Estados Financieros Trimestrales
Bancos

Marzo 2016

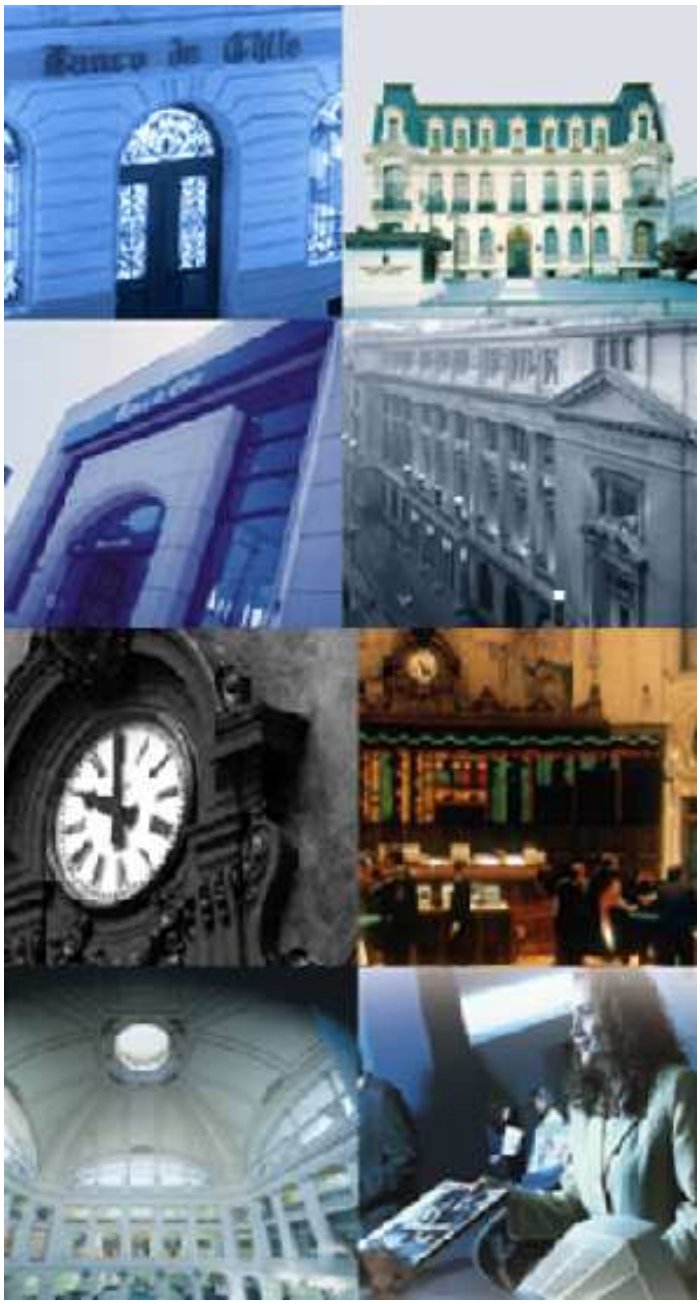
Estados Financieros Trimestrales – Bancos, Marzo 2016 es una publicación digital del sitio web de SBIF (www.sbif.cl) que contiene la información entregada por los bancos supervisados por este Organismo, cumpliendo lo establecido en el Capítulo C-1 del Compendio de Normas Contables de esta Superintendencia.

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

Santiago, 05 de septiembre de 2016

Derechos de Autor de esta Publicación

Banco de Chile



BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES

INFORME SOBRE LOS

ESTADOS FINANCIEROS

INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

por los períodos terminados al
31 de marzo de 2016 y 2015 y
al 31 de diciembre de 2015.

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES

CONTENIDO

I. Estados de Situación Financiera Consolidados
II. Estados del Resultado Consolidados
III. Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados
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
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 NIC

Banco de Chile

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES

INDICE

Página

Estados de Situación Financiera Consolidados 3
Estados del Resultado 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. Antecedentes de la Institución: 8
2. Disposiciones Legales, Bases de Preparación y Otra Información: 9
3. Pronunciamientos Contables Recientes: 12
4. Cambios Contables: 15
5. Hechos Relevantes: 15
6. Segmentos de Negocios: 16
7. Efectivo y Equivalente de Efectivo: 19
8. Instrumentos para Negociación: 20
9. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores: 21
10. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables: 23
11. Adeudado por Bancos: 28
12. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes: 29
13. Instrumentos de Inversión: 36
14. Inversiones en Sociedades: 38
15. Intangibles: 40
16. Activo Fijo 42
17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos: 45
18. Otros Activos: 49
19. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista: 50
20. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo: 50
21. Obligaciones con Bancos: 51
22. Instrumentos de Deuda Emitidos: 52
23. Otras Obligaciones Financieras: 55
24. Provisiones: 55
25. Otros Pasivos: 59
26. Contingencias y Compromisos: 60
27. Patrimonio: 65
28. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes: 69
29. Ingresos y Gastos por Comisiones: 71
30. Resultados de Operaciones Financieras: 72
31. Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta: 72
32. Provisiones por Riesgo de Crédito: 73
33. Remuneraciones y Gastos del Personal: 74
34. Gastos de Administración: 75
35. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros: 76
36. Otros Ingresos Operacionales: 77
37. Otros Gastos Operacionales: 78
38. Operaciones con Partes Relacionadas: 79
39. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros: 85
40. Vencimiento de Activos y Pasivos: 99
41. Hechos Posteriores: 101

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

	Notas	31 de Marzo 2016 MM$	31 de Diciembre 2015 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	7	936.459	1.361.222
Operaciones con liquidación en curso	7	627.906	526.046
Instrumentos para negociación	8	1.230.122	866.654
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9	37.358	46.164
Contratos de derivados financieros	10	1.102.172	1.127.122
Adeudado por bancos	11	1.558.556	1.395.195
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	12	23.896.852	23.956.275
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	13	778.194	1.000.001
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	13	—	—
Inversiones en sociedades	14	28.718	28.126
Intangibles	15	26.464	26.719
Activo fijo	16	214.641	215.671
Impuestos corrientes	17	4.219	3.279
Impuestos diferidos	17	257.877	255.972
Otros activos	18	406.288	484.498
TOTAL ACTIVOS		**31.105.826**	**31.292.944**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	19	7.856.852	8.327.048
Operaciones con liquidación en curso	7	421.078	241.842
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9	189.331	184.131
Depósitos y otras captaciones a plazo	20	10.730.905	9.907.692
Contratos de derivados financieros	10	1.129.658	1.127.927
Obligaciones con bancos	21	1.207.364	1.529.627
Instrumentos de deuda emitidos	22	5.957.559	6.102.208
Otras obligaciones financieras	23	175.266	173.081
Impuestos corrientes	17	22.325	27.993
Impuestos diferidos	17	34.908	32.953
Provisiones	24	363.075	639.043
Otros pasivos	25	256.510	259.312
TOTAL PASIVOS		**28.344.831**	**28.552.857**
PATRIMONIO	27		
De los propietarios del banco:			
Capital		2.138.047	2.041.173
Reservas		486.083	390.616
Cuentas de valoración		54.918	57.709
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		16.060	16.060
Utilidad del ejercicio		132.527	558.995
Menos:			
Provisión para dividendos mínimos		(66.641)	(324.469)
Subtotal		**2.760.994**	**2.740.084**
Interés no controlador		**1**	**3**
TOTAL PATRIMONIO		**2.760.995**	**2.740.087**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**31.105.826**	**31.292.944**

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
por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de

	Notas	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	28	469.729	365.618
Gastos por intereses y reajustes	28	(168.558)	(101.895)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**301.171**	**263.723**
Ingresos por comisiones	29	107.636	102.372
Gastos por comisiones	29	(30.226)	(30.271)
Ingreso neto por comisiones		**77.410**	**72.101**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	30	37.684	22.005
Utilidad (pérdida) de cambio neta	31	(11.992)	15.503
Otros ingresos operacionales	36	6.579	8.147
Total ingresos operacionales		**410.852**	**381.479**
Provisiones por riesgo de crédito	32	(64.830)	(65.432)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**346.022**	**316.047**
Remuneraciones y gastos del personal	33	(105.298)	(93.557)
Gastos de administración	34	(76.220)	(68.389)
Depreciaciones y amortizaciones	35	(7.976)	(7.386)
Deterioros	35	(4)	—
Otros gastos operacionales	37	(4.612)	(9.686)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(194.110)**	**(179.018)**
RESULTADO OPERACIONAL		**151.912**	**137.029**
Resultado por inversiones en sociedades	14	667	691
Resultado antes de impuesto a la renta		**152.579**	**137.720**
Impuesto a la renta	17	(20.052)	(21.005)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		**132.527**	**116.715**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		132.527	116.715
Interés no controlador		—	—
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		$	$
Utilidad básica	27	1,38	1,21
Utilidad diluida	27	1,38	1,21

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
por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de

	Notas	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**132.527**	**116.715**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERIODO			
Utilidad (pérdida) neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta	13	320	7.317
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja	10	(3.992)	(5.374)
Utilidad (pérdida) ajuste acumulado por diferencia de conversión	27	(1)	—
Subtotal otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		**(3.673)**	**1.943**
Impuesto a la renta relativo a componentes de otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		882	(373)
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		**(2.791)**	**1.570**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERIODO			
Ajuste por planes de beneficios definidos		—	—
Subtotal otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del período		**—**	**—**
Impuesto a la renta relativo a componentes de otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del período		—	—
Total otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del período		**—**	**—**
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO		**129.736**	**118.285**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		129.736	118.285
Interés no controlador		—	—
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		**$**	**$**
Utilidad básica		1,35	1,23
Utilidad diluida		1,35	1,23

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS
por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2016 y 2015

			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 31.12.2014		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		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)
Otros resultados integrales:	27												
Ajuste por diferencia de conversión		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja (neto)		—	—	—	—	(4.165)	—	—	—	—	(4.165)	—	(4.165)
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)		—	—	—	5.735	—	—	—	—	—	5.735	—	5.735
Utilidad del período 2015		—	—	—	—	—	—	—	116.715	—	116.715	—	116.715
Efecto patrimonial en inversiones en sociedades		—	(1)	—	—	—	—	(319)	—	—	(320)	—	(320)
Provisión para dividendos mínimos		—	—	—	—	—	—	—	—	(81.701)	(81.701)	—	(81.701)
Saldos al 31.03.2015		**2.041.173**	**31.833**	**358.807**	**39.697**	**5.921**	**57**	**16.060**	**116.715**	**(81.701)**	**2.528.562**	**1**	**2.528.563**
Dividendos distribuidos y pagados		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2	2
Ajuste por planes de beneficios definidos		—	(24)	—	—	—	—	—	—	—	(24)	—	(24)
Otros resultados integrales:													
Ajuste por diferencia de conversión		—	—	—	—	—	2	—	—	—	2	—	2
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja (neto)		—	—	—	—	11.893	—	—	—	—	11.893	—	11.893
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)		—	—	—	139	—	—	—	—	—	139	—	139
Utilidad del período 2015		—	—	—	—	—	—	—	442.280	—	442.280	—	442.280
Provisión para dividendos mínimos		—	—	—	—	—	—	—	—	(242.768)	(242.768)	—	(242.768)
Saldos al 31.12.2015		**2.041.173**	**31.809**	**358.807**	**39.836**	**17.814**	**59**	**16.060**	**558.995**	**(324.469)**	**2.740.084**	**3**	**2.740.087**
Capitalización de utilidades – Emisión acciones crías		96.874	—	—	—	—	—	—	(96.874)	—	—	—	—
Retención (liberación) de utilidades según estatutos	27	—	—	95.467	—	—	—	—	(95.467)	—	—	—	—
Dividendos distribuidos y pagados	27	—	—	—	—	—	—	—	(366.654)	324.469	(42.185)	(2)	(42.187)
Otros resultados integrales:	27												
Ajuste por diferencia de conversión		—	—	—	—	—	(1)	—	—	—	(1)	—	(1)
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja (neto)		—	—	—	—	(3.034)	—	—	—	—	(3.034)	—	(3.034)
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)		—	—	—	244	—	—	—	—	—	244	—	244
Utilidad del período 2016		—	—	—	—	—	—	—	132.527	—	132.527	—	132.527
Provisión para dividendos mínimos	27	—	—	—	—	—	—	—	—	(66.641)	(66.641)	—	(66.641)
Saldos al 31.03.2016		**2.138.047**	**31.809**	**454.274**	**40.080**	**14.780**	**58**	**16.060**	**132.527**	**(66.641)**	**2.760.994**	**1**	**2.760.995**

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

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

	Notas	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Utilidad consolidada del período		132.527	116.715
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	35	7.976	7.386
Deterioros	35	4	—
Provisiones para créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	32	72.590	76.781
Provisión de créditos contingentes	32	2.622	1.120
Provisiones adicionales	32	—	—
Ajuste valor razonable de instrumentos para negociación		(3.095)	156
(Utilidad) pérdida neta por inversiones en sociedades con influencia significativa	14	(651)	(677)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	36	(2.379)	(764)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos fijos	36-37	(32)	(28)
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos		72.458	(95.057)
Castigos de activos recibidos en pago	37	1.699	437
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		(64)	1.226
Variación tipo de cambio de activos y pasivos		22.327	(11.816)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		(8.906)	116.786
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		(163.470)	(316.477)
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(8.082)	(135.222)
(Aumento) disminución neta de instrumentos de negociación		(225.662)	26.137
(Aumento) disminución neta de impuestos diferidos	17	(26)	4.237
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		(469.763)	114.755
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(435)	5.094
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		805.592	35.566
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		4.616	1.311
Total flujos originados (utilizados) en actividades de la operación		**239.846**	**(52.334)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		93.511	198.129
Compras de activos fijos	16	(4.757)	(4.658)
Ventas de activos fijos		42	40
Adquisición de intangibles	15	(1.855)	(2.405)
Adquisición de inversiones en sociedades	14	—	—
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades con influencia significativa	14	—	(72)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión		**86.941**	**191.034**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito		(1.826)	(4.451)
Emisión de bonos	22	126.570	480.406
Rescate de bonos		(248.297)	(297.130)
Suscripción y pago de acciones		—	—
Dividendos pagados	27	(366.654)	(367.444)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del exterior		(322.749)	94.372
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		3.030	(20.296)
Aumento (disminución) de otras obligaciones con Banco Central de Chile		(1)	(1)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo		17.783	13.705
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		(18.557)	(14.470)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento		**(810.701)**	**(115.309)**
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO		**(483.914)**	**23.391**
Efecto de las variaciones del tipo de cambio		**(22.327)**	**11.816**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		**2.093.908**	**1.825.578**
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	7	**1.587.667**	**1.860.785**

Flujo de Efectivo Operacional de Intereses:	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$
Intereses y reajustes percibidos	464.318	434.556
Intereses y reajustes pagados	(172.053)	(54.047)

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 Depositary Receipt ("ADR").

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

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

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco de Chile, correspondientes al período terminado al 31 de marzo de 2016 fueron aprobados por el Directorio el día 28 de abril de 2016.

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

(a) Disposiciones Legales:

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

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

(b) Bases de Preparación:

(b.1) Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados han sido preparados de acuerdo a lo dispuesto por el Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables e instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

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

Rut	Entidad	País	Moneda Funcional	Participación					
				Directa		Indirecta		Total	
				Marzo 2016 %	Diciembre 2015 %	Marzo 2016 %	Diciembre 2015 %	Marzo 2016 %	Diciembre 2015 %
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	99,01	0,99	0,99	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

(*) Con fecha 29 de mayo de 2014, el Directorio del Banco de Chile acordó la disolución, liquidación y terminación de la Sociedad. Al cierre de los presentes estados financieros el proceso de liquidación se encuentra en curso.

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. Vida útil de los activos fijos e intangibles (Notas N° 15 y N°16);
2. Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota N° 17);
3. Provisiones (Nota N° 24);
4. Contingencias y compromisos (Nota N° 26);
5. Provisión por riesgo de crédito (Nota N° 11, N°12 y N° 32);
6. 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.

En el mes de enero 2016 correspondió implementar cambios normativos referidos al Compendio de Normas Contables de la SBIF establecidos en la Circular N° 3.573. El efecto neto de estos cambios significó un cargo en resultados por $3.308 millones, de acuerdo al siguiente detalle:

a) Se amplían las clasificaciones de riesgo hasta A3 para avales para efectos de sustituir la probabilidad de incumplimiento del deudor por la del aval al momento de provisionar, esto impactó en una liberación de provisiones de $2.125 millones.
b) Una nueva normativa de provisiones específica para las operaciones de factoring, que permite la sustitución de la probabilidad de incumplimiento del cedente por la del aceptante de la factura en la medida que este último esté clasificado en una categoría hasta A3, esto impactó en una liberación de provisiones de$2.420 millones.
c) Una nueva definición de incumplimiento de acuerdo a la Circular N° 3.584 del 22 de junio del 2015, la cual requirió la recalibración de los modelos de provisiones grupales (específicamente la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento). Lo anterior implicó un mayor cargo a resultados por $7.853 millones.

Durante el período terminado el 31 de marzo de 2016 no se han producido otros cambios significativos en las estimaciones realizadas.

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

(d) Estacionalidad o Carácter Cíclico de las Transacciones del Período Intermedio:

Dadas las actividades a las que se dedican el Banco y sus filiales, las transacciones del mismo no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los Estados Financieros Consolidados correspondientes al período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2016.

(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:

Con fecha 25 de mayo de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió la Circular N° 3.583 la cual modifica el Capítulo C-3 del Compendio de Normas Contables, estableciendo una nueva apertura para la clasificación de los créditos para estudios superiores dentro de Colocaciones Comerciales.

Esta modificación generó la reclasificación de los créditos estudiantiles desde el ítem “Créditos de consumo” a “Créditos comerciales” por un monto de $41.885 millones al 31 de marzo de 2016. Ver Nota 12 (a.i)

No se han producido otras reclasificaciones significativas al cierre de este período 2016.

3. Pronunciamientos Contables Recientes:

Normas contables emitidas por el IASB:

A continuación se presenta un resumen de nuevas normas, interpretaciones y mejoras a los estándares contables internacionales emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB) que no han entrado en vigencia al 31 de marzo de 2016, 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.

La designación de 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.

En materia de deterioro la norma establece un único modelo que se aplicará a todos los instrumentos financieros, el cual requerirá de un reconocimiento oportuno de las pérdidas crediticias esperadas.

La NIIF 9 introduce flexibilizaciones a los requisitos regulatorios para la contabilidad de coberturas, así como también nueva alternativas de estrategias a utilizar. Las nuevas disposiciones representan una revisión importante de la contabilidad de coberturas, las que permitirán alinear el tratamiento contable con 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.

Esta norma establece también que el cambio del valor razonable que corresponde a riesgo de crédito propio se registrará en otros resultados integrales, permitiendo disminuir así cualquier volatilidad eventual que podría generarse en los resultados de la entidad producto de su reconocimiento. 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 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

En mayo de 2014 fue emitida la NIIF15, cuyo objetivo es establecer los principios que deberá aplicar 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.

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

NIIF 16 Arrendamientos

En enero de 2016 fue emitida la NIIF16, cuyo objetivo es establecer los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de arrendamientos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario.

La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos ya que elimina las diferenciaciones entre arrendamiento financiero u operativo.

La fecha de aplicación de la nueva norma es a partir del ***1 de enero de 2019***. Se permite su aplicación anticipada pero sólo si también se aplica la NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

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

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación

NIC 7 Estado de flujos de efectivo
En enero de 2016, el IASB ha incorporado modificaciones a la NIC 7, las cuales requieren revelaciones adicionales con el propósito de que la entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en los pasivos derivados de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo como también los cambios que no implican flujo de efectivo.

La fecha de aplicación de estas modificaciones es a partir del ***1 de enero de 2017***, se permite su aplicación anticipada.

Banco de Chile y sus filiales acogerán y aplicarán estas disposiciones en la medida que a la fecha de emisión de los estados financieros hayan existido modificaciones de pasivos de las descritas anteriormente que lo ameriten.

NIC 12 Impuesto a las ganancias
En enero de 2016, el IASB emitió modificaciones a la NIC 12, aclaran requisitos en materia de reconocimiento de activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable, evaluando su reconocimiento en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras para utilizar la diferencia temporaria deducible.

La fecha de aplicación de estas modificaciones es a partir del ***1 de enero de 2017***, se permite su aplicación anticipada.

La adopción de esta normativa no tendrá impacto en los estados financieros de Banco de Chile y sus filiales.

NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos y NIIF 10 Estados financieros consolidados
En septiembre de 2014, el IASB publicó esta modificación, la cual aclara el alcance de las utilidades y pérdidas reconocidas en una transacción que involucra a una asociada o negocio conjunto, y que este depende de si el activo vendido o contribución constituye un negocio. Por lo tanto, IASB concluyó que la totalidad de las ganancias o pérdidas deben ser reconocidas frente a la pérdida de control de un negocio. Asimismo, las ganancias o pérdidas que resultan de la venta o contribución de una subsidiaria que no constituye un negocio (definición de NIIF 3) a una asociada o negocio conjunto deben ser reconocidas solo en la medida de los intereses no relacionados en la asociada o negocio conjunto.

Con fecha diciembre de 2015 el IASB acordó fijar en el futuro la fecha de entrada en vigencia de esta modificación, permitiendo de todas formas su aplicación inmediata.

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

Normas emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras:

Con fecha 29 de marzo de 2016 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió la Circular N° 3.604, la cual disminuye desde 50% a 35% el equivalente de crédito para las Líneas de Crédito de Libre Disposición. De acuerdo a lo anterior se modifica el Capítulo B-3 “Créditos Contingentes” del Compendio de Normas Contables. Esta modificación rige a contar del mes de mayo de 2016.

4. Cambios Contables:

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2016, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros intermedios consolidados.

5. Hechos Relevantes:

(a) Con fecha 28 de enero de 2016, Banco de Chile informó como hecho esencial que en sesión Ordinaria N° BCH 2.832, celebrada en la misma fecha, el Directorio del Banco acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 24 de marzo de 2016 con el objeto de proponer, entre otras materias, la distribución del dividendo N°204 de $3,37534954173 a cada una de las 96.129.146.433 acciones, pagadero con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, correspondiente al 70% de dichas utilidades.

Asimismo, el Directorio acordó citar a Junta Extraordinaria de Accionistas para esa misma fecha con el objeto de proponer entre otras materias la capitalización del 30% de la utilidad líquida distribuible del Banco correspondiente al ejercicio 2015, mediante la emisión de acciones liberadas de pago, sin valor nominal, determinadas a un valor de $64,79 por acción, distribuidas entre los accionistas a razón de 0,02232718590 acciones por cada acción y adoptar los acuerdos necesarios sujetos al ejercicio de las opciones previstas en el artículo 31 de la Ley N° 19.396.

Por otra parte, el Directorio, de conformidad a lo establecido en el numeral 3.2 del Capítulo B4 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, sobre provisiones para dividendos mínimos, acordó establecer que a contar del mes de enero de 2016 se constituirán provisiones por el 60% de la utilidad líquida distribuible que se vaya generando durante el curso de cada ejercicio.

(b) Con fecha 24 de marzo de 2016, Banco de Chile informó como hecho esencial que en sesión Ordinaria N°BCH 2.835, celebrada en la misma fecha, el Directorio del Banco acordó aceptar la renuncia presentada por el Gerente General señor Arturo Tagle Quiroz, con efecto al día 30 de abril de 2016.

Asimismo, en la referida sesión se designó Gerente General del Banco de Chile al señor Eduardo Ebensperger Orrego a partir del día 1° de mayo de 2016.

Finalmente, se informó que se designó al señor Arturo Tagle Quiroz como asesor del Directorio a contar del día 1° de mayo de 2016

(c) Con fecha 29 de marzo de 2016, Banco de Chile informó como hecho esencial que el Banco Central de Chile le comunicó con esa misma fecha que el Consejo de esa Institución, en Sesión Especial N° 1967E celebrada el día 28 de marzo de 2016, considerando los acuerdos adoptados por la Junta Extraordinaria de Accionistas del Banco de Chile, efectuada con fecha 24 de marzo de 2016, 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 2015, resolvió optar porque la totalidad de los excedentes que le corresponden, incluida la parte de la utilidad proporcional a la capitalización acordada, le sean pagados en dinero efectivo, de conformidad con lo dispuesto en la letra b) del artículo 31 de la Ley N°19.396, sobre modificación de la forma de pago de la obligación subordinada, y en las demás normas aplicables.

6. Segmentos de Negocios:

Para fines de gestión, el Banco se organiza en 4 segmentos, los cuales se definieron en base a los tipos de productos y servicios ofrecidos, y el tipo de cliente al cual se enfoca, según se describe 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 empresas 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 y no sobre base consolidada, 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 31 de marzo de 2016 y 2015 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 31 de marzo de 2016 y 2015 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Filiales		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	212.763	190.270	84.053	70.521	5.015	3.857	(927)	(1.395)	300.904	263.253	267	470	301.171	263.723
Ingreso (gasto) neto por comisiones	40.409	34.954	10.426	11.341	(505)	(451)	30.753	30.421	81.083	76.265	(3.673)	(4.164)	77.410	72.101
Otros ingresos operacionales	24	6.835	1.280	13.989	25.656	19.366	6.236	6.615	33.196	46.805	(925)	(1.150)	32.271	45.655
Total ingresos operacionales	253.196	232.059	95.759	95.851	30.166	22.772	36.062	35.641	415.183	386.323	(4.331)	(4.844)	410.852	381.479
Provisiones por riesgo de crédito	(68.305)	(60.526)	3.485	(5.006)	—	—	(10)	100	(64.830)	(65.432)	—	—	(64.830)	(65.432)
Depreciaciones y amortizaciones	(5.790)	(5.275)	(1.369)	(1.311)	(67)	(160)	(750)	(640)	(7.976)	(7.386)	—	—	(7.976)	(7.386)
Otros gastos operacionales	(123.038)	(112.553)	(38.523)	(37.080)	(1.847)	(1.778)	(27.057)	(25.065)	(190.465)	(176.476)	4.331	4.844	(186.134)	(171.632)
Resultado por inversión en sociedades	512	635	136	50	15	—	4	6	667	691	—	—	667	691
Resultado antes de impuesto	56.575	54.340	59.488	52.504	28.267	20.834	8.249	10.042	152.579	137.720	—	—	152.579	137.720
Impuesto a la renta													(20.052)	(21.005)
Resultado después de impuesto													132.527	116.715

La siguiente tabla presenta los saldos totales de activos y pasivos de los períodos terminados el 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Filiales		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activos	14.854.862	14.431.003	11.631.983	11.866.488	4.001.688	4.362.051	577.797	523.080	31.066.330	31.182.622	(222.600)	(148.929)	30.843.730	31.033.693
Impuestos corrientes y diferidos													262.096	259.251
Total activos													31.105.826	31.292.944
Pasivos	9.632.282	9.726.434	10.332.307	9.934.304	8.096.903	8.605.278	448.706	374.824	28.510.198	28.640.840	(222.600)	(148.929)	28.287.598	28.491.911
Impuestos corrientes y diferidos													57.233	60.946
Total pasivos													28.344.831	28.552.857

7. Efectivo y Equivalente de Efectivo:

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

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo (*)	619.303	672.253
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	85.743	111.330
Depósitos en bancos nacionales	9.817	9.676
Depósitos en el exterior	221.596	567.963
Subtotal – efectivo y depósitos en bancos	936.459	1.361.222
Operaciones con liquidación en curso netas	206.828	284.204
Instrumentos financieros de alta liquidez	417.450	407.111
Contratos de retrocompra	26.930	41.371
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.587.667	2.093.908

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

(b) Operaciones con liquidación en curso:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 24 ó 48 horas hábiles, lo que se detalla como sigue:

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	185.339	293.908
Fondos por recibir	442.567	232.138
Subtotal – activos	627.906	526.046
Pasivos		
Fondos por entregar	(421.078)	(241.842)
Subtotal – pasivos	(421.078)	(241.842)
Operaciones con liquidación en curso netas	206.828	284.204

8. Instrumentos para Negociación:

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

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Bonos del Banco Central de Chile	43.446	46.068
Pagarés del Banco Central de Chile	263.916	103.832
Otros Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	164.020	100.016
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales		
Bonos de bancos del país	20	21
Depósitos de bancos del país	692.226	583.217
Otros instrumentos emitidos en el país	912	10.420
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	65.582	23.080
Fondos administrados por terceros	—	—
Total	1.230.122	866.654

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se clasifican instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de $12.422 millones al 31 de marzo de 2016 ($9.244 millones en diciembre de 2015).

Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 5 días al cierre del período (6 días en diciembre de 2015).

Bajo Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de $196.409 millones al 31 de marzo de 2016 ($149.333 millones en diciembre 2015).

Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 12 días al cierre del período (10 días en diciembre de 2015).

Adicionalmente, el Banco mantiene inversiones en letras de crédito de propia emisión por un monto ascendente a $23.860 millones al 31 de marzo de 2016 ($25.303 millones en diciembre de 2015), las cuales se presentan rebajando al rubro de pasivo “Instrumentos de Deuda Emitidos”.

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

(a) Derechos por contratos de retrocompra: El Banco otorga financiamientos a sus clientes a través de operaciones con pacto y préstamos de valores, donde obtiene como garantía instrumentos financieros. Al 31 de marzo de 2016 y diciembre de 2015, el detalle es el siguiente:

	Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile														
Bonos del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pagarés del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales														
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos de bancos del país	—	3.461	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.461
Bonos de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos por el país	17.502	32.448	14.749	8.704	5.107	1.551	—	—	—	—	—	—	37.358	42.703
Instrumentos de Instituciones Extranjeras														
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	17.502	35.909	14.749	8.704	5.107	1.551	—	—	—	—	—	—	37.358	46.164

Instrumentos comprados:

El Banco y sus filiales han recibido instrumentos financieros que pueden vender o dar en garantía en caso que el propietario de estos instrumentos entre en cesación de pago o en situación de quiebra. Al 31 de marzo de 2016, el Banco y sus filiales mantienen inversiones con pacto de retroventa con un valor razonable de $39.279 millones ($46.324 millones en diciembre de 2015).

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

(b) Obligaciones por contratos de retrocompra: El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 31 de marzo de 2016 y diciembre de 2015, los pactos de retrocompra son los siguientes:

	Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile														
Bonos del Banco Central de Chile	—	3.052	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.052
Pagarés del Banco Central de Chile	12.364	7.301	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	12.364	7.301
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	—	1.942	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.942
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	169.870	158.156	7.097	13.680	—	—	—	—	—	—	—	—	176.967	171.836
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	182.234	170.451	7.097	13.680	—	—	—	—	—	—	—	—	189.331	184.131

Instrumentos vendidos:

El valor razonable de los instrumentos financieros entregados en garantía por el Banco y sus filiales, en operaciones de venta con pacto de retrocompra y préstamos de valores al 31 de marzo de 2016 asciende $189.208 millones ($184.919 millones en diciembre de 2015). En caso que el Banco y sus filiales entren en cesación de pago o en situación de quiebra, la contraparte está autorizada para vender o entregar en garantía estas inversiones.

10. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables:

(a) El Banco al 31 de marzo de 2016 y diciembre de 2015, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Monto Nocional de contratos con vencimiento final												Valor Razonable			
	Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Activo		Pasivo	
	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable																
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	19.359	19.222	—	—	4.447	4.189
Swaps de tasas de interés	—	—	—	—	14.091	14.947	10.683	11.332	82.394	66.504	116.347	81.271	—	279	13.230	10.360
Totales derivados coberturas de valor razonable	—	—	—	—	14.091	14.947	10.683	11.332	82.394	66.504	135.706	100.493	—	279	17.677	14.549
Derivados de cobertura de flujo de efectivo																
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	103.638	203.163	201.723	578.093	441.930	187.504	318.240	308.770	306.582	147.411	203.892	13.256	3.666
Totales derivados de cobertura de flujo de efectivo	—	—	—	103.638	203.163	201.723	578.093	441.930	187.504	318.240	308.770	306.582	147.411	203.892	13.256	3.666
Derivados de negociación																
Forwards de moneda	5.851.614	6.361.172	3.791.332	5.658.682	6.419.003	6.392.029	549.734	1.097.148	60.645	79.217	—	—	240.954	180.616	270.669	207.961
Swaps de tasas de interés	1.442.333	1.444.510	2.381.556	3.626.015	7.865.958	8.414.998	9.096.194	9.190.933	4.794.967	5.063.262	5.622.360	5.676.905	236.774	173.365	215.953	159.668
Swaps de monedas y tasas	244.575	1.283.607	348.349	835.357	2.146.061	1.369.605	2.226.598	2.370.091	1.795.933	1.513.471	2.520.970	2.394.036	471.585	566.412	609.399	737.845
Opciones Call moneda	33.519	25.127	73.694	69.802	89.928	77.364	3.172	35	—	—	—	—	752	1.878	1.329	3.689
Opciones Put moneda	23.336	16.503	46.361	50.578	63.337	66.038	2.170	35	—	—	—	—	4.696	680	1.375	549
Total derivados de negociación	7.595.377	9.130.919	6.641.292	10.240.434	16.584.287	16.320.034	11.877.868	12.658.242	6.651.545	6.655.950	8.143.330	8.070.941	954.761	922.951	1.098.725	1.109.712
Total	7.595.377	9.130.919	6.641.292	10.344.072	16.801.541	16.536.704	12.466.644	13.111.504	6.921.443	7.040.694	8.587.806	8.478.016	1.102.172	1.127.122	1.129.658	1.127.927

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

(b) Coberturas de valor razonable:

El Banco utiliza cross currency swaps e interest rate swaps para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable atribuible a la tasa de interés de instrumentos financieros en coberturas. Los instrumentos de cobertura ya mencionados, modifican el costo efectivo de emisiones a largo plazo, desde una tasa fija a una tasa flotante disminuyendo la duración y modificando la sensibilidad a los tramos más cortos de la curva.

A continuación se presenta el detalle en valores nominales de los elementos e instrumentos bajo cobertura de valor razonable, vigentes al 31 de marzo de 2016 y diciembre de 2015:

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Elemento cubierto		
Créditos comerciales	19.359	19.222
Bonos corporativos	223.515	174.054
Instrumento de cobertura		
Cross currency swap	19.359	19.222
Interest rate swap	223.515	174.054

(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 Estados Unidos, Dólares de Hong Kong, Nuevos Soles Peruanos, Francos Suizos, Yenes Japoneses y Euros. Los flujos de efectivo de los cross currency swaps contratados están calzados con los flujos de efectivo de las partidas cubiertas, y modifican flujos inciertos por flujos conocidos a un tipo de interés fijo.

Adicionalmente, estos contratos cross currency swap se utilizan para cubrir el riesgo de variación de la Unidad de Fomento (CLF) en flujos de activos denominados en CLF hasta por un monto nominal equivalente al nocional de la parte en CLF del instrumento de cobertura, cuya reajustabilidad impacta diariamente la línea de Ingresos por Intereses y Reajustes del Estado de Resultados.

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

(c) Coberturas de flujos de efectivo, continuación:

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

	Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Elemento cubierto														
Egresos de flujo:														
Bono Corporativo EUR	—	—	—	—	(594)	(602)	(1.187)	(1.207)	(1.187)	(1.207)	(38.702)	(39.340)	(41.670)	(42.356)
Bono Corporativo HKD	(1.952)	—	(1.595)	—	(8.561)	(12.852)	(24.171)	(25.658)	(75.014)	(79.631)	(347.537)	(368.924)	(458.830)	(487.065)
Bono Corporativo PEN	(307)	—	—	—	(307)	(636)	(15.673)	(16.219)	—	—	—	—	(16.287)	(16.855)
Bono Corporativo CHF	(246)	(255)	(1.986)	(108.678)	(160.826)	(166.473)	(358.955)	(279.477)	(123.684)	(217.702)	—	—	(645.697)	(772.585)
Obligación USD	(594)	(678)	—	—	(1.572)	(1.736)	(215.718)	(229.377)	—	—	—	—	(217.884)	(231.791)
Bono Corporativo JPY	—	—	(407)	(314)	(66.921)	(66.316)	(48.215)	(1.901)	(30.490)	(76.302)	(30.165)	(29.853)	(176.198)	(174.686)
Instrumento de cobertura														
Ingresos de flujo:														
Cross Currency Swap EUR	—	—	—	—	594	602	1.187	1.207	1.187	1.207	38.702	39.340	41.670	42.356
Cross Currency Swap HKD	1.952	—	1.595	—	8.561	12.852	24.171	25.658	75.014	79.631	347.537	368.924	458.830	487.065
Cross Currency Swap PEN	307	—	—	—	307	636	15.673	16.219	—	—	—	—	16.287	16.855
Cross Currency Swap CHF	246	255	1.986	108.678	160.826	166.473	358.955	279.477	123.684	217.702	—	—	645.697	772.585
Cross Currency Swap USD	594	678	—	—	1.572	1.736	215.718	229.377	—	—	—	—	217.884	231.791
Cross Currency Swap JPY	—	—	407	314	66.921	66.316	48.215	1.901	30.490	76.302	30.165	29.853	176.198	174.686
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

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

(c) Coberturas de flujos de efectivo, continuación:

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

	Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Elemento cubierto														
Ingresos de flujo:														
Flujo de Caja en CLF	3.819	2.961	6.406	107.007	226.768	231.948	629.420	494.015	212.210	345.015	362.471	359.902	1.441.094	1.540.848
Instrumento de cobertura														
Egresos de flujo:														
Cross Currency Swap HKD	(1.622)	—	(603)	—	(6.902)	(9.062)	(18.128)	(17.999)	(63.753)	(63.301)	(290.339)	(288.281)	(381.347)	(378.643)
Cross Currency Swap PEN	(248)	—	—	—	(248)	(493)	(16.250)	(16.135)	—	—	—	—	(16.746)	(16.628)
Cross Currency Swap JPY	—	—	(1.301)	(1.024)	(68.221)	(68.015)	(51.729)	(5.660)	(32.556)	(79.042)	(30.935)	(30.716)	(184.742)	(184.457)
Cross Currency Swap USD	(1.949)	—	—	—	(1.945)	(3.866)	(218.368)	(216.820)	—	—	—	—	(222.262)	(220.686)
Cross Currency Swap CHF	—	(2.961)	(3.985)	(105.983)	(148.943)	(149.493)	(322.906)	(235.376)	(113.856)	(200.642)	—	—	(589.690)	(694.455)
Cross Currency Swap EUR	—	—	(517)	—	(509)	(1.019)	(2.039)	(2.025)	(2.045)	(2.030)	(41.197)	(40.905)	(46.307)	(45.979)
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 2016 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 $3.992 millones (cargo a patrimonio de $5.374 millones en marzo de 2015). El efecto neto de impuestos asciende a un cargo a patrimonio de $3.034 millones en año 2016 (cargo neto a patrimonio de $4.165 millones durante el período 2015).

El saldo acumulado por este concepto neto de impuestos al 31 de marzo de 2016 corresponde a un abono a patrimonio ascendente a $14.780 millones (abono a patrimonio de $17.814 millones a diciembre de 2015).

(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 cargo a resultados por $65.969 millones durante el período 2016 (abono a resultados por $46.838 durante el período 2015).

(c.5) Al 31 de marzo de 2016 y 2015 no existe ineficiencia en las coberturas de flujo efectivo, debido a que tanto el elemento cubierto como el objeto de cobertura son espejos uno del otro, lo que implica que todas las variaciones de valor atribuible a componentes de tasa y reajustabilidad se netean por completo.

(c.6) Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el Banco no posee coberturas de inversiones netas en negocios en el exterior.

11. Adeudado por Bancos:

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

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Bancos del País		
Préstamos interbancarios comerciales	16.632	25.258
Provisiones para créditos con bancos del país	(37)	(72)
Préstamos interbancarios de liquidez	1.000	20.000
Subtotal	17.595	45.186
Bancos del Exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	155.372	211.573
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	45.664	47.355
Créditos comercio exterior entre terceros países	89.642	91.278
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(559)	(630)
Subtotal	290.119	349.576
Banco Central de Chile		
Depósitos en el Banco Central no disponibles	1.250.000	1.000.000
Otras acreencias con el Banco Central	842	433
Subtotal	1.250.842	1.000.433
Total	1.558.556	1.395.195

(b) El movimiento de las provisiones de los créditos adeudados por los bancos, durante los períodos 2016 y 2015, se resume como sigue:

Detalle	Bancos en el país MM$	Bancos en el exterior MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero de 2015	61	755	816
Castigos	—	—	—
Provisiones constituidas	—	113	113
Provisiones liberadas	(1)	—	(1)
Saldo al 31 de marzo de 2015	60	868	928
Castigos	—	—	—
Provisiones constituidas	12	—	12
Provisiones liberadas	—	(238)	(238)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	72	630	702
Castigos	—	—	—
Provisiones constituidas	—	—	—
Provisiones liberadas	(35)	(71)	(106)
Saldo al 31 de marzo de 2016	37	559	596

12. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes:

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

Al 31 de marzo de 2016 y diciembre de 2015, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	31 de marzo de 2016							
	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	10.139.548	132.388	356.498	10.628.434	(158.418)	(82.151)	(240.569)	10.387.865
Créditos de comercio exterior	1.364.176	63.312	50.140	1.477.628	(74.685)	(2.883)	(77.568)	1.400.060
Deudores en cuentas corrientes	185.088	2.724	2.263	190.075	(3.619)	(4.206)	(7.825)	182.250
Operaciones de factoraje	446.407	1.890	1.005	449.302	(7.268)	(1.697)	(8.965)	440.337
Préstamos estudiantiles	41.360	—	525	41.885	—	(803)	(803)	41.082
Operaciones de leasing comercial (1)	1.337.405	14.628	24.034	1.376.067	(7.247)	(10.623)	(17.870)	1.358.197
Otros créditos y cuentas por cobrar	47.953	284	6.191	54.428	(1.780)	(3.343)	(5.123)	49.305
Subtotal	13.561.937	215.226	440.656	14.217.819	(253.017)	(105.706)	(358.723)	13.859.096
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	46.853	—	3.339	50.192	—	(53)	(53)	50.139
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	78.357	—	2.199	80.556	—	(112)	(112)	80.444
Otros créditos con mutuos para vivienda	6.262.153	—	109.412	6.371.565	—	(35.040)	(35.040)	6.336.525
Créditos provenientes de la ANAP	16	—	—	16	—	—	—	16
Operaciones de leasing vivienda	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	7.923	—	401	8.324	—	(151)	(151)	8.173
Subtotal	6.395.302	—	115.351	6.510.653	—	(35.356)	(35.356)	6.475.297
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	2.222.577	—	201.032	2.423.609	—	(163.243)	(163.243)	2.260.366
Deudores en cuentas corrientes	302.779	—	2.435	305.214	—	(4.505)	(4.505)	300.709
Deudores por tarjetas de crédito	1.023.328	—	17.984	1.041.312	—	(40.366)	(40.366)	1.000.946
Operaciones de leasing consumo	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	44	—	748	792	—	(354)	(354)	438
Subtotal	3.548.728	—	222.199	3.770.927	—	(208.468)	(208.468)	3.562.459
Total	23.505.967	215.226	778.206	24.499.399	(253.017)	(349.530)	(602.547)	23.896.852

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

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

	31 de diciembre de 2015							
	Activos Antes de Provisiones				Provisiones Constituidas			
	Cartera Normal MM$	Cartera Subestándar MM$	Cartera Incumplimiento MM$	Total MM$	Provisiones Individuales MM$	Provisiones Grupales MM$	Total MM$	Activo Neto MM$
Colocaciones comerciales								
Préstamos comerciales	10.340.497	89.792	383.965	10.814.254	(154.115)	(83.521)	(237.636)	10.576.618
Créditos de comercio exterior	1.318.078	64.849	60.318	1.443.245	(84.282)	(3.286)	(87.568)	1.355.677
Deudores en cuentas corrientes	227.063	2.519	9.646	239.228	(5.728)	(4.082)	(9.810)	229.418
Operaciones de factoraje	483.797	2.282	754	486.833	(10.571)	(1.773)	(12.344)	474.489
Operaciones de leasing comercial (1)	1.334.038	15.367	25.651	1.375.056	(6.908)	(11.004)	(17.912)	1.357.144
Otros créditos y cuentas por cobrar	50.898	257	7.147	58.302	(2.115)	(3.414)	(5.529)	52.773
Subtotal	13.754.371	175.066	487.481	14.416.918	(263.719)	(107.080)	(370.799)	14.046.119
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	49.849	—	3.771	53.620	—	(68)	(68)	53.552
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	82.826	—	1.818	84.644	—	(95)	(95)	84.549
Otros créditos con mutuos para vivienda	6.146.484	—	111.423	6.257.907	—	(34.760)	(34.760)	6.223.147
Créditos provenientes de la ANAP	17	—	—	17	—	—	—	17
Operaciones de leasing vivienda	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.644	—	154	8.798	—	(29)	(29)	8.769
Subtotal	6.287.820	—	117.166	6.404.986	—	(34.952)	(34.952)	6.370.034
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	2.188.881	—	233.217	2.422.098	—	(153.216)	(153.216)	2.268.882
Deudores en cuentas corrientes	292.534	—	4.325	296.859	—	(7.476)	(7.476)	289.383
Deudores por tarjetas de crédito	991.831	—	24.518	1.016.349	—	(34.968)	(34.968)	981.381
Operaciones de leasing consumo	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	50	—	781	831	—	(355)	(355)	476
Subtotal	3.473.296	—	262.841	3.736.137	—	(196.015)	(196.015)	3.540.122
Total	23.515.487	175.066	867.488	24.558.041	(263.719)	(338.047)	(601.766)	23.956.275

(1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 31 de marzo de 2016 $661.127 millones ($653.225 millones en diciembre de 2015) corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y $714.940 millones ($721.831 millones en diciembre de 2015) corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

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

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

Las variaciones de los volúmenes de la cartera en incumplimiento se originan por la adopción de nueva normativa emitida por la SBIF.

Hasta el 31 de diciembre de 2015, el Banco incluía dentro de la cartera en incumplimiento con evaluación grupal todas aquellas operaciones cuyos clientes cumplían alguna de las siguientes condiciones:

- Mora mayor o igual a 90 días.
- Sobregiro no pactado en cuenta corriente mayor a 30 días.
- Cliente gestionado por un área de cobranza o en cobranza judicial.
- Para salir de la categoría de incumplimiento se requería 6 meses de buen comportamiento interno (mora < 30 días).

Producto de nueva normativa (Circular 3.573 de fecha 30 de diciembre de 2014) que modificó la definición de cartera en incumplimiento evaluada grupalmente, a partir del presente ejercicio el Banco incluye bajo este concepto los clientes que cumplen con las siguientes condiciones:

Ingreso a cartera en incumplimiento:
- Mora mayor o igual a 90 días.
- Renegociados con mora mayor a 60 días.
- Cliente con créditos con condonación parcial u objeto de una reestructuración forzosa.

Salida de cartera en incumplimiento:
- Se requiere 4 meses de buen comportamiento (pagos de 4 cuotas consecutivas)
- Mora menor a 30 días
- Sin deuda impaga en el Sistema Financiero
- Sin nuevos refinanciamientos.
- Debe existir amortización de capital.
- Si el deudor tuviere algún crédito con pagos parciales en periodos inferiores a seis meses, ya ha efectuado dos pagos.

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

(a.ii) Cartera deteriorada:

Al 31 de marzo de 2016 y diciembre de 2015, el Banco presenta el siguiente detalle por concepto de cartera normal y deteriorada:

	Activos Antes de Provisiones						Provisiones Constituidas							
	Cartera Normal		Cartera Deteriorada		Total		Provisiones Individuales		Provisiones Grupales		Total		Activo Neto	
	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Colocaciones comerciales	13.722.939	13.871.526	494.880	545.392	14.217.819	14.416.918	(253.017)	(263.719)	(105.706)	(107.080)	(358.723)	(370.799)	13.859.096	14.046.119
Colocaciones para vivienda	6.395.302	6.287.820	115.351	117.166	6.510.653	6.404.986	—	—	(35.356)	(34.952)	(35.356)	(34.952)	6.475.297	6.370.034
Colocaciones de consumo	3.548.728	3.473.296	222.199	262.841	3.770.927	3.736.137	—	—	(208.468)	(196.015)	(208.468)	(196.015)	3.562.459	3.540.122
Total	**23.666.969**	**23.632.642**	**832.430**	**925.399**	**24.499.399**	**24.558.041**	**(253.017)**	**(263.719)**	**(349.530)**	**(338.047)**	**(602.547)**	**(601.766)**	**23.896.852**	**23.956.275**

La variación en los niveles de la cartera deteriorada en el período dic-2015 y mar-2016 es consecuencia del cambio de la definición de la cartera en incumplimiento establecida en la Circular N° 3.584. Lo anterior se debe a que los conceptos de cartera en incumplimiento y cartera deteriorada son equivalentes para los créditos evaluados en forma grupal.

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 2016 y 2015 se resume como sigue:

	Provisiones		
	Individuales MM$	**Grupales MM$**	**Total MM$**
Saldo al 1 de enero de 2015	206.022	322.593	528.615
Castigos:			
Colocaciones comerciales	(2.464)	(10.820)	(13.284)
Colocaciones para vivienda	—	(482)	(482)
Colocaciones de consumo	—	(52.253)	(52.253)
Total castigos	(2.464)	(63.555)	(66.019)
Ventas o cesiones de crédito	(271)	—	(271)
Provisiones constituidas	8.082	68.587	76.669
Saldo al 31 de marzo de 2015	211.369	327.625	538.994
Castigos:			
Colocaciones comerciales	(10.762)	(33.940)	(44.702)
Colocaciones para vivienda	—	(2.073)	(2.073)
Colocaciones de consumo	—	(143.762)	(143.762)
Total castigos	(10.762)	(179.775)	(190.537)
Ventas o cesiones de crédito	(2.419)	—	(2.419)
Compra de cartera	12.329	—	12.329
Provisiones constituidas	53.202	190.197	243.399
Saldo al 31 de diciembre de 2015	263.719	338.047	601.766
Castigos:			
Colocaciones comerciales	(4.967)	(11.136)	(16.103)
Colocaciones para vivienda	—	(579)	(579)
Colocaciones de consumo	—	(50.005)	(50.005)
Total castigos	(4.967)	(61.720)	(66.687)
Ventas o cesiones de crédito	(5.228)	—	(5.228)
Provisiones constituidas	—	73.203	73.203
Provisiones liberadas	(507)	—	(507)
Saldo al 31 de marzo de 2016	253.017	349.530	602.547

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

Revelaciones Complementarias:

1. Al 31 de marzo de 2016 y diciembre de 2015, 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).

2. Al 31 de marzo de 2016 y diciembre de 2015, el Banco y sus filiales dieron de baja de su activo el 100% de su cartera de colocaciones vendidas y sobre la cual han transferido todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a estos activos financieros (ver Nota N° 12 letra (e)).

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

(c) Contratos de leasing financiero:

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

	Total por cobrar		Intereses diferidos		Saldo neto por cobrar (*)	
	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Hasta 1 año	461.742	460.004	(53.724)	(54.353)	408.018	405.651
Desde 1 hasta 2 años	331.615	333.374	(40.188)	(39.913)	291.427	293.461
Desde 2 hasta 3 años	217.804	218.308	(27.635)	(27.287)	190.169	191.021
Desde 3 hasta 4 años	152.642	152.329	(19.299)	(19.090)	133.343	133.239
Desde 4 hasta 5 años	103.494	106.806	(13.840)	(13.652)	89.654	93.154
Más de 5 años	288.812	281.489	(31.833)	(30.492)	256.979	250.997
Total	1.556.109	1.552.310	(186.519)	(184.787)	1.369.590	1.367.523

(*) El saldo neto por cobrar no incluye créditos morosos que alcanzan a $6.477 millones al 31 de marzo de 2015 ($7.533 millones en diciembre de 2015).

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 ejercicio 2015 el Banco adquirió cartera de colocaciones, cuyo valor nominal ascendió a $649.144 millones. La transacción de mayor importancia correspondió a la compra de cartera efectuada a un Banco local (Banco Penta).

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo 2016 no se efectuaron compras de cartera.

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

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

Durante el período 2016 y 2015 se han realizado operaciones de venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones de acuerdo a lo siguiente:

Al 31 de marzo de 2016

	Valor créditos MM$	Provisión MM$	Valor de venta MM$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad MM$
Venta de colocaciones vigentes	13.170	(5.228)	10.252	2.310
Venta de colocaciones castigadas	—	—	—	—
Totales	**13.170**	**(5.228)**	**10.252**	**2.310**

Al 31 de marzo de 2015

	Valor créditos MM$	Provisión MM$	Valor de venta MM$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad MM$
Venta de colocaciones vigentes	310	(271)	310	271
Venta de colocaciones castigadas	—	—	—	—
Totales	**310**	**(271)**	**310**	**271**

(f) Securitización de Activos Propios:

Durante el ejercicio 2015 y el período marzo 2016, no se han efectuado transacciones de securitización de activos propios.

13. Instrumentos de Inversión:

Al 31 de marzo de 2016 y diciembre de 2015, el detalle de los instrumentos de inversión designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento es el siguiente:

	Marzo 2016			Diciembre 2015		
	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	21.628	—	21.628	36.258	—	36.258
Pagarés del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	54.838	—	54.838	50.250	—	50.250
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales						
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	87.119	—	87.119	87.610	—	87.610
Bonos de bancos del país	53.838	—	53.838	83.960	—	83.960
Depósitos de bancos del país	229.236	—	229.236	450.976	—	450.976
Bonos de otras empresas del país	12.044	—	12.044	17.766	—	17.766
Pagarés de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos en el país	183.372	—	183.372	191.537	—	191.537
Instrumentos de Instituciones Extranjeras						
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos	136.119	—	136.119	81.644	—	81.644
Total	778.194	—	778.194	1.000.001	—	1.000.001

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 $3.054 millones en diciembre de 2015. Al 31 de marzo de 2016 no existe saldo por este concepto. Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 6 días al cierre de 2015.

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

Al 31 de marzo de 2016 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada acumulada neta de impuestos de $40.080 millones (utilidad no realizada acumulada neta de impuestos de $39.836 millones en diciembre de 2015), registrada como ajuste de valoración en el patrimonio.

Durante los períodos 2016 y 2015 no existe evidencia de deterioro en los instrumentos de inversión disponibles para la venta.

Las ganancias y pérdidas realizadas son determinadas usando el procedimiento de ventas menos el costo (método de identificación específico) de las inversiones identificadas para ser vendidas. Adicionalmente, cualquier ganancia o pérdida sin realizar, previamente contabilizada en valor líquido de estas inversiones, es revertida mediante las cuentas de resultados.

Las ganancias y pérdidas brutas realizadas en la venta de instrumentos disponibles para la venta, al 31 de marzo de 2016 y 2015 se presentan en el rubro “Resultados de Operaciones Financieras” (Nota N°30).

Las ganancias y pérdidas brutas realizadas en la venta de instrumentos disponibles para la venta al 31 de marzo de 2016 y 2015 se presentan a continuación:

	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$
(Pérdida) /Ganancia no realizada	(29)	14.224
(Pérdida) /(Ganancia) realizada reclasificada a resultado	349	(6.907)
Subtotal	320	7.317
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	(76)	(1.582)
Efecto neto	244	5.735

14. Inversiones en Sociedades:

(a) En el rubro "Inversiones en sociedades" se presentan inversiones en sociedades por $28.718 millones al 31 de marzo de 2016 ($28.126 millones al 31 de diciembre de 2015), según el siguiente detalle:

		Participación de la Institución		Patrimonio de la Sociedad		Inversión			
						Valor de la Inversión		Resultados	
Sociedad	Accionista	Marzo 2016 %	Diciembre 2015 %	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$
Asociadas									
Transbank S.A.	Banco de Chile	26,16	26,16	41.260	40.302	10.792	10.542	251	406
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Banco de Chile	20,00	20,00	12.984	12.758	2.597	2.552	45	61
Soc. Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Banco de Chile	25,81	25,81	9.664	9.472	2.494	2.444	71	118
Redbanc S.A.	Banco de Chile	38,13	38,13	5.578	5.419	2.127	2.066	87	99
Sociedad Imerc OTC S.A.	Banco de Chile	11,48	11,48	10.098	9.823	1.159	1.128	27	(48)
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	33,33	33,33	3.353	3.252	1.118	1.084	37	30
Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	15,00	15,00	5.043	4.955	756	743	22	22
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Banco de Chile	26,81	26,81	2.768	2.656	742	712	30	(43)
Subtotal Asociadas				90.748	88.637	21.785	21.271	570	645
Negocios Conjuntos									
Servipag Ltda.	Banco de Chile	50,00	50,00	7.808	7.778	3.904	3.889	15	(7)
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	50,00	50,00	1.509	1.378	755	689	66	39
Subtotal Negocios Conjuntos				9.317	9.156	4.659	4.578	81	32
Subtotales				100.065	97.793	26.444	25.849	651	677
Inversiones valorizadas a costo (1)									
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.						1.646	1.646	—	—
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex)						309	309	16	14
Bolsa Electrónica de Chile S.A.						257	257	—	—
Sociedad de Telecomunicaciones Financieras Interbancarias Mundiales (Swift)						54	57	—	—
CCLV Contraparte Central S.A.						8	8	—	—
Subtotal						2.274	2.277	16	14
Total						28.718	28.126	667	691

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

14. Inversiones en Sociedades, continuación:

(b) El movimiento de las inversiones permanentes en sociedades que no participan en la consolidación en los períodos marzo 2016 y 2015, es el siguiente:

	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$
Valor libro inicial	28.126	25.312
Adquisición de inversiones	—	—
Participación sobre resultados en sociedades con influencia significativa y control conjunto	651	677
Dividendos por cobrar	(60)	(75)
Dividendos percibidos	—	72
Pago dividendos mínimos	1	(69)
Total	28.718	25.917

(c) Durante los períodos terminados al 31 de marzo 2016 y diciembre de 2015 no se han producido deterioros en estas inversiones.

15. Intangibles:

(a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	Años									
	Vida Útil		Amortización Promedio Remanente		Saldo Bruto		Amortización Acumulada		Saldo Neto	
	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Otros Activos Intangibles:										
Software o programas computacionales	6	6	4	4	100.755	100.000	(74.291)	(73.281)	26.464	26.719
Total					100.755	100.000	(74.291)	(73.281)	26.464	26.719

15. Intangibles, continuación:

(b) El movimiento del rubro activo intangibles durante los períodos 2016 y 2015, es el siguiente:

	Marzo 2016		
	Software o programas computacionales	**Otros intangibles**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**
Saldo Bruto			
Saldo al 1 de enero de 2016	100.000	—	100.000
Adquisición	1.855	—	1.855
Retiros/Bajas	(1.100)	—	(1.100)
Pérdida por deterioro	—	—	—
Total	100.755	—	100.755
Amortización Acumulada			
Saldo al 1 de enero de 2016	(73.281)	—	(73.281)
Amortización del período (*)	(2.110)	—	(2.110)
Retiros/Bajas	1.100	—	1.100
Total	(74.291)	—	(74.291)
Saldo al 31 de Marzo de 2016	26.464	—	26.464

	Diciembre 2015		
	Software o programas computacionales	**Otros intangibles**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**
Saldo Bruto			
Saldo al 1 de enero de 2015	92.225	—	92.225
Adquisición	8.519	—	8.519
Retiros/Bajas	(685)	—	(685)
Pérdida por deterioro	(59)	—	(59)
Total	100.000	—	100.000
Amortización Acumulada			
Saldo al 1 de enero de 2015	(65.632)	—	(65.632)
Amortización del ejercicio	(8.331)	—	(8.331)
Retiros/Bajas	682	—	682
Total	(73.281)	—	(73.281)
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	26.719	—	26.719

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

(c) Al 31 de marzo de 2016 y diciembre de 2015, el Banco mantiene los siguientes compromisos por desarrollos tecnológicos:

Detalle	**Monto del compromiso**	
	Marzo 2016	**Diciembre 2015**
	MM$	**MM$**
Software y licencias	3.838	5.779

16. Activo Fijo

(a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	Saldo Bruto		Depreciación Acumulada		Saldo Neto	
	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Tipo Activo Fijo:						
Terrenos y Construcciones	294.528	292.166	(128.630)	(126.568)	165.898	165.598
Equipos	169.442	167.874	(130.317)	(127.644)	39.125	40.230
Otros	48.143	47.960	(38.525)	(38.117)	9.618	9.843
Total	512.113	508.000	(297.472)	(292.329)	214.641	215.671

_____

16. Activo Fijo, continuación:

(b) El movimiento del activo fijo al 31 de marzo de 2016 y diciembre de 2015, es el siguiente:

	Marzo 2016			
	Terrenos y Construcciones MM$	**Equipos MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2016	292.166	167.874	47.960	508.000
Reclasificación	—	—	—	—
Adiciones	2.362	2.020	375	4.757
Retiros/Bajas	—	(448)	(192)	(640)
Traspasos	—	—	—	—
Deterioro (*)	—	(4)	—	(4)
Total	294.528	169.442	48.143	512.113
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2016	(126.568)	(127.644)	(38.117)	(292.329)
Reclasificación	—	—	—	—
Depreciación del período (*) (**)	(2.062)	(3.104)	(608)	(5.774)
Bajas y ventas del período	—	448	183	631
Traspasos	—	(17)	17	—
Total	(128.630)	(130.317)	(38.525)	(297.472)
Saldo al 31 de Marzo de 2016	165.898	39.125	9.618	214.641

	Diciembre 2015			
	Terrenos y Construcciones MM$	**Equipos MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2015	285.755	151.911	43.773	481.439
Reclasificación	625	—	859	1.484
Adiciones	7.909	18.746	4.821	31.476
Retiros/Bajas	(2.051)	(2.769)	(1.381)	(6.201)
Traspasos	—	(11)	11	—
Deterioro (***)	(72)	(3)	(123)	(198)
Total	292.166	167.874	47.960	508.000
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2015	(120.084)	(119.842)	(36.110)	(276.036)
Reclasificación	(110)	—	(882)	(992)
Depreciación del ejercicio (**)	(8.117)	(10.567)	(2.143)	(20.827)
Bajas y ventas del ejercicio	1.743	2.764	1.019	5.526
Traspasos	—	1	(1)	—
Total	(126.568)	(127.644)	(38.117)	(292.329)
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	165.598	40.230	9.843	215.671

(*) 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 $92 millones ($379 millones en diciembre de 2015).

(***) No incluye provisión de castigos de activo fijo por $6 millones en diciembre de 2015.

16. Activo Fijo, continuación:

(c) Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el Banco cuenta con contratos de arriendo operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

		Marzo 2016						
	Gasto del período MM$	**Hasta 1 mes MM$**	**Más de 1 y hasta 3 meses MM$**	**Más de 3 y hasta 12 meses MM$**	**Más de 1 y hasta 3 años MM$**	**Más de 3 y hasta 5 años MM$**	**Más de 5 años MM$**	**Total MM$**
Contratos de Arriendo	7.948	2.637	5.240	20.696	41.732	26.364	39.912	136.581

		Marzo 2015						
	Gasto del período MM$	**Hasta 1 mes MM$**	**Más de 1 y hasta 3 meses MM$**	**Más de 3 y hasta 12 meses MM$**	**Más de 1 y hasta 3 años MM$**	**Más de 3 y hasta 5 años MM$**	**Más de 5 años MM$**	**Total MM$**
Contratos de Arriendo	7.539	2.491	4.892	20.243	38.975	28.110	42.311	137.022

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

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

(d) Al 31 de marzo de 2016 y diciembre de 2015, el Banco no cuenta con contratos de arriendos financieros, por tanto, no existen saldos de activo fijo que se encuentren en arrendamiento financiero al 31 de marzo de 2016 y diciembre de 2015.

17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos:

(a) Impuestos Corrientes:

El Banco y sus filiales al cierre de los períodos y ejercicio han constituido Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado en el estado de situación financiera el valor neto de impuestos por recuperar o por pagar, según corresponda, al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 de acuerdo al siguiente detalle:

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Impuesto a la renta	18.858	121.585
Impuesto ejercicio anterior	117.942	—
Impuesto a los gastos rechazados (tasa 35%)	550	2.805
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(114.385)	(94.813)
Crédito por gastos de capacitación	(1.769)	(1.931)
Contribuciones de bienes raíces	—	(896)
Otros	(3.090)	(2.036)
Total	18.106	24.714
Tasa de Impuesto a la Renta	24,0%	22,5%

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Impuesto corriente activo	4.219	3.279
Impuesto corriente pasivo	(22.325)	(27.993)
Total impuesto por pagar	(18.106)	(24.714)

(b) Resultado por Impuesto:

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2016 y 2015, se compone de los siguientes conceptos:

	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	19.816	17.198
Subtotal	19.816	17.198
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	1.491	5.397
Efecto cambio de tasas en impuesto diferido	(1.517)	(1.160)
Subtotal	(26)	4.237
Impuestos por gastos rechazados artículo N° 21 Ley de la Renta	550	511
Otros	(288)	(941)
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	20.052	21.005

17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación:

(c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva:

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de marzo de 2016 y 2015.

	Marzo 2016		Marzo 2015	
	Tasa de impuesto %	MM$	Tasa de impuesto %	MM$
Impuesto sobre resultado financiero	24,00	36.619	22,50	30.987
Agregados o deducciones	(0,48)	(739)	(0,31)	(433)
Obligación subordinada	(5,30)	(8.086)	(5,86)	(8.074)
Corrección monetaria tributaria	(4,72)	(7.201)	0,02	25
Impuesto único (gastos rechazados)	0,36	550	0,37	511
Efecto en impuestos diferidos (cambio de tasa)	(0,99)	(1.517)	(0,84)	(1.160)
Otros	0,28	426	(0,62)	(851)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	13,15	20.052	15,26	21.005

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el período 2016 es 13,15% (15,26% en marzo 2015).

Con fecha 29 de Diciembre de 2015, se promulgó la Ley 20.780 publicada en el Diario Oficial que modifica el Sistema de Tributación de la Renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario.

En la misma línea, el 8 de Febrero del 2016, se publicó la Ley 20.899, la cual efectúa cambios a la Ley 20.780, específicamente en lo que dice relación con el régimen que por defecto corresponde a las sociedades.

En el artículo 8 de la Ley 20.899, se establece que las sociedades anónimas abiertas deberán aplicar por defecto el régimen de Impuesto de Primera Categoría con deducción parcial de crédito en los impuestos finales y se mantiene en forma transitoria el aumento de las tasas del Impuesto de primera categoría de acuerdo a la siguiente periodicidad:

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

El efecto en resultados por impuestos diferidos por el cambio de tasa de impuesto significó un abono a los resultados por $1.517 millones en el presente período ($1.160 millones durante el período 2015).

17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación:

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

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

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados al 31 de marzo de 2016:

		Reconocido en		
	Saldos al 31.12.2015 MM$	**Resultados MM$**	**Patrimonio MM$**	**Saldos al 31.03.2016 MM$**
Diferencias Deudoras:				
Provisión por riesgo de crédito	178.168	(896)	—	177.272
Provisiones asociadas al personal	7.867	(3.946)	—	3.921
Provisión de vacaciones	6.268	36	—	6.304
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	4.024	(212)	—	3.812
Indemnización años de servicio	1.352	(69)		1.283
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	13.628	(280)	—	13.348
Provisión gastos devengados	11.788	1.249		13.037
Leasing	18.239	5.079	—	23.318
Otros ajustes	14.638	944	—	15.582
Total Activo Neto	**255.972**	**1.905**	—	**257.877**
Diferencias Acreedoras:				
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	13.163	455	—	13.618
Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta	12.582	—	76	12.658
Activos transitorios	2.640	972	—	3.612
Colocaciones devengadas tasa efectiva	2.565	(535)	—	2.030
Otros ajustes	2.003	987	—	2.990
Total Pasivo Neto	**32.953**	**1.879**	**76**	**34.908**
Total Activo (Pasivo) neto	**223.019**	**26**	**(76)**	**222.969**

17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación:

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

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2015:

		Reconocido en			Reconocido en		
	Saldos al 31.12.2014 MM$	Resultados MM$	Patrimonio MM$	Saldos al 31.03.2015 MM$	Resultados MM$	Patrimonio MM$	Saldos al 31.12.2015 MM$
Diferencias Deudoras:							
Provisión por riesgo de crédito	146.562	3.204	—	149.766	28.402	—	178.168
Provisión asociadas al personal	9.314	(6.250)	—	3.064	4.803	—	7.867
Provisión de vacaciones	5.489	107	—	5.596	672	—	6.268
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	3.738	(136)	—	3.602	422	—	4.024
Indemnización años de servicio	1.460	(84)	—	1.376	(33)	9	1.352
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	10.637	248	—	10.885	2.743	—	13.628
Provisión gastos devengados	11.466	848	101	12.415	(628)	1	11.788
Leasing	—	—	—	—	18.239	—	18.239
Otros ajustes	14.203	(1.099)	—	13.104	1.534	—	14.638
Total Activo Neto	**202.869**	**(3.162)**	**101**	**199.808**	**56.154**	**10**	**255.972**
Diferencias Acreedoras:							
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	14.304	(324)	—	13.980	(817)	—	13.163
Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta	9.860	—	1.582	11.442	—	1.140	12.582
Materiales leasing	2.992	(109)	—	2.883	(2.883)	—	—
Activos transitorios	2.478	1.172	—	3.650	(1.010)	—	2.640
Ajuste instrumentos derivados	13	(9)	—	4	(4)	—	—
Colocaciones devengadas tasa efectiva	2.308	(242)	—	2.066	499	—	2.565
Otros ajustes	3.074	587	—	3.661	(1.658)	—	2.003
Total Pasivo Neto	**35.029**	**1.075**	**1.582**	**37.686**	**(5.873)**	**1.140**	**32.953**
Total Activo (Pasivo) neto	**167.840**	**(4.237)**	**(1.481)**	**162.122**	**62.027**	**(1.130)**	**223.019**

18. Otros Activos:

(a) Composición del rubro:

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

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activos para leasing (*)	98.887	117.332
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)		
Bienes adjudicados en remate judicial	3.411	5.644
Bienes recibidos en pago	221	785
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	(93)	(176)
Subtotal	3.539	6.253
Otros Activos		
Depósitos por márgenes de derivados	184.673	226.213
Otras cuentas y documentos por cobrar	21.360	20.769
Propiedades de inversión	14.949	15.041
Fondos disponibles Servipag	14.663	13.922
Intermediación de documentos (***)	13.015	30.729
Gastos pagados por anticipado	11.697	6.915
IVA crédito fiscal	8.666	10.143
Impuesto por recuperar	8.396	8.718
Comisiones por cobrar	6.714	7.558
Operaciones pendientes	2.842	3.472
Garantías de arriendos	1.755	1.743
Cuentas por cobrar por bienes recibidos en pago vendidos	694	752
Materiales y útiles	632	643
Bienes recuperados de leasing para la venta	521	625
Otros	13.285	13.670
Subtotal	303.862	360.913
Total	406.288	484.498

(*) 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 0,0064% (0,0227% en diciembre de 2015) 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 2016 y 2015, es el siguiente:

Provisiones sobre bienes	**MM$**
Saldo al 1 de enero de 2015	207
Aplicación de provisiones	(14)
Provisiones constituidas	32
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de marzo de 2015	225
Aplicación de provisiones	(166)
Provisiones constituidas	117
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de diciembre de 2015	176
Aplicación de provisiones	(142)
Provisiones constituidas	59
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de marzo de 2016	93

19. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista:

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

	Marzo 2016 MM$	**Diciembre 2015 MM$**
Cuentas corrientes	6.387.856	6.900.590
Otras obligaciones a la vista	1.012.596	892.485
Otros depósitos y cuentas a la vista	456.400	533.973
Total	7.856.852	8.327.048

20. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo:

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

	Marzo 2016 MM$	**Diciembre 2015 MM$**
Depósitos a plazo	10.384.473	9.529.974
Cuentas de ahorro a plazo	210.440	205.171
Otros saldos acreedores a plazo	135.992	172.547
Total	10.730.905	9.907.692

21. Obligaciones con Bancos:

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

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Bancos del país	—	—
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior		
Citibank N.A.	260.972	283.803
The Bank of New York Mellon	123.727	149.617
Canadian Imperial Bank of Commerce	114.177	166.918
HSBC Bank	113.971	121.027
Bank of America	106.657	150.208
Bank of Nova Scotia	88.946	94.298
Toronto Dominion Bank	60.154	63.788
Wells Fargo Bank	57.048	112.933
Standard Chartered Bank	54.152	56.975
Bank of Montreal	36.738	92.096
Sumitomo Mitsui Banking	33.395	35.421
ING Bank	30.150	31.873
Zuercher Kantonalbank	14.044	22.011
Commerzbank A.G.	1.672	1.446
Otros	357	840
Préstamos y otras obligaciones		
Wells Fargo Bank	100.421	106.463
Citibank N.A.	9.233	37.571
Otros	1.545	2.333
Subtotal	1.207.359	1.529.621
Banco Central de Chile	5	6
Total	1.207.364	1.529.627

(b) Obligaciones con el Banco Central de Chile:

Las deudas con el Banco Central de Chile incluyen líneas de crédito para la renegociación de préstamos y otras deudas con el Banco Central de Chile.

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

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Préstamos y otras obligaciones	—	—
Línea de crédito para renegociación de obligaciones con el Banco Central	5	6
Total	5	6

22. Instrumentos de Deuda Emitidos:

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

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Letras de crédito	42.385	46.381
Bonos corrientes	5.133.727	5.270.214
Bonos subordinados	781.447	785.613
Total	5.957.559	6.102.208

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2016 Banco de Chile colocó Bonos por un monto de $126.570 millones, los cuales corresponden a Bonos Corrientes y Bonos de Corto Plazo por un monto ascendente a $19.367 millones y $107.203 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	8.497	10	3,60	UF	29/01/2016	29/01/2026
BCHIAM0413	10.870	10	3,60	UF	18/02/2016	18/02/2026
Total marzo de 2016	19.367					

Bonos de Corto Plazo

Contraparte	Monto MM$	Tasa anual de interés%	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
Merrill lynch	14.717	0,94	USD	04/01/2016	05/07/2016
Goldman sachs	30.879	0,70	USD	05/01/2016	04/04/2016
Goldman sachs	10.883	0,62	USD	14/01/2016	13/04/2016
Wells fargo bank	10.810	0,95	USD	25/01/2016	22/07/2016
Wells fargo bank	10.723	0,75	USD	27/01/2016	23/05/2016
Merrill lynch	11.362	0,95	USD	28/01/2016	27/07/2016
Merrill lynch	3.551	0,75	USD	28/01/2016	27/05/2016
Jp.morgan chase	3.534	0,90	USD	03/02/2016	02/08/2016
Wells fargo bank	10.744	0,68	USD	03/02/2016	04/05/2016
Total marzo de 2016	107.203				

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2016, no se han efectuado emisiones de Bonos Subordinados.

22. Instrumentos de Deuda Emitidos, continuación:

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015 Banco de Chile colocó Bonos por un monto de $2.470.407 millones, los cuales corresponden a Bonos Corrientes y Bonos de Corto Plazo por un monto ascendente a $1.342.224 millones y $1.128.183 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	30.596	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	08/07/2028
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
BCHIAN0513	54.642	8	3,60	UF	07/10/2015	07/10/2023
BCHIAS0513	4.127	10	3,60	UF	14/10/2015	14/10/2025
BCHIUX0212	80.796	13	3,50	UF	14/10/2015	14/10/2028
BONO HKD	53.957	10	3,05	HKD	20/10/2015	20/10/2025
BCHIAQ0213	81.748	10	3,60	UF	06/11/2015	06/11/2025
BCHIAT0613	82.318	11	3,50	UF	06/11/2015	06/11/2026
BCHIAR0613	62.985	10	3,60	UF	06/11/2015	06/11/2025
BONO EUR	35.880	10	1,66	EUR	16/11/2015	16/11/2025
BONO USD	35.411	5	LIBOR 3 M + 1,15	USD	16/12/2015	16/12/2020
BCHIAS0513	4.047	10	3,60	UF	18/12/2015	18/12/2025
Total diciembre de 2015	1.342.224					

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	10/04/2015
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

22. Instrumentos de Deuda Emitidos, continuación:

Bonos de Corto Plazo, continuación:

Contraparte	Monto MM$	Tasa anual de interés%	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
JP. Morgan Chase	34.541	0,51	USD	08/09/2015	08/12/2015
JP. Morgan Chase	42.393	0,50	USD	02/10/2015	05/01/2016
Citibank N.A.	17.092	0,50	USD	05/10/2015	08/01/2016
JP. Morgan Chase	17.092	0,50	USD	05/10/2015	08/01/2016
Merrill Lynch	10.224	0,78	USD	14/10/2015	11/07/2016
Merrill Lynch	13.829	0,65	USD	04/11/2015	04/05/2016
Merrill Lynch	26.100	0,45	USD	04/11/2015	03/02/2016
Wells Fargo Bank	3.554	0,82	USD	15/12/2015	13/06/2016
Merrill Lynch	4.249	1,10	USD	17/12/2015	13/12/2016
Total diciembre de 2015	1.128.183				

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, no se han efectuado emisiones de Bonos Subordinados.

Durante los períodos marzo 2016 y diciembre 2015 el Banco no ha tenido incumplimientos de capital e intereses respecto de sus instrumentos de deuda. Asimismo, no se han producido incumplimientos de covenants y otros compromisos asociados a los instrumentos de deuda emitidos.

23. Otras Obligaciones Financieras:

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

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Otras obligaciones en el país	135.165	132.136
Obligaciones con el sector público	40.101	40.945
Otras obligaciones con el exterior	—	—
Total	175.266	173.081

24. Provisiones:

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

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Provisiones para dividendos mínimos	66.641	324.469
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	54.012	74.791
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	61.835	59.213
Provisiones por contingencias:		
Provisiones adicionales (*)	161.177	161.177
Provisiones por riesgo país	4.179	4.260
Otras provisiones por contingencias	15.231	15.133
Total	363.075	639.043

(*) Al 31 de marzo de 2016 no se han constituido provisiones adicionales ($30.921 millones durante el ejercicio 2015). 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 2016 y 2015:

	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 2015	324.588	81.515	54.077	130.256	11.278	601.714
Provisiones constituidas	81.701	14.805	1.120	—	1.184	98.810
Aplicación de provisiones	(324.588)	(46.461)	—	—	(246)	(371.295)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2015	81.701	49.859	55.197	130.256	12.216	329.229
Provisiones constituidas	242.768	45.403	4.016	30.921	7.178	330.286
Aplicación de provisiones	—	(20.471)	—	—	(1)	(20.472)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2015	324.469	74.791	59.213	161.177	19.393	639.043
Provisiones constituidas	66.641	16.693	2.622	—	273	86.229
Aplicación de provisiones	(324.469)	(37.472)	—	—	(256)	(362.197)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2016	66.641	54.012	61.835	161.177	19.410	363.075

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Provisiones por vacaciones	25.519	25.480
Provisiones por bonos de cumplimiento	10.641	34.307
Provisiones indemnizaciones años de servicio	10.300	10.728
Provisiones por otros beneficios al personal	7.552	4.276
Total	54.012	74.791

24. Provisiones, continuación:

(d) Indemnización años de servicio:

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

	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	10.728	11.471
Incremento de la provisión	36	112
Pagos efectuados	(464)	(337)
Efecto por cambio en los factores	—	—
Total	10.300	11.246

(ii) Costo por beneficio neto:

	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$
Incremento (disminución) de la provisión	(436)	(376)
Costo de intereses de las obligaciones por beneficios	472	488
Efecto por cambio en los factores actuariales	—	—
Costo por beneficios neto	36	112

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

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

	31 de marzo de 2016 %	31 de diciembre de 2015 %
Tasa de descuento	4,60	4,60
Tasa de incremento salarial	5,41	5,41
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 2015.

24. Provisiones, continuación:

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

	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$
Saldos al 1 de enero	34.307	29.678
Provisiones constituidas	7.887	6.379
Aplicación de provisiones	(31.553)	(28.018)
Liberación de provisiones	—	—
Total	10.641	8.039

(f) Movimiento de la provisión vacaciones del personal:

	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$
Saldos al 1 de enero	25.480	23.727
Provisiones constituidas	1.909	1.408
Aplicación de provisiones	(1.870)	(1.362)
Liberación de provisiones	—	—
Total	25.519	23.773

(g) Provisión para beneficio al personal en acciones:

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el Banco y sus filiales no cuentan con un plan de compensación en acciones.

(h) Provisiones por créditos contingentes:

Al 31 de marzo de 2016 y diciembre de 2015, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por créditos contingentes de $61.835 millones ($59.213 millones en diciembre de 2015). Ver Nota N° 26 letra (d).

25. Otros Pasivos:

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

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Cuentas y documentos por pagar (*)	136.649	124.848
Ingresos percibidos por adelantado	6.082	6.644
Dividendos acordados por pagar	1.459	1.255
Otros pasivos		
Cobranding	52.705	54.006
Operaciones por intermediación de documentos (**)	27.933	39.735
IVA débito fiscal	13.275	13.235
Utilidades diferidas leasing	4.777	6.040
Pagos compañías de seguros	631	634
Operaciones pendientes	627	767
Otros	12.372	12.148
Total	256.510	259.312

(*) Comprende obligaciones que no corresponden a operaciones del giro, tales como impuestos de retención, cotizaciones previsionales, saldos de precios por compras de materiales y provisiones para gastos pendientes de pago.

(**) En este ítem se incluye principalmente el financiamiento de operaciones simultáneas efectuadas por la filial Banchile Corredores de Bolsa S. A.

26. Contingencias y Compromisos:

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

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

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

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Créditos contingentes		
Avales y fianzas	325.915	389.727
Cartas de crédito del exterior confirmadas	64.790	33.871
Cartas de crédito documentarias emitidas	125.025	122.060
Boletas de garantía	2.028.295	2.058.813
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	7.217.383	7.224.242
Otros compromisos de crédito	191.432	204.862
Operaciones por cuenta de terceros		
Documentos en cobranza	165.594	217.479
Recursos de terceros gestionados por el banco:		
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	19.697	18.563
Otros activos gestionados a nombre de terceros	—	—
Activos financieros adquiridos a nombre propio	162.778	151.375
Otros activos adquiridos a nombre propio	—	—
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del banco y filiales	8.652.502	8.248.416
Valores custodiados depositados en otra entidad	4.937.754	5.006.510
Total	23.891.165	23.675.918

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. Al 31 de marzo de 2016, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por contingencias judiciales que ascienden a $14.973 millones ($14.877 millones en diciembre de 2015), las cuales forman parte del rubro "Provisiones" del estado de situación financiera.

Entre los juicios más significativos están los siguientes:

- 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.

A continuación se presentan las fechas estimadas de término de los respectivos juicios:

	31 de marzo de 2016				
	2016 MM$	**2017 MM$**	**2018 MM$**	**2019 MM$**	**Total MM$**
Contingencias judiciales	14.396	110	467	—	14.973

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

Al 31 de marzo de 2016 y diciembre 2015, 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 2.726.000, con vencimiento el 8 de enero de 2017 (UF 2.603.000, con vencimiento el 8 de enero de 2016 en diciembre de 2015). Para los Fondos Inmobiliarios la Administradora tomó pólizas de garantía con Mapfre Seguros Generales S.A. por un total garantizado de UF 159.000.

Al 31 de marzo de 2016 y diciembre de 2015 no hay fondos Mutuos Garantizados.

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 250.000, con vencimiento el 10 de enero de 2017.

ii. En Filial Banchile Corredores de Bolsa S.A.:

Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredora de Bolsa, en conformidad a lo dispuesto en los artículos 30 y siguientes de la Ley N° 18.045 sobre Mercados de Valores, la Sociedad constituyó garantía en póliza de seguro por UF 20.000, tomada con Mapfre Seguros Generales S.A., con vencimiento al 22 de abril de 2016, nombrando como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

26. Contingencias y Compromisos, continuación:

(c) Garantías otorgadas por operaciones, continuación:

Títulos en garantía:	**Marzo 2016 MM$**	**Diciembre 2015 MM$**
Acciones entregadas para garantizar operaciones a plazo cubiertas en simultáneas:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	23.018	14.628
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	14.222	27.981
Títulos de renta fija para garantizar sistema CCLV, Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	2.991	2.995
Títulos de renta fija para garantizar préstamo de acciones, Bolsa Electrónica de Chile , Bolsa de Valores	806	80
Total	41.037	45.684

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 2017, 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°379031-1 correspondiente a UF 215.000, 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 10 de enero de 2017.

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

26. Contingencias y Compromisos, continuación:

(c) Garantías otorgadas por operaciones, continuación:

iii. En Filial Banchile Corredores de Seguros Ltda:

De acuerdo a lo establecido en el artículo N°58, letra D del D.F.L 251, al 31 de marzo de 2016 la Sociedad mantiene dos pólizas de seguros que la amparan ante eventuales perjuicios que pudieren afectarla como consecuencia de infracciones a la Ley, reglamentos y normas complementarias que regulan a los corredores de seguros, y especialmente cuando el incumplimiento proviene de actos, errores u omisiones del corredor, sus representantes, apoderados o dependientes que participan en la intermediación.

Las pólizas contratadas son:

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

(d) Provisiones por créditos contingentes:

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

	Marzo 2016 MM$	**Diciembre 2015 MM$**
Líneas de crédito de libre disposición	40.360	36.743
Provisión boletas de garantía	17.864	18.474
Provisión avales y fianzas	2.889	3.314
Provisión cartas de créditos	479	393
Otros compromisos de créditos	243	289
Total	61.835	59.213

(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, habiéndose dictado el auto de prueba. A la fecha no se han resuelto los recursos de reposición presentados por las partes respecto de la resolución que recibió la causa a prueba.

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

27. Patrimonio:

(a) Patrimonio contable:

(i) Capital autorizado, suscrito y pagado:

Al 31 de marzo de 2016, el capital pagado del Banco de Chile está representado por 96.129.146.433 acciones nominativas (96.129.146.433 acciones al 31 de diciembre de 2015), sin valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas.

(ii) Acciones:

(ii.1) Con fecha 24 de marzo de 2016, la Junta Extraordinaria de Accionistas aprobó la capitalización del 30% de la utilidad líquida distribuible del ejercicio 2015. A la fecha de cierre de los presentes estados financieros no se han emitido las acciones crías acordadas en la mencionada Junta.

(ii.2) La siguiente tabla muestra los movimientos de acciones desde el 31 de diciembre de 2014 al 31 de marzo de 2016:

	Total Acciones Ordinarias
Al 31 de diciembre de 2014	94.655.367.544
Total acciones al 31 de marzo de 2015	94.655.367.544
Capitalización de utilidades - Emisión de acciones crías (*)	1.473.778.889
Total acciones al 31 de diciembre de 2015	96.129.146.433
Total acciones al 31 de marzo de 2016	96.129.146.433

(*) Capitalización del 23 de julio de 2015.

27. Patrimonio, continuación:

(b) Utilidad líquida distribuible:

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

El monto de la utilidad líquida distribuible correspondiente al 31 de marzo de 2016 asciende a $111.068 millones ($463.528 millones al 31 de diciembre de 2015).

Conforme a lo señalado, la retención de la utilidad del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015 efectuada en marzo de 2016 ascendió a $95.467 millones ($127.383 millones de utilidad del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014 retenida en marzo de 2015).

(c) Dividendos acordados y pagados:

En Junta Ordinaria de Accionistas del Banco realizada el día 24 de marzo de 2016, se aprobó la distribución y pago del dividendo N°204 de $3,37534954173 por acción del Banco de Chile con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015. El monto del dividendo pagado en el ejercicio 2016 asciende a $366.654 millones.

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.

(d) Provisión para dividendos mínimos:

Conforme a lo señalado en nota N°5 Hechos Relevantes, el Directorio estableció, para efectos de dividendo mínimo, provisionar a partir del 1 de enero de 2016 un 60% sobre la utilidad líquida distribuible. Dado lo anterior, el Banco registró en el pasivo bajo el rubro “Provisiones” un monto de $66.641 millones ($324.469 millones en diciembre de 2015 correspondiente a un 70%), reflejando como contrapartida una rebaja patrimonial por el mismo monto en el rubro de “Utilidades retenidas”.

27. Patrimonio, continuación:

(e) Utilidad por acción:

(i) Utilidad básica por acción:

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido a propietarios del Banco en un período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período, excluido el número medio de las acciones propias mantenidas a lo largo del mismo.

(ii) Utilidad diluida por acción:

Para proceder al cálculo de la utilidad diluida por acción, tanto el importe del resultado atribuible a los accionistas ordinarios, como el promedio ponderado de las acciones en circulación, neto de las acciones propias, deben ser ajustados por todos los efectos dilusivos inherentes a las acciones ordinarias potenciales (opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible).

De esta manera, la utilidad básica y diluida por acción al 31 de marzo de 2016 y 2015 se ha determinado de la siguiente forma:

	Marzo 2016	Marzo 2015
Utilidad básica por acción:		
Resultado atribuible a los propietarios del banco (millones de pesos)	132.527	116.715
Número medio ponderado de acciones ordinarias	96.129.146.433	96.129.146.433
Utilidad por acción (en pesos) (*)	1,38	1,21
Utilidad diluida por acción:		
Resultado atribuible a los propietarios del banco (millones de pesos)	132.527	116.715
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) (*)	1,38	1,21

(*) Al 31 de marzo de 2015, este cálculo considera el efecto de la emisión de acciones crías efectuada durante el año 2015.

Al 31 de marzo de 2016 y 2015 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 2016 se realizó un cargo a patrimonio de $1 millon (no existió ajuste acumulado por diferencia de conversión durante el período 2015).

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 2016 se realizó un abono neto a patrimonio de $244 millones (abono neto de $5.735 millones durante el período 2015).

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 2016 se realizó un cargo neto a patrimonio por $3.034 millones (cargo a patrimonio de $4.165 millones durante el período 2015).

28. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes:

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

	Marzo 2016				Marzo 2015			
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones Prepago MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones Prepago MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	174.823	35.640	551	211.014	160.618	(1.130)	879	160.367
Colocaciones de consumo	147.704	379	2.198	150.281	138.097	(10)	1.927	140.014
Colocaciones para vivienda	63.438	45.730	1.057	110.225	55.730	(1.027)	1.100	55.803
Instrumentos de inversión	7.773	1.856	—	9.629	14.524	(532)	—	13.992
Contratos de retrocompra	425	—	—	425	258	—	—	258
Créditos otorgados a bancos	7.878	—	—	7.878	4.783	—	—	4.783
Otros ingresos por intereses y reajustes	365	419	—	784	178	(137)	—	41
Total	402.406	84.024	3.806	490.236	374.188	(2.836)	3.906	375.258

El monto de los intereses y reajustes reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada en el período 2016 ascendió a $1.852 millones ($2.055 millones en marzo de 2015).

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

	Marzo 2016			Marzo 2015		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	7.455	3.146	10.601	9.771	1.973	11.744
Colocaciones para vivienda	2.253	2.102	4.355	1.717	1.315	3.032
Colocaciones de consumo	67	9	76	176	—	176
Total	9.775	5.257	15.032	11.664	3.288	14.952

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

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

	Marzo 2016			Marzo 2015		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos y captaciones a plazo	77.988	14.077	92.065	66.033	(1.165)	64.868
Instrumentos de deuda emitidos	44.440	31.118	75.558	38.500	(146)	38.354
Otras obligaciones financieras	414	79	493	434	102	536
Contratos de retrocompra	1.259	—	1.259	1.645	—	1.645
Obligaciones con bancos	3.322	—	3.322	2.057	—	2.057
Depósitos a la vista	168	1.704	1.872	162	(577)	(415)
Otros gastos por intereses y reajustes	—	157	157	—	4	4
Total	127.591	47.135	174.726	108.831	(1.782)	107.049

(d) Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el Banco utiliza cross currency swaps e interest rate swaps para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable de bonos corporativos y créditos comerciales y cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos de obligaciones con bancos en el exterior y bonos emitidos en moneda extranjera.

	Marzo 2016			Marzo 2015		
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Total MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$	Total MM$
Utilidad cobertura contable valor razonable	—	—	—	—	—	—
Pérdida cobertura contable valor razonable	(5.658)	—	(5.658)	(753)	—	(753)
Utilidad cobertura contable flujo efectivo	109.643	112.592	222.235	6.385	6.205	12.590
Pérdida cobertura contable flujo efectivo	(128.777)	(106.424)	(235.201)	(14.780)	(1.051)	(15.831)
Resultado ajuste elemento cubierto	4.285	—	4.285	(492)	—	(492)
Total	(20.507)	6.168	(14.339)	(9.640)	5.154	(4.486)

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

	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	490.236	375.258
Gastos por intereses y reajustes	(174.726)	(107.049)
Subtotal ingresos por intereses y reajustes	315.510	268.209
Resultado de coberturas contables (neto)	(14.339)	(4.486)
Total intereses y reajustes netos	301.171	263.723

29. Ingresos y Gastos por Comisiones:

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

	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$
Ingresos por comisiones		
Servicios de tarjetas	35.769	28.968
Inversiones en fondos mutuos u otros	19.071	18.091
Cobranzas, recaudaciones y pagos	12.148	12.622
Administración de cuentas	10.444	9.680
Remuneraciones por comercialización de seguros	6.398	5.167
Avales y cartas de crédito	5.161	5.001
Uso de canales de distribución	4.700	5.610
Intermediación y manejo de valores	3.553	4.529
Convenio uso de marca	3.509	3.354
Líneas de crédito y sobregiros	1.697	4.585
Asesorías financieras	231	1.833
Otras comisiones ganadas	4.955	2.932
Total ingresos por comisiones	107.636	102.372
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(25.366)	(23.136)
Transacciones interbancarias	(2.178)	(3.355)
Recaudación y pagos	(1.551)	(1.661)
Operaciones de valores	(766)	(680)
Fuerza de venta	(148)	(317)
Venta cuotas de fondos mutuos	(113)	(952)
Otras comisiones	(104)	(170)
Total gastos por comisiones	(30.226)	(30.271)

30. Resultados de Operaciones Financieras:

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

	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$
Derivados de negociación	17.622	8.182
Instrumentos financieros para negociación	17.334	5.242
Venta de cartera de créditos	2.310	271
Venta de instrumentos disponibles para la venta	247	7.508
Resultado neto de otras operaciones	171	802
Total	37.684	22.005

31. Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta:

El detalle de los resultados de cambio es el siguiente:

	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$
Resultado de coberturas contables	(53.003)	50.079
Diferencia de cambio neta	(6.090)	4.805
Reajustables moneda extranjera	47.101	(39.381)
Total	(11.992)	15.503

32. Provisiones por Riesgo de Crédito:

El movimiento registrado durante los períodos 2016 y 2015 en los resultados, por concepto de provisiones, se resume como sigue:

	Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes													
	Adeudado por Bancos		Colocaciones Comerciales		Colocaciones para Vivienda		Colocaciones de Consumo		Subtotal		Créditos Contingentes		Total	
	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$
Constitución de provisiones:														
- Provisiones individuales	—	(112)	—	(8.082)	—	—	—	—	—	(8.082)	—	—	—	(8.194)
- Provisiones grupales	—	—	(9.762)	(10.358)	(983)	(2.693)	(62.458)	(55.536)	(73.203)	(68.587)	(3.978)	(1.264)	(77.181)	(69.851)
Resultado por constitución de provisiones	—	(112)	(9.762)	(18.440)	(983)	(2.693)	(62.458)	(55.536)	(73.203)	(76.669)	(3.978)	(1.264)	(77.181)	(78.045)
Liberación de provisiones:														
- Provisiones individuales	106	—	507	—	—	—	—	—	507	—	1.356	144	1.969	144
- Provisiones grupales	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Resultado por liberación de provisiones	106	—	507	—	—	—	—	—	507	—	1.356	144	1.969	144
Resultado neto de provisiones	106	(112)	(9.255)	(18.440)	(983)	(2.693)	(62.458)	(55.536)	(72.696)	(76.669)	(2.622)	(1.120)	(75.212)	(77.901)
Provisión adicional	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Recuperación de activos castigados	—	—	2.610	4.719	517	364	7.255	7.386	10.382	12.469	—	—	10.382	12.469
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	106	(112)	(6.645)	(13.721)	(466)	(2.329)	(55.203)	(48.150)	(62.314)	(64.200)	(2.622)	(1.120)	(64.830)	(65.432)

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 2016 y 2015, es la siguiente:

	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$
Remuneraciones del personal	56.670	53.055
Bonos e incentivos	12.288	9.198
Compensaciones variables	10.999	8.374
Beneficios de colación y salud	6.712	6.278
Gratificaciones	6.005	5.852
Indemnización por años de servicio	5.880	5.023
Gastos de capacitación	729	560
Otros gastos de personal	6.015	5.217
Total	105.298	93.557

34. Gastos de Administración:

La composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$
Gastos generales de administración		
Gastos de informática y comunicaciones	15.885	14.854
Mantenimiento y reparación de activo fijo	8.446	7.919
Arriendo de oficinas y equipos	6.261	5.967
Servicio de vigilancia y transporte de valores	3.428	2.583
Asesorías externas y honorarios por servicios profesionales	2.155	1.821
Materiales de oficina	1.733	1.702
Arriendo recinto cajeros automáticos	1.687	1.572
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.485	1.373
Casilla, correo, franqueo y entrega de productos a domicilio	1.472	958
Primas de seguros	1.191	868
Gastos judiciales y notariales	955	997
Gastos de representación y desplazamiento del personal	940	1.055
Servicio externo de información financiera	775	694
Servicio externo de custodia archivo del Banco	594	619
Donaciones	496	413
Otros gastos generales de administración	4.940	3.675
Subtotal	52.443	47.070
Servicios subcontratados		
Evaluación de créditos	4.343	4.681
Procesamientos de datos	2.502	2.094
Gastos en desarrollos tecnológicos externos	1.953	2.050
Certificación y testing tecnológicos	1.429	1.171
Otros	827	1.019
Subtotal	11.054	11.015
Gastos del directorio		
Remuneraciones del directorio	612	530
Otros gastos del directorio	126	141
Subtotal	738	671
Gastos marketing		
Publicidad y propaganda	8.576	6.578
Subtotal	8.576	6.578
Impuestos, contribuciones, aportes		
Aporte a la Superintendencia de Bancos	2.195	1.996
Contribuciones de bienes raíces	655	629
Patentes	332	332
Otros impuestos	227	98
Subtotal	3.409	3.055
Total	76.220	68.389

35. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros:

(a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los períodos 2016 y 2015, se detallan a continuación:

	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota N° 16 letra (b))	5.866	5.202
Amortizaciones de intangibles (Nota N° 15 letra (b))	2.110	2.184
Total	7.976	7.386

(b) Al 31 de marzo 2016 y 2015, la composición del gasto por deterioro, es como sigue:

	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$
Deterioro		
Deterioro instrumentos de inversión	—	—
Deterioro de activo fijo (Nota N° 16 letra (b))	4	—
Deterioro de intangibles (Nota N° 15 letra (b))	—	—
Total	4	—

36. Otros Ingresos Operacionales:

Durante los períodos 2016 y 2015, el Banco y sus filiales presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	2.379	764
Otros ingresos	9	—
Subtotal	2.388	764
Liberaciones de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	81	—
Otras provisiones por contingencias	—	44
Subtotal	81	44
Otros ingresos		
Arriendos percibidos	2.114	2.058
Reintegros bancos corresponsales	742	676
Recuperación de gastos	380	2.253
Ingresos por diferencia venta de bienes leasing	122	127
Custodia y comisión de confianza	75	62
Utilidad por venta de activo fijo	32	28
Reajuste por PPM	26	24
Ingresos varios tarjetas de crédito	—	1.064
Venta de bienes recuperados castigados leasing	—	112
Otros	619	935
Subtotal	4.110	7.339
Total	6.579	8.147

37. Otros Gastos Operacionales:

Durante los períodos 2016 y 2015, el Banco y sus filiales presentan otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Castigos de bienes recibidos en pago	1.699	437
Provisiones por bienes recibidos en pago	174	68
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	81	72
Subtotal	1.954	577
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	—	982
Otras provisiones por contingencias	98	—
Subtotal	98	982
Otros gastos		
Castigos operacionales	675	1.510
Provisiones y castigos de otros activos	502	4.806
Administración de tarjetas	445	157
Gastos operaciones y castigos por leasing	211	644
Provisión bienes recuperados leasing	170	143
Honorarios por tasaciones	159	182
Aporte otros organismos	76	74
Seguro de desgravamen	55	48
Juicios civiles	8	117
Pérdida por venta de activo fijo	—	—
Otros	259	446
Subtotal	2.560	8.127
Total	4.612	9.686

38. Operaciones con Partes Relacionadas:

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

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

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

38. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(a) Créditos con partes relacionadas:

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

	Empresas Productivas (*)		Sociedades de Inversión (**)		Personas Naturales (***)		Total	
	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	276.471	289.803	29.811	40.916	7.718	7.570	314.000	338.289
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	26.988	27.678	26.988	27.678
Colocaciones de consumo	20	—	—	—	5.518	5.682	5.538	5.682
Colocaciones brutas	276.491	289.803	29.811	40.916	40.224	40.930	346.526	371.649
Provisión sobre colocaciones	(904)	(921)	(38)	(79)	(162)	(248)	(1.104)	(1.248)
Colocaciones netas	**275.587**	**288.882**	**29.773**	**40.837**	**40.062**	**40.682**	**345.422**	**370.401**
Créditos contingentes:								
Avales y fianzas	10.860	11.501	44	46	—	—	10.904	11.547
Cartas de crédito	5.579	487	—	—	—	—	5.579	487
Cartas de crédito del exterior	94	—	—	—	—	—	94	
Boletas de garantía	60.678	63.247	371	2.473	—	—	61.049	65.720
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	62.918	60.002	23.649	24.470	15.415	15.319	101.982	99.791
Total créditos contingentes	140.129	135.237	24.064	26.989	15.415	15.319	179.608	177.545
Provisión sobre créditos contingentes	(102)	(117)	—	(1)	—	—	(102)	(118)
Colocaciones contingentes netas	**140.027**	**135.120**	**24.064**	**26.988**	**15.415**	**15.319**	**179.506**	**177.427**
Monto cubierto por garantías:								
Hipoteca	90.258	88.140	7.337	7.619	41.001	39.657	138.596	135.416
Warrant	—	—	—	—	—	—	—	—
Prenda	—	—	—	—	3	3	3	3
Otras (****)	85.217	84.913	18.592	11.873	1.637	1.704	105.446	98.490
Total garantías	**175.475**	**173.053**	**25.929**	**19.492**	**42.641**	**41.364**	**244.045**	**233.909**
Instrumentos adquiridos:								
Para negociación	—	—	—	—	—	—	—	—
Para inversión	7.581	7.454	20.597	—	—	—	28.178	7.454
Total instrumentos adquiridos	**7.581**	**7.454**	**20.597**	—	**—**	**—**	**28.178**	**7.454**

38. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(a) Créditos con partes relacionadas, continuación:

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

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

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

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

(b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas:

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activos		
Efectivo y depósitos en bancos	410	222
Contratos de derivados financieros	159.490	86.591
Otros activos	42.924	32.028
Total	202.824	118.841
Pasivos		
Depósitos a la vista	122.141	139.313
Depósitos y otras captaciones a plazo	451.766	300.868
Contratos de derivados financieros	201.089	125.056
Obligaciones con bancos	270.205	321.374
Otros pasivos	9.433	11.617
Total	1.054.634	898.228

38. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

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

	Marzo			
	2016		2015	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Tipo de ingreso o gasto reconocido				
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	4.697	3.540	3.591	2.872
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	11.124	8.043	13.668	6.779
Resultados de operaciones financieras (**)	155.579	166.977	37.074	43.261
Liberación o constitución de provisión por riesgo de crédito	127	—	—	26
Gastos de apoyo operacional	—	38.076	—	37.620
Otros ingresos y gastos	123	5	122	5

(*) 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.

(**) El incremento obedece a las operaciones de derivados compensadas a través de Comder Contraparte Central S.A. (entidad relacionada), cuyo funcionamiento se inició en Julio 2015, este proceso ha implicado que parte de los contratos derivados cerrados inicialmente con una contraparte bancaria local (no relacionada) han sido novados a dicha institución para realizar una compensación centralizada de los mismo .

(d) Contratos con partes relacionadas:

Al 31 de marzo de 2016 y 2015 no existen contratos celebrados que no correspondan a las operaciones habituales del giro que se realizan con los clientes en general, cuando dichos contratos se pacten por montos superiores a UF 1.000.

38. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(e) Pagos al personal clave de la administración:

	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$
Remuneraciones	962	908
Beneficios a corto plazo	4.633	3.721
Indemnizaciones	60	—
Pagos basados en acciones	—	—
Total	5.655	4.629

Conformación del personal clave:

	N° de ejecutivos	
	Marzo 2016	Marzo 2015
Cargo		
Gerente General	1	1
Gerentes Generales de Filiales	7	7
Gerentes de División	11	11
Total	19	19

38. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(f) Gastos y Remuneraciones al Directorio:

	Remuneraciones		Dietas por sesiones de Directorios		Dietas por Sesiones de Comités y Directorio Filiales (1)		Asesorías		Total	
Nombre del Director	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$
Pablo Granifo Lavín	134 (*)	97 (*)	12	11	93	79	—	—	239	187
Andrónico Luksic Craig	42	41	3	1	—	—	—	—	45	42
Jorge Awad Mehech	14	13	6	6	23	24	—	—	43	43
Gonzalo Menéndez Duque	14	13	6	6	35	32	6	6	61	57
Jaime Estévez Valencia	14	13	6	6	37	25	—	—	57	44
Rodrigo Manubens Moltedo	14	13	5	6	10	11	—	—	29	30
Jorge Ergas Heymann	14	13	2	4	12	10	—	—	28	27
Francisco Pérez Mackenna	14	13	6	4	20	15	—	—	40	32
Thomas Fürst Freiwirth	14	13	3	4	8	8	—	—	25	25
Jean-Paul Luksic Fontbona	14	13	3	2	—	—	—	—	17	15
Otros directores de filiales	—	—	—	—	34	38	—	—	34	38
Total	288	242	52	50	272	242	6	6	618	540

(1) Incluye honorarios pagados a los integrantes del Comité Asesor de Banchile Corredores de Seguros Ltda., por un monto de $5 millones ($4 millones en marzo 2015).

(*) Incluye una provisión de $92 millones ($57 millones en marzo 2015) 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 $104 millones ($97 millones en marzo 2015).

Los gastos correspondientes a viajes, viáticos y otros ascienden a $16 millones ($34 millones en marzo 2015).

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 Gestión y Control Financiero. El Área 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 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 utilizan 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 de 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 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 (tasas internas de retorno, valor cuota, precio), 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.

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 es equivalente 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 instrumentos derivados, deuda emitida por bancos, emisiones de deuda de 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 un 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		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		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		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		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		Puntos Forward, Forward de Inflación y Tasas Swap locales son obtenidos de Brokers que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. Tasas y Spreads Offshore son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. Tasas Cero Cupón son calculadas usando el método de Bootstrapping sobre las tasas swap.
Opciones FX	Modelo Black-Scholes	Precios para el cálculo de la superficie de volatilidades son obtenidos de Brokers que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.

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

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

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

Técnicas de Valorización e Inputs:

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

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

(b) Cuadro de niveles:

La siguiente tabla muestra la clasificación, por niveles, de los instrumentos financieros registrados a valor justo.

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activos Financieros								
Instrumentos para Negociación								
Del Estado y del Banco Central de Chile	161.947	122.920	309.435	126.996	—	—	471.382	249.916
Otras instituciones nacionales	912	10.420	692.233	565.210	13	18.028	693.158	593.658
Instituciones extranjeras	—	—	—	—	—	—	—	—
Inversiones en Fondos Mutuos	65.582	23.080	—	—	—	—	65.582	23.080
Subtotal	228.441	156.420	1.001.668	692.206	13	18.028	1.230.122	866.654
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	—	—	240.954	180.616	—	—	240.954	180.616
Swaps	—	—	708.359	739.777	—	—	708.359	739.777
Opciones Call	—	—	752	1.878	—	—	752	1.878
Opciones Put	—	—	4.696	680	—	—	4.696	680
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	954.761	922.951	—	—	954.761	922.951
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Cobertura de Valor Razonable (Swap)	—	—	—	279	—	—	—	279
Cobertura de Flujo de Caja (Swap)	—	—	147.411	203.892	—	—	147.411	203.892
Subtotal	—	—	147.411	204.171	—	—	147.411	204.171
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta (1)								
Del Estado y del Banco Central de Chile	15.138	15.321	61.328	71.187	—	—	76.466	86.508
Otras instituciones nacionales	—	—	473.058	735.724	92.551	96.125	565.609	831.849
Instituciones extranjeras	74.640	81.644	61.479	—	—	—	136.119	81.644
Subtotal	89.778	96.965	595.865	806.911	92.551	96.125	778.194	1.000.001
Total	318.219	253.385	2.699.705	2.626.239	92.564	114.153	3.110.488	2.993.777
Pasivos Financieros								
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	—	—	270.669	207.961	—	—	270.669	207.961
Swaps	—	—	825.352	897.513	—	—	825.352	897.513
Opciones Call	—	—	1.329	3.689	—	—	1.329	3.689
Opciones Put	—	—	1.375	549	—	—	1.375	549
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	1.098.725	1.109.712	—	—	1.098.725	1.109.712
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Cobertura de Valor Razonable (Swap)	—	—	17.677	14.549	—	—	17.677	14.549
Cobertura de Flujo de Caja (Swap)	—	—	13.256	3.666	—	—	13.256	3.666
Subtotal	—	—	30.933	18.215	—	—	30.933	18.215
Total	—	—	1.129.658	1.127.927	—	—	1.129.658	1.127.927

(1) Al 31 de marzo de 2016, 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 31 de marzo de 2016							
	Saldo al 01-Ene-16 MM$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados (1) MM$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio (2) MM$	Compras MM$	Ventas MM$	Transferencias desde niveles 1 y 2 MM$	Transferencias hacia niveles 1 y 2 MM$	Saldo al 31-Mar-16 MM$
Activos Financieros								
Instrumentos para Negociación:								
Otras instituciones nacionales	18.028	27	—	—	(18.042)	—	—	13
Subtotal	18.028	27	—	—	(18.042)	—	—	13
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta:								
Otras instituciones nacionales	96.125	(3.258)	(261)	4.802	(3.529)	—	(1.328)	92.551
Instituciones extranjeras	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	96.125	(3.258)	(261)	4.802	(3.529)	—	(1.328)	92.551
Total	114.153	(3.231)	(261)	4.802	(21.571)	—	(1.328)	92.564

	Al 31 de diciembre de 2015							
	Saldo al 01-Ene-15 MM$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados (1) MM$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio (2) MM$	Compras MM$	Ventas MM$	Transferencias desde niveles 1 y 2 MM$	Transferencias hacia niveles 1 y 2 MM$	Saldo al 31-Dic-15 MM$
Activos Financieros								
Instrumentos para Negociación:								
Otras instituciones nacionales	1.401	(26)	—	18.055	(51)	—	(1.351)	18.028
Subtotal	1.401	(26)	—	18.055	(51)	—	(1.351)	18.028
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta:								
Otras instituciones nacionales	179.378	11.230	(775)	213	(101.213)	13.336	(6.044)	96.125
Instituciones extranjeras	1.938	103	56	—	(2.097)	—	—	—
Subtotal	181.316	11.333	(719)	213	(103.310)	13.336	(6.044)	96.125
Total	182.717	11.307	(719)	18.268	(103.361)	13.336	(7.395)	114.153

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

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

(d) Sensibilidad de Instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de los modelos:

La siguiente tabla muestra la sensibilidad, por tipo de instrumento, de aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de valorización:

	Al 31 de marzo de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
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	13	—	18.028	(445)
Total	13	—	18.028	(445)
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta				
Otras instituciones nacionales	92.551	(1.844)	96.125	(1.969)
Instituciones extranjeras	—	—	—	—
Total	92.551	(1.844)	96.125	(1.969)
Totales	92.564	(1.844)	114.153	(2.414)

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	
	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	936.459	1.361.222	936.459	1.361.222
Operaciones con liquidación en curso	627.906	526.046	627.906	526.046
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	37.358	46.164	37.358	46.164
Subtotal	1.601.723	1.933.432	1.601.723	1.933.432
Adeudado por bancos				
Bancos del país	17.595	45.186	17.595	45.186
Banco Central de Chile	1.250.842	1.000.433	1.250.842	1.000.433
Bancos del exterior	290.119	349.576	290.119	349.576
Subtotal	1.558.556	1.395.195	1.558.556	1.395.195
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Colocaciones comerciales	13.859.096	14.046.119	13.696.011	13.859.949
Colocaciones para vivienda	6.475.297	6.370.034	6.793.873	6.625.557
Colocaciones de consumo	3.562.459	3.540.122	3.538.204	3.525.034
Subtotal	23.896.852	23.956.275	24.028.088	24.010.540
Total	27.057.131	27.284.902	27.188.367	27.339.167
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.856.852	8.327.048	7.856.852	8.327.048
Operaciones con liquidación en curso	421.078	241.842	421.078	241.842
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	189.331	184.131	189.331	184.131
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.730.905	9.907.692	10.740.701	9.902.468
Obligaciones con bancos	1.207.364	1.529.627	1.202.181	1.522.667
Otras obligaciones financieras	175.266	173.081	175.266	173.081
Subtotal	20.580.796	20.363.421	20.585.409	20.351.237
Instrumentos de deuda emitidos				
Letras de crédito para vivienda	36.392	39.568	38.656	41.849
Letras de crédito para fines generales	5.993	6.813	6.366	7.206
Bonos corrientes	5.133.727	5.270.214	5.236.474	5.302.742
Bonos subordinados	781.447	785.613	792.319	788.883
Subtotal	5.957.559	6.102.208	6.073.815	6.140.680
Total	26.538.355	26.465.629	26.659.224	26.491.917

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.

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

(f) Niveles de otros activos y pasivos:

La siguiente tabla muestra el valor razonable de los activos y pasivos financieros no valorados a su valor razonable, al 31 de marzo de 2016 y diciembre 2015:

	Nivel 1 Valor Razonable Estimado		Nivel 2 Valor Razonable Estimado		Nivel 3 Valor Razonable Estimado		Total Valor Razonable Estimado	
	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activos								
Efectivo y depósitos en bancos	936.459	1.361.222	—	—	—	—	936.459	1.361.222
Operaciones con liquidación en curso	627.906	526.046	—	—	—	—	627.906	526.046
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	37.358	46.164	—	—	—	—	37.358	46.164
Subtotal	1.601.723	1.933.432	—	—	—	—	1.601.723	1.933.432
Adeudado por bancos								
Bancos del país	17.595	45.186	—	—	—	—	17.595	45.186
Banco Central de Chile	1.250.842	1.000.433	—	—	—	—	1.250.842	1.000.433
Bancos del exterior	290.119	349.576	—	—	—	—	290.119	349.576
Subtotal	1.558.556	1.395.195	—	—	—	—	1.558.556	1.395.195
Créditos y cuentas por cobrar a clientes								
Colocaciones comerciales	—	—	—	—	13.696.011	13.859.949	13.696.011	13.859.949
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	6.793.873	6.625.557	6.793.873	6.625.557
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	3.538.204	3.525.034	3.538.204	3.525.034
Subtotal	—	—	—	—	24.028.088	24.010.540	24.028.088	24.010.540
Total	3.160.279	3.328.627	—	—	24.028.088	24.010.540	27.188.367	27.339.167
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.856.852	8.327.048	—	—	—	—	7.856.852	8.327.048
Operaciones con liquidación en curso	421.078	241.842	—	—	—	—	421.078	241.842
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	189.331	184.131	—	—	—	—	189.331	184.131
Depósitos y otras captaciones a plazo	—	—	—	—	10.740.701	9.902.468	10.740.701	9.902.468
Obligaciones con bancos	—	—	—	—	1.202.181	1.522.667	1.202.181	1.522.667
Otras obligaciones financieras	175.266	173.081	—	—	—	—	175.266	173.081
Subtotal	8.642.527	8.926.102	—	—	11.942.882	11.425.135	20.585.409	20.351.237
Instrumentos de deuda emitidos								
Letras de crédito para vivienda	—	—	38.656	41.849	—	—	38.656	41.849
Letras de crédito para fines generales	—	—	6.366	7.206	—	—	6.366	7.206
Bonos corrientes	—	—	5.236.474	5.302.742	—	—	5.236.474	5.302.742
Bonos subordinados	—	—	—	—	792.319	788.883	792.319	788.883
Subtotal	—	—	5.281.496	5.351.797	792.319	788.883	6.073.815	6.140.680
Total	8.642.527	8.926.102	5.281.496	5.351.797	12.735.201	12.214.018	26.659.224	26.491.917

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:

Activos:	**Pasivos:**
-Efectivo y depósitos en bancos	- Depósitos y otras obligaciones a la vista
-Operaciones con liquidación en curso	- Operaciones con liquidación en curso
-Contratos de retrocompra y préstamos de valores	- Contratos de retrocompra y préstamos de valores
-Préstamos adeudados por bancos	- 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	
	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activos por contratos de derivados financieros	1.102.172	1.127.122	(216.569)	(258.213)	(370.136)	(244.064)	(110.926)	(148.023)	404.541	476.822
Pasivos por contratos de derivados financieros	1.129.658	1.127.927	(216.569)	(258.213)	(370.136)	(244.064)	(151.138)	(190.563)	391.815	435.087

40. Vencimiento de Activos y Pasivos:

A continuación se muestran los principales activos y pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015. Al tratarse de instrumentos para negociación o disponibles para la venta, éstos se incluyen por su valor razonable:

	Marzo 2016						
	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	936.459	—	—	—	—	—	936.459
Operaciones con liquidación en curso	627.906	—	—	—	—	—	627.906
Instrumentos para negociación	1.230.122	—	—	—	—	—	1.230.122
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	17.502	14.749	5.107	—	—	—	37.358
Contratos de derivados financieros	92.976	62.443	177.144	275.846	155.633	338.130	1.102.172
Adeudado por bancos (*)	1.314.882	154.044	70.179	20.047	—	—	1.559.152
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	2.443.094	3.404.853	4.267.221	4.819.485	2.881.952	6.682.794	24.499.399
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	83.363	27.216	202.677	88.558	114.962	261.418	778.194
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—
Total activos financieros	6.746.304	3.663.305	4.722.328	5.203.936	3.152.547	7.282.342	30.770.762

	Diciembre 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	1.361.222	—	—	—	—	—	1.361.222
Operaciones con liquidación en curso	526.046	—	—	—	—	—	526.046
Instrumentos para negociación	866.654	—	—	—	—	—	866.654
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	35.909	8.704	1.551	—	—	—	46.164
Contratos de derivados financieros	74.809	75.895	160.886	323.580	171.498	320.454	1.127.122
Adeudado por bancos (*)	1.063.248	78.056	224.943	29.650	—	—	1.395.897
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	2.670.006	2.935.330	4.586.126	4.873.871	2.843.390	6.649.318	24.558.041
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	124.174	73.409	343.350	76.834	121.680	260.554	1.000.001
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—
Total activos financieros	6.722.068	3.171.394	5.316.856	5.303.935	3.136.568	7.230.326	30.881.147

(*) Estos saldos se presentan sin deducción de su respectiva provisión, que ascienden a $602.547 millones ($601.766 millones en diciembre de 2015) para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y $596 millones ($702 millones en diciembre de 2015) para adeudado por bancos.

40. Vencimiento de Activos y Pasivos, continuación:

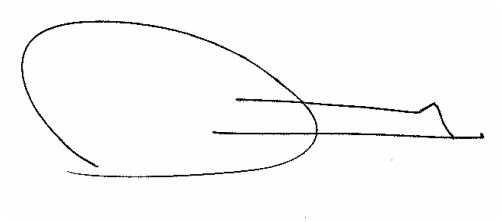
	Marzo 2016						
	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
Pasivos	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.856.852	—	—	—	—	—	7.856.852
Operaciones con liquidación en curso	421.078	—	—	—	—	—	421.078
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	182.234	7.097	—	—	—	—	189.331
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	4.654.783	2.330.147	3.084.212	450.392	732	199	10.520.465
Contratos de derivados financieros	110.101	126.824	161.330	235.491	146.764	349.148	1.129.658
Obligaciones con bancos	170.306	324.479	564.632	147.947	—	—	1.207.364
Instrumentos de deuda emitidos:							
Letras de crédito	2.676	3.263	7.256	14.089	8.557	6.544	42.385
Bonos corrientes	211.435	222.600	177.740	924.234	873.297	2.724.421	5.133.727
Bonos subordinados	9.984	150.957	18.668	54.217	44.575	503.046	781.447
Otras obligaciones financieras	135.918	1.584	10.827	19.619	6.375	943	175.266
Total pasivos financieros	13.755.367	3.166.951	4.024.665	1.845.989	1.080.300	3.584.301	27.457.573

	Diciembre 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	8.327.048	—	—	—	—	—	8.327.048
Operaciones con liquidación en curso	241.842	—	—	—	—	—	241.842
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	170.451	13.680	—	—	—	—	184.131
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	4.575.625	1.687.604	2.975.070	463.454	557	211	9.702.521
Contratos de derivados financieros	84.043	97.292	193.171	289.987	135.760	327.674	1.127.927
Obligaciones con bancos	340.856	126.034	905.878	156.859	—	—	1.529.627
Instrumentos de deuda emitidos:							
Letras de crédito	3.226	3.220	8.157	15.035	9.452	7.291	46.381
Bonos corrientes	370.502	141.996	254.426	791.009	1.008.830	2.703.451	5.270.214
Bonos subordinados	2.564	1.756	181.592	52.627	46.038	501.036	785.613
Otras obligaciones financieras	132.762	2.108	9.982	19.237	7.928	1.064	173.081
Total pasivos financieros	14.248.919	2.073.690	4.528.276	1.788.208	1.208.565	3.540.727	27.388.385

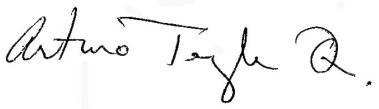
(**) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a $210.440 millones ($205.171 millones en diciembre de 2015).

41. 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 31 de marzo de 2016 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.



Héctor Hernández G.
Gerente de Contabilidad



Arturo Tagle Q.
Gerente General

Estados Financieros Intermedios
Por los períodos terminados al 31 de Marzo de 2016 y 2015 y al 31 de Diciembre 2015

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 - 37
Nota 2	Hechos relevantes	38 - 38
Nota 3	Declaración de cumplimiento de Nic 34, Información Financiera Intermedia	38 - 38
Nota 4	Segmentos de negocios	38 - 44
Nota 5	Efectivo y equivalente de efectivo	45 - 45
Nota 6	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	46 - 46
Nota 7	Provisiones	46 - 48
Nota 8	Otros pasivos	48 - 48
Nota 9	Contingencias y compromisos	49 - 50
Nota 10	Patrimonio	51 - 52
Nota 11	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	53 - 54
Nota 12	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	55 - 55
Nota 13	Operaciones con partes relacionadas	56 - 58
Nota 14	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	59 - 59
Nota 15	Ingresos y gastos por comisiones	60 - 60
Nota 16	Hechos o transacciones significativas, último período contable intermedio	61 - 61
Nota 17	Hechos posteriores	62 - 62

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS DE SITUACIÓN INTERMEDIOS
al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015
(En millones de Pesos Chilenos)

	Notas	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	47.925	49.241
Operaciones con liquidación en curso	5	128.847	29.887
Instrumentos para negociación		230.275	179.354
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		27.034	25.822
Adeudado por bancos		-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		840.811	809.315
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		56.192	20.133
Instrumento de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		321	321
Intangibles		2.830	2.892
Activo fijo		14.233	15.036
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		13.527	12.773
Otros activos		25.270	29.968
TOTAL ACTIVOS		1.387.265	1.174.742
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		98.360	88.616
Operaciones con liquidación en curso	5	122.800	18.595
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo		882.359	782.300
Contratos de derivados financieros		28.388	23.770
Obligaciones con bancos		60.431	71.847
Instrumentos de deuda emitidos	6	62.145	61.097
Otras obligaciones financieras	6	8.659	8.708
Impuestos corrientes		1.028	1.246
Impuestos diferidos		9.812	9.127
Provisiones	7	5.103	4.660
Otros pasivos	8	15.057	13.124
TOTAL PASIVOS		1.294.142	1.083.090
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		83.325	83.325
Reservas		6.546	6.546
Cuentas de valoración		118	(49)
Utilidades retenidas:		3.134	1.830
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		1.859	1.763
Utilidad (pérdida) del ejercicio		1.862	96
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(587)	(29)
TOTAL PATRIMONIO		93.123	91.652
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.387.265	1.174.742

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

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS
Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2016 y 2015
(En millones de Pesos Chilenos)

	Notas	31 de marzo 2016	2015
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes		17.511	13.687
Gastos por intereses y reajustes		(11.094)	(8.705)
Ingreso netos por intereses y reajustes		6.417	4.982
Ingresos por comisiones		1.401	1.295
Gastos por comisiones		(280)	(225)
Ingreso netos por comisiones y servicios		1.121	1.070
Utilidad neta de operaciones financieras		2.320	3.105
Utilidad (pérdida) de cambio, neta		818	146
Otros ingresos operacionales		586	1.070
Total ingresos operacionales		11.262	10.373
Provisiones por riesgo de crédito	11	(1.651)	(3.165)
INGRESO OPERACIONAL NETO		9.611	7.208
Remuneraciones y gastos del personal		(4.157)	(3.140)
Gastos de administración		(2.351)	(2.266)
Depreciaciones y amortizaciones	12	(495)	(602)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(494)	(794)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(7.497)	(6.802)
RESULTADO OPERACIONAL		2.114	406
Resultado por inversiones en sociedades		3	3
Resultado antes de impuesto a la renta		2.117	409
Impuestos a la renta		(255)	(113)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		1.862	296
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		1.862	296
Interés no controlador			
		1.862	296
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		0,82	0,17
Utilidad diluida		0,82	0,17

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

BANCO INTERNACIONAL
FLUJO DE EFECTIVO MÉTODO INDIRECTO
Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2016 y 2015
(En millones de Pesos Chilenos)

	31 de Marzo	
	2016	**2015**
	MM$	**MM$**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad consolidada del ejercicio	**1.862**	**296**
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	495	602
Provisiones por riesgo de crédito	1.651	3.165
Valor Razonable de instrumentos para negociación	364	2.319
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(72)	(18)
Utilidad neta en venta de activos fijos	(103)	(62)
Castigos de activos recibidos en pago	42	120
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	205	426
Variación neta de ints, reajs. y comis. devengados sobre activos y pasivos	2.270	(3.611)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes	(85.021)	(52.373)
(Aumento) disminución neta de inversiones financieras	(16.947)	36.249
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista	6.810	20.585
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	130.979	10.058
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	(9.404)	5.033
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	(997)	3.911
Prestamos obtenido del exterior a largo plazo	-	(11.910)
Total flujos originados en actividades de la operación	**32.134**	**14.790**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de activos fijos	(51)	(387)
Compra de intangibles	(247)	-
Venta de activos fijos	690	132
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	10	3
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	1.990	340
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(6.632)	(1.557)
Total flujos utilizados en actividades de inversión	**(4.240)**	**(1.469)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Rescate de letras de crédito	(755)	(883)
Emisión de bonos	-	-
Aumento de Capital	-	-
Dividendos pagados	-	-
Total flujos originados en actividades de financiamiento	**(755)**	**(883)**
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO	**27.139**	**12.438**
Efecto de las variaciones del tipo de cambio	**455**	**552**
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	**78.154**	**65.164**
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	**105.748**	**78.154**

BANCO INTERNACIONAL

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2016 y 2015

(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 2016**	83.325	6.546	(49)	1.763	96	(29)	91.652
Distribución de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	96	(96)	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste de inv.dispo.para la venta	-	-	167	-	-	-	167
Provisión por dividendos mínimos	-	-	-	-	-		-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	1.862	-558	1.304
Saldo al **31 de marzo de 2016**	83.325	6.546	118	1.859	1.862	(587)	93.123
Saldos al **1 de enero de 2015**	61.031	6.546	(59)	1.763	2.155	(646)	70.790
Distribución de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	2.155	(2.155)	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste de inv.dispo.para la venta	-	-	77	-	-	-	77
Provisión por dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(89)	(89)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	296	-	296
Saldo al **31 de marzo de 2015**	61.031	6.546	18	3.918	296	(735)	71.074

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

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS
Por los períodos terminados el 31 de Marzo de 2016 y 2015
(En millones de Pesos Chilenos)

		31 de marzo	
		2016	2015
	Notas	MM$	MM$
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1.862	296
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		118	18
Otros resultados integrales antes de impuesto a al renta		0	0
Total de otros resultados integrales		118	18
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales			
RESULTADO INTEGRALES DEL EJERCICIO		1.980	314
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco			
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del Banco (expresada en pesos):			
Utilidad básica		0,82	0,17
Utilidad diluida		0,82	0,17

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

BANCO INTERNACIONAL
NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN INTERMEDIOS
Al 31 de Marzo de 2016, 2015 y 31 de Diciembre de 2015

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 2015 y 31 de marzo de 2016, 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 2015 y 31 de marzo de 2016, al Banco no le corresponde registrar interés no controlador, de acuerdo a lo señalado en la letra b) anterior. El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, pertenecientes a terceros.

d. Segmentos de negocios - El Banco entrega información financiera por segmentos de operación con el propósito de identificar y revelar en notas a los estados financieros la naturaleza y los efectos financieros de las actividades del negocio que desarrolla y los entornos económicos en los que opera, de conformidad con lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera "NIIF 8", referida a Segmentos de Operación. Dicha norma tiene por objetivo que el Banco provea información acerca de los diferentes

tipos de actividades de negocios en los cuales el Banco participa y de esta forma ayudar a los usuarios de los estados financieros a obtener:

i) Mejor entendimiento del desempeño.
ii) Mejor evaluación de las proyecciones futuras de caja.
iii) Hacer mejores juicios acerca del Banco como un todo.

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

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

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

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

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

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

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

Para la preparación de los Estados Financieros del Banco, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos, principalmente según el tipo de cambio al 31 marzo de 2016 $ 667,41 y diciembre de 2015 $ 710,20 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 2015 y 31 de marzo de 2016, 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 2015 y 31 de marzo de 2016 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 2015 y 31 de marzo de 2016.

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 2015 y 31 de marzo de 2016, 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 2015 y 31 de marzo de 2016 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 2015 y 31 de marzo de 2016, 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 2015 y 31 de marzo de 2016, 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:

- Las provisiones y pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Valoración de instrumentos financieros y derivados.
- La vida útil de los activos fijos e intangibles.
- Utilización de pérdidas tributarias.
- Contingencias y compromisos.

Durante el periodo terminado el 31 de marzo de 2016 no se han producido cambios significativos en las 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 2015 y 31 marzo de 2016, 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 2015 y 31 de marzo de 2016, la conformación del personal clave del Banco incluye a Gerente General, Gerentes de División y Directores.

ai. Nuevos pronunciamientos contables:

a) Nuevas normas contables e instrucciones emitidas tanto por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras como por el International Accounting Standards Board que han entrado en vigencia al 31 de marzo de 2016.

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 del 1 de enero 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 ha emitido dos circulares que precisan y complementan el Capítulo B-1:

- Circular N° 3.584, emitida el 22 de junio de 2015, la cual precisa instrucciones del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables.

- **Circular N° 3.598, emitida el 24 de diciembre de 2015**, la cual agrega las disposiciones para el uso de metodologías internas mediante los anexos 1 y 2 al Capítulo B-1.

La implementación de esta modificación normativa, tuvo un impacto de MM$ 220 reflejado en el resultado de Provisiones de Riesgo de Crédito del periodo terminado el 31 de marzo de 2016.

-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 tuvo un impacto material en los estados financieros del Banco.

2) Normas Contables emitidas por el International Accounting Standards Board

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 la aplicación de esta nueva norma no tuvo un impacto significativo en los estados financieros para el periodo terminado el 31 de marzo de 2016.

Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)

El 6 de mayo de 2014, el IASB ha emitido "Contabilidad de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)", las enmiendas aclaran la contabilización de las adquisiciones de una participación en una operación conjunta cuando la operación constituye un negocio.

Modifica la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos para exigir a una entidad adquirente de una participación en una operación conjunta en la que la actividad constituye una negocio (tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de Negocios) a:

- Aplicar todas las combinaciones de negocios que representan los principios de la NIIF 3 y otras normas, a excepción de aquellos principios que entran en conflicto con la orientación en la NIIF 11.
- Revelar la información requerida por la NIIF 3 y otras normas para las combinaciones de negocios.

Las enmiendas son efectivas para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada pero se requieren revelaciones correspondientes. Las modificaciones se aplican de forma prospectiva.

La Administración del Banco estima que la aplicación de esta enmienda no tuvo un impacto significativo en los estados financieros para el periodo terminado el 31 de marzo de 2016.

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 estima que la aplicación de estas enmiendas no tuvo un impacto significativo en los estados financieros para el periodo terminado el 31 de marzo de 2016.

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 del Banco estima que la aplicación de estas enmiendas no tuvo un impacto significativo en los estados financieros para el ejercicio terminado el 31 de marzo de 2016.

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

El 18 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 estima que la aplicación de esta enmienda no tuvo un impacto significativo en los estados financieros para el periodo terminado el 31 de marzo de 2016.

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 de 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 del Banco estima que la aplicación de esta enmienda no tuvo un impacto significativo en los estados financieros para el periodo terminado el 31 de marzo de 2016.

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 estima que la aplicación de estas enmiendas no tuvo un impacto significativo en los estados financieros para el periodo terminado el 31 de marzo de 2016.

Mejoras anuales Ciclo 2012-2014

Norma	Tópico	Enmiendas
NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas	Cambios en los métodos de eliminación	Agrega una guía específica para NIIF 5 para los casos en que una entidad tiene que reclasificar un activo disponible para la venta a mantenido para distribuir a los propietarios o viceversa, y en los casos en que la contabilidad de los mantenidos para distribuir se interrumpe. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.
NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a revelar: (con las siguientes modificaciones a la NIIF 1)	Contratos de prestación de servicios	Agrega una guía adicional para aclarar si un contrato de presentación de servicios continúa su participación en un activo transferido con el propósito de determinar las revelaciones requeridas. Aclara la aplicabilidad de las enmiendas a NIIF 7 en revelaciones compensatorias a los estados financieros intermedios condensados. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.
NIC 19 Beneficios a los empleados	Tasa de descuento	Aclara que los bonos corporativos de alta calidad empleados en la estimación de la tasa de descuento para los beneficios post-empleo deben estar denominados en la misma moneda que la del beneficio a pagar (por lo tanto, la profundidad del mercado de bonos corporativos de alta calidad debe ser evaluado a nivel de moneda). Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.
NIC 34 Información Financiera Intermedia	Revelación de información “en otro lugar del informe financiero intermedio”	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.
Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comiencen a partir del 01 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.		

La Administración del Banco estima que la aplicación de estas enmiendas no tuvo un impacto significativo en los estados financieros para el periodo terminado el 31 de marzo de 2016.

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 marzo de 2016.

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 marzo de 2016. 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

Circular N° 3.604, Compendio de Normas Contables. Capítulo B-3. Modifica el porcentaje del equivalente de crédito para las líneas de crédito de libre disposición
– Esta circular emitida con fecha 29 de marzo de 2016, modifica el Capitulo B-3 del Compendio de Normas Contables disminuyendo a 35% (50% anteriormente) el equivalente de crédito para las Líneas de Crédito de Libre Disposición, cuando el deudor no mantiene créditos en incumplimiento. La aplicación de este nuevo porcentaje rige a partir de mayo de 2016.

La Administración ha estimado que la implementación de esta modificación normativa no tendrá un impacto material en los estados financieros del Banco. (Debe evaluar el efecto que tendrá esta modificación).

2)Normas Contables emitidas por el International Accounting Standards Board

NIIF 9, Instrumentos Financieros

En 2014 el IASB emitió una versión final de la NIIF 9, que contiene los requisitos contables para instrumentos financieros, en reemplazo de la NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y Medición. La norma contiene requisitos en las siguientes áreas:

Clasificación y Medición: Los activos financieros se clasifican sobre la base del modelo de negocio en el que se mantienen y de las características de sus flujos de efectivo contractuales. La versión 2014 de la NIIF 9 introduce una categoría de medición denominada “valor razonable con cambio en otro resultado integral" para ciertos instrumentos de deuda. Los pasivos financieros se clasifican de una manera similar a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición, sin embargo, existen diferencias en los requisitos aplicables a la medición del riesgo de crédito propio de la entidad.

Deterioro: La versión 2014 de la NIIF 9, introduce un modelo de “pérdida de crédito esperada” para la medición del deterioro de los activos financieros, por lo que no es necesario que ocurra un suceso relacionado con el crédito antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

Contabilidad de Coberturas: Introduce un nuevo modelo que está diseñado para alinear la contabilidad de coberturas más estrechamente con la gestión del riesgo, cuando cubren la exposición al riesgo financiero y no financiero.

Baja en cuentas: Los requisitos para la baja en cuentas de activos y pasivos financieros se mantienen los requerimientos existentes de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2018. Se permite su adopción anticipada.

La Administración se encuentra evaluando el efecto que esta norma tendrá al momento de su aplicación efectiva, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas tendrán hasta que la administración realice una revisión detallada.

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.

Se proporciona orientación sobre temas tales como; el punto en el que se reconocen los ingresos, los que representa para su consideración variable, costos de cumplimiento y la obtención de un contrato y diversos asuntos relacionados. También se introducen nuevas revelaciones sobre los ingresos.

NIIF 15 debe ser aplicada en los primeros estados financieros anuales bajo NIIF, para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2018. 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 está evaluando el impacto de la aplicación de NIIF 15, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que esta norma tendrá hasta que la administración realice una revisión detallada.

NIIF 16, Arrendamientos

El 13 de enero de 2016, el IASB publicó una nueva norma, NIIF 16 “Arrendamientos”. La nueva norma implicará que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Sin embargo, la contabilización para los arrendadores permanece mayoritariamente sin cambios y se retiene la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. NIIF 16 reemplaza NIC 17 “Arrendamientos” e interpretaciones relacionadas y es efectiva para períodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite la aplicación anticipada, siempre que NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes” también sea aplicada.

La Administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma.

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.

El 17 de diciembre de 2015 el IASB publicó enmiendas finales a "venta o aportación de activos entre un inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto". Las enmiendas aplazan la fecha de vigencia hasta que el proyecto de investigación sobre el método de la participación haya concluido.

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de estas enmiendas pueda tener un efecto significativo en los estados financieros.

Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12)

El 19 de enero de 2016, el IASB publicó enmiendas finales a NIC 12 Impuesto a las ganancias.

Las enmiendas aclaran los siguientes aspectos:

- Las pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable y medidos al costo para propósitos tributarios dan origen a diferencias temporarias deducibles independientemente de si el tenedor del instrumento de deuda esperar recuperar el valor libros del instrumento de deuda mediante su venta o su uso.

- El valor libros de un activo no limita la estimación de las probables ganancias tributarias futuras.

- Las estimaciones de utilidades tributarias futuras excluye las deducciones tributarias resultantes del reverso de diferencias temporarias deducibles

- Una entidad evalúa un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos. Cuando las leyes tributarias restrinjan la

utilización de pérdidas tributarias, una entidad debería evaluar un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos del mismo tipo.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de estas enmiendas pueda tener un efecto significativo en los estados financieros.

Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7)

Las enmiendas son parte del proyecto de iniciativa de revelación del IASB e introducen requisitos adicionales de revelación destinados a abordar las preocupaciones de los inversores de que los estados financieros actualmente no permiten entender los flujos de efectivo de la entidad; en particular respecto de la administración de las actividades financieras. Las modificaciones requieren la revelación de información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos procedentes de actividades financieras. Aunque no existe un formato específico requerido para cumplir con los nuevos requisitos, las modificaciones incluyen ejemplos ilustrativos para mostrar cómo una entidad puede cumplir el objetivo de estas enmiendas.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de estas enmiendas pueda tener un efecto significativo en los estados financieros.

NOTA 2.- HECHOS RELEVANTES.

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, no se han registrado hechos relevantes que hayan influido en las operaciones del Banco (o en los estados de situación intermedios).

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:

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

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:

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

vi) Negocios de Tesorería y Mercado de Capitales: Considera los activos y pasivos asociados a negocios de tesorería, incluyendo operaciones efectuadas por la Gerencia de Finanzas áreas Trading y Empresas Mesa de Dinero.

Para todos aquellos segmentos que no cumplan con la condición de materialidad proyectada (5%) de los activos Comerciales del Banco y/o del Margen Bruto, se consolidarán en el Segmento División Personas Comercio, no obstante, la información asociada deberá ser respaldada, con el objeto de cumplir con la normativa de revelaciones que debe ser comparativa con el ejercicio anterior.

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

a) Resultados Marzo 2016	División Comercial				División Personas		
	Grandes Empresas MM$	Medianas Grandes Empresas MM$	Medianas Empresas MM$	Negocio Inmobiliario MM$	Banca Retail Personas MM$	Negocios de Tesorería MM$	Total MM$
Ingresos por intereses y reajustes	4.526	2.324	3.764	2.477	526	3.894	17.511
Gastos por intereses y reajustes	(2.552)	(1.219)	(1.942)	(1.423)	(282)	(3.676)	(11.094)
Ingreso neto por intereses y reajustes	1.974	1.105	1.822	1.054	244	218	6.417
Ingresos por comisiones	401	219	545	159	70	7	1.401
Gastos por comisiones	(19)	(11)	(18)	(10)	(2)	(220)	(280)
Ingreso neto por comisiones	382	208	527	149	68	(213)	1.121
Utilidad neta de operaciones financieras	82	27	164	4	6	2.037	2.320
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	-	-	-	-	818	818
Otros ingresos operacionales	253	82	125	100	26	-	586
Resultados por otros segmentos	-	-	-	-	-	-	-
Total ingresos operacionales	2.691	1.422	2.638	1.307	344	2.860	11.262
Provisiones por riesgo de crédito	473	(467)	(1.327)	(60)	(270)	-	(1.651)
Ingreso operacional neto	3.164	955	1.311	1.247	74	2.860	9.611
Remuneraciones y gastos del personal	1.025	480	676	560	132	1.284	4.157
Gastos de administración	596	284	263	311	143	754	2.351
Depreciaciones y amortizaciones	15	12	25	7	235	201	495
Deterioros	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	157	28	38	37	3	231	494
Gastos no incorporados en segmento	-	-	-	-	-	-	-
Total gastos operacionales	1.793	804	1.002	915	513	2.470	7.497
Resultado operacional	1.371	151	309	332	(439)	390	2.114
Resultado por inversiones en sociedades	3	-	-	-	-	-	3
Resultado antes de impuesto a la renta	1.374	151	309	332	(439)	390	2.117
Impuesto a la renta	(82)	(25)	(34)	(32)		(82)	(255)
Resultado de operaciones contínuas	-	-	-	-	-	-	-
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	1.292	126	275	300	(439)	308	1.862

b) Resultados Marzo 2015

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

NOTA 4.- SEGMENTO DE OPERACIÓN (CONTINUACION)

c.1) Activos y Pasivos : Grandes Empresas	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activo		
Préstamos Comerciales	171.034	166.025
Préstamos Comercio Exterior	35.841	36.991
Colocaciones Factoring	17.164	20.863
Colocaciones Leasing	54.001	58.868
Colocaciones para Vivienda	471	479
Deudores Tarjeta Crédito	148	178
Deudores Cuentas Corrientes	3.813	3.126
Otros Créditos y Cuentas por Cobrar	4	19
Total activos	282.476	286.549
Pasivo		
Depósitos y otras Obligaciones a la Vista	17.874	12.221
Depósitos y otras captaciones a plazo	60.485	72.411
Total pasivos	78.359	84.632

c.2) Activos y Pasivos : Medianas - Grandes Empresas	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activo		
Préstamos Comerciales	90.503	75.241
Prestamos Comercio Exterior	10.944	10.582
Créditos de Consumo	-	-
Colocaciones Factoring	9.985	8.186
Colocaciones Leasing	22.868	21.191
Colocaciones para Vivienda	128	132
Deudores Tarjeta Crédito	102	92
Deudores Cuentas Corrientes	2.075	1.839
Otros Créditos y Cuentas por Cobrar	56	63
Total activos	136.661	117.326
Pasivo		
Depósitos y otras Obligaciones a la Vista	10.426	9.670
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.894	6.104
Total pasivos	21.320	15.774

c.3) Activos y Pasivos : Medianas Empresas	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activo		
Préstamos Comerciales	124.427	121.366
Préstamos Comercio Exterior	9.150	9.426
Créditos de Consumo	145	167
Colocaciones Factoring	6.875	7.333
Colocaciones Leasing	32.356	28.843
Colocaciones para Vivienda	852	871
Deudores Tarjeta Crédito	329	314
Deudores Cuentas Corrientes	4.169	3.883
Otros Créditos y Cuentas por Cobrar	283	305
Total activos	178.586	172.508
Pasivo		
Depósitos y otras Obligaciones a la Vista	28.127	38.699
Depósitos y otras captaciones a plazo	58.776	81.653
Total pasivos	86.903	120.352

c.4) Activos y Pasivos : Negocios Inmobiliarios	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activo		
Préstamos Comerciales	191.495	175.646
Préstamos Comercio Exterior	-	10
Colocaciones Factoring	872	1.116
Colocaciones Leasing	6.793	6.694
Deudores Tarjeta Crédito	20	27
Deudores Cuentas Corrientes	925	880
Otros Créditos y Cuentas por Cobrar	36	49
Total activos	200.141	184.422
Pasivos		
Depósitos y otras Obligaciones a la Vista	10.935	8.941
Depósitos y otras Obligaciones a la Vista	14.729	6.904
Total pasivos	25.664	15.845

c.5) Activos y Pasivos : Personas	Marzo 2014 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activo		
Préstamos Comerciales	17.404	18.523
Colocaciones de consumo	4.238	9.405
Colocaciones Leasing	813	674
Colocaciones para la vivienda	18.833	18.109
Deudores Tarjeta Crédito	825	904
Deudores Cuentas Corrientes	762	810
Otros Créditos y Cuentas por Cobrar	72	85
Total activos	42.947	48.510
Pasivos		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	6.475	7.604
Depósitos y otras captaciones a plazo	46.471	53.169
Total pasivos	52.946	60.773

c.6) Activos y Pasivos : Negocios de Tesorería	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activo		
Instrumentos para negociación	230.275	179.354
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	56.192	20.133
Contratos Derivados Financieros	27.034	25.822
Total activos	313.501	225.309
Pasivos		
Depósitos y otras obligaciones Vista	24.523	11.482
Depósitos y otras captaciones a plazo	691.003	562.059
Obligaciones por bonos instrumentos de deuda emitidas	62.145	61.097
Total pasivos	777.671	634.638

d.1) Otra información de segmentos año 2016

	Division Comercial				Banca de Personas		
	Plataforma Grandes Empresas MM$	Plataforma Medianas Grandes Empresas MM$	Plataforma Medianas Empresas MM$	Negocios Inmobiliario MM$	Banca Retail Personas MM$	Negocios de Tesorería MM$	Total MM$
Resultados							
Propiedades y equipos	2.633	1.344	2.682	1.294	6.253	4.486	18.692
Intangibles	1.498	765	1.526	736	3.559	2.553	10.637
Depreciación	(574)	(297)	(594)	(281)	(1.561)	(1.152)	(4.459)
Amortización de otros intangibles	(1.100)	(561)	(1.120)	(540)	(2.612)	(1.874)	(7.807)
Total	2.457	1.251	2.494	1.209	5.639	4.013	17.063
Inversiones financieras mantenidas para negociación						230.275	230.275
Activos no incluidos en segmentos	0	0	0	0	0	0	0
Total de activos	2.457	1.251	2.494	1.209	5.639	234.288	247.338

d.1) Otra información de segmentos año 2015

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

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a.) El detalle de los saldos incluidos bajo el concepto de efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al **31 de marzo 2016 y diciembre de 2015**, es el siguiente:

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	7.880	10.787
Depósitos en el Banco Central de Chile	14.176	20.823
Depósitos Bancos Nacionales	129	900
Depósitos en el Exterior	25.740	16.731
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	47.925	49.241
Operaciones con liquidación en curso netas	6.047	11.292
Instrumentos financieros de alta liquidez	51.776	17.621
Contratos de retrocompra	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	105.748	78.154

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 aumentara 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:

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	7.282	10.946
Fondos por recibir	121.565	18.941
Subtotal activos	128.847	29.887
Pasivos:		
Fondos por entregar	122.800	18.595
Subtotal pasivos	122.800	18.595
Operaciones con liquidación en curso neta	6.047	11.292

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

Al **31 de marzo de 2016 y diciembre de 2015**, la composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	8.539	8.639
Otras obligaciones en el país	120	69
Obligaciones con el exterior	-	-
Sub Totales	8.659	8.708
Corrientes	-	-
No corrientes	8.659	8.708
Sub Totales	8.659	8.708
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	5.422	4.242
Bonos corrientes	-	-
Bonos subordinados	56.723	56.855
Sub Totales	62.145	61.097
Totales	70.804	69.805

NOTA 7.- PROVISIONES

a) Al 31 de Marzo de 2016 y Diciembre de 2015, la composición de saldos de este rubro se indica a continuación:

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	942	1.193
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	1.135	1.160
Provisiones adicionales	1.960	1.960
Provisiones para dividendos mínimos	587	29
Provisiones por contingencias	479	318
Totales	5.103	4.660

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha Producido en las provisiones durante los períodos 2016 y 2015.

	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 2016**	1.193	1.160	1.960	29	318	4.660
Provisiones constituidas	-	79	-	558	160	797
Aplicación de las provisiones	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	(251)	(104)	-	-	-	(355)
Otras movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al **31 marzo de 2016**	942	1.135	1.960	587	478	5.102
Saldos al **1 de enero de 2015**	666	953	1.235	646	299	3.799
Provisiones constituidas	527	478	725	29	318	2.077
Aplicación de las provisiones	-	-	-	(646)	(299)	(945)
Liberación de provisiones	-	(271)	-	-	-	(271)
Otras movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al **31 Diciembre de 2015**	1.193	1.160	1.960	29	318	4.660

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 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	450	450
Provisión de vacaciones	492	743
Totales	942	1.193

NOTA 8.- OTROS PASIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Cuentas y documentos por pagar	7.799	6.682
PPM por pagar	136	124
Retenciones	334	288
Ingresos percibidos por adelantado	402	400
Tarjetas crédito por distribuir	39	38
Servipag botón de pago	88	15
ATM por distribuir	13	12
Pasivos Leasing	3.964	3.534
Rebaja tasa crédito universitario	734	765
IVA débito fiscal	917	971
Otros pasivos	631	295
Totales	**15.057**	**13.124**

NOTA 9 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	Marzo 2016 MM$	**Diciembre 2015** MM$
CREDITOS CONTINGENTES	**85.491**	**82.956**
Avales y fianzas:	1.472	1.549
Avales y fianzas en moneda chilena	94	83
Avales y fianzas en moneda extranjera	1.378	1.466
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de créditos documentarias emitidas	2.955	7.480
Boletas de garantía	45.630	39.062
Cartas de garantía interbancarias		
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata (*)	35.434	34.865
Otros compromisos de crédito	-	-
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	**22.605**	**23.747**
Cobranzas:	22.605	23.747
Cobranzas del exterior	15.256	16.314
Cobranzas del país	7.349	7.433
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	**1.113.617**	**1.107.181**
Valores custodiados en poder del Banco	1.113.617	1.107.181
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	1.221.713	1.213.884

b) Juicios y procedimientos legales

Al **31 de marzo de 2016 y diciembre 2015**, el Banco tiene juicios pendientes en su contra por demandas relacionadas con créditos y otros, los que en su mayoría, según la Fiscalía del Banco, no presentan riesgos de pérdidas

c) Garantías otorgadas por Operaciones

El Banco al **31 de marzo de 2016 y diciembre 2015** no tiene Garantías otorgadas por operaciones.

d) Créditos y pasivos contingentes

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

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

	Marzo 2016 MM$	**Diciembre 2015** MM$
Avales y fianzas	1.471	1.549
Cartas de crédito documentarias	2.955	7.480
Boletas de garantía	45.630	39.062
Líneas de créditos con disponibilidad inmediata	35.434	34.865
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(1.135)	(1.160)
Totales	84.355	81.796

e) Otros

Al **31 de marzo de 2016 y diciembre de 2015**, el Banco no registra prendas a favor de la Bolsa de Valores y Bolsa de Comercio de Santiago.

NOTA 10.- PATRIMONIO

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

Al **31 de marzo de 2016 y 2015**, el capital pagado está dividido en 2.253.196.399 y 1.766.968.451 acciones ordinarias suscritas y pagadas sin valor nominal, respectivamente

El movimiento de las acciones durante los períodos marzo 2016 y 2015, es el siguiente:

	Número de Acciones Al 31 de marzo	
	2016	**2015**
Emitidas **al 1° de enero**	2.253.196.399	1.766.968.451
Emisión de acciones pagadas	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas **al 31 de marzo**	**2.253.196.399**	**1.766.968.451**

Al **31 de marzo de 2016 y 2015**, el Banco no mantiene acciones del Banco en su poder.

b) Al **31 de marzo de 2016 y 2015,** la distribución de accionistas es la siguiente:

	2016		**2015**	
	N° acciones pagadas	**% de participación**	**N° acciones pagadas**	**% de participación**
Ilc Holdco SPA	1.147.196.590	50,91	-	-
Baninter S.A.	1.090.301.934	48,39	1.741.772.453	98,57
Harari Gotfrit Salvador Felipe	10.038.834	0,45	7.936.661	0,45
Bakal Goldzweig Henry Samuel	-	-	7.959.466	0,45
Otros minoritarios	5.659.041	0,25	9.299.871	0,53
Totales	**2.253.196.399**	**100**	**1.766.968.451**	**100**

c) Dividendos

Al **31 de marzo de 2016 y 2015**, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco, respectivamente:

	Al 31 de marzo	
	2016	**2015**
$ por acción ordinaria	0,826	0,167
Totales	0,826	0,167

d) Al **31 de marzo de 2016 y 2015** la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente

No hay.

e) Diferencias de cambios netos:

No hay.

f) Naturaleza y destino de las reservas:

Reservas de conversión:

No hay.

Reservas de coberturas:

No hay.

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

NOTA 11.- PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado al 31 de marzo de 2016 y 2015 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

31-Mar-2016	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	-	(1.920)	-	-	-	(79)	(1.999)
- Provisiones grupales	-	(299)	(55)	(618)	-	-	(972)
Resultado por constitución de provisiones	-	(2.219)	(55)	(618)	-	(79)	(2.971)
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	-	121	43	106	-	105	375
- Provisiones grupales	-	4	-	394	-	-	398
Resultado por liberación de provisiones	-	125	43	500	-	105	773
Recuperación de activos castigados	-	338	-	209	-	-	547
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(1.756)	(12)	91	-	26	(1.651)

NOTA 11 PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO (Continuación)

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

NOTA 12 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro al **31 de marzo de 2016 y 2015** se detallan a continuación:

	Al 31 de marzo	
	2016	**2015**
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	186	190
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	309	412
Deterioro de intangibles	-	-
Total	**495**	**602**

b) Al **31 de marzo de 2016 y 2015**, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Al 31 de marzo	
	2015	**2014**
	MM$	MM$
Deterioro de inversiones para la venta	-	-
Deterioro de inversiones mantenidas al vencimiento	-	-
Otros	-	-
Total	0	0

c) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero y los saldos al 31 de marzo de 2016 y 2015 es la siguiente:

	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros							
	2016				**2015**			
	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**:	15.036	2.892	0	17.928	12.879	3.692	0	16.571
Cargo por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	185	309	0	494	190	412	0	602
Bajas y ventas de ejercicio	669	0	0	669	131	0	0	131
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0	0	0
Adiciones	51	247	0	298	392	221	0	613
Saldo al **31 de marzo**	**14.233**	**2.830**	**0**	**17.063**	**12.950**	**3.501**	**0**	**16.451**

No existen pérdidas por deterioro de valor de los activos fijos al **31 de marzo de 2016 y 2015.**

NOTA 13 - 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.

	Marzo 2016			Diciembre 2015		
	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	21.703	321	-	19.815	321	-
Colocaciones para vivienda	-	-	89	-	-	90
Colocaciones de consumo	-	-	43	-	-	71
Colocaciones brutas	21.703	321	132	19.815	321	161
Provisión sobre colocaciones	-410	-	-2	-240	-	-5
Colocaciones netas	21.293	321	130	19.575	321	156
Créditos contingentes						
comerciales						
Total créditos contingentes						
Provisión sobre créditos contingentes						
Colocaciones contingentes netas	0	0	0	0	0	0

b) Otras transacciones con empresas relacionadas:

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, no existen otras transacciones con empresas relacionadas.

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros		
Otros activos		
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros		
Depósitos a la vista	4.088	3.408
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.636	16.186
Otros pasivos		

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Al 31 de marzo de 2016 Ingresos MM$	2016 Gastos MM$	2015 Ingresos MM$	2015 Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	244	128	261	120
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	16	-	13	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultados de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	-	-	-	-
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-
Totales	260	128	274	120

e) Contratos con partes relacionadas

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

Empresa	Contrato	Monto en resultado Al 31 de Marzo 2016 MM$	2016 MM$
Sonda S. A.	Arriendo de oficina	-	-
	Arriendo de equipos computacionales	71	51
	Soporte y mantención de sistemas	34	93
Baninter S. A.	Arriendo de oficinas	(12)	(10)

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

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

	Al 31 de Marzo 2016 MM$	2015 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	483	525
Prestaciones post-empleo	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Pagos basados en acciones	-	-
Totales	483	525

f) Entidades del grupo:

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

	Al 31 de Marzo	
	2016	2015
	%	%
Combanc S. A.	0,777041	1,067200
Redbanc S. A.	0,499610	0,499610
Transbank S. A.	0,000002	0,000002
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A	1,157742	1,120000
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores (DCV)	1,438900	1,438900

g) Conformación del personal clave:

Al **31 de marzo de 2016 y 2015**, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente manera:

Cargo	N° de ejecutivos	
	2016	2015
Directores	9	9
Gerente General	1	1
Gerentes de División	10	10

h) Transacciones con personal clave:

Al **31 marzo de 2016 y 2015**, no existen transacciones significativas con personas claves del Banco.

NOTA 14 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

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

	Al 31 Marzo					
	2016			2015		
Cartera Normal	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a Bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	13.138	2.416	15.554	11.962	59	12.021
Colocaciones para vivienda	769	161	930	532	27	559
Colocaciones para consumo	164	3	167	252	(1)	251
Instrumentos de Inversión	345	33	378	285	-	285
Otros ingresos por intereses y reajustes	482	-	482	571	-	571
Totales ingresos por intereses y reajustes	**14.898**	**2.613**	**17.511**	**13.602**	**85**	**13.687**

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

	Al 31 Marzo					
	2016			2015		
Concepto	**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	8.751	453	9.204	7.432	(63)	7.369
Obligaciones con bancos	239	-	239	176	-	176
Instrumentos de deuda emitidos	930	596	1.526	1.081	(19)	1.062
Otras obligaciones financieras	74	32	106	80	18	98
Resultado de cobertura contables	-	-	-	-	-	-
Otros gastos por intereses y reajustes	-	19	19	-	-	-
Totales gastos por intereses y reajustes	**9.994**	**1.100**	**11.094**	**8.769**	**(64)**	**8.705**

NOTA 15 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$
a) Ingresos por Comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y Sobregiro	44	26
Comisiones por avales y cartas de crédito	69	60
Comisiones por servicios de tarjetas	40	39
Comisiones por administración de cuentas	486	419
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	214	454
Comisiones por intermediación y manejo de valores	1	1
Comisiones ganadas por operaciones factoring	94	70
Comisiones ganadas por asesorias financieras	257	73
Otras	196	153
Totales de Ingresos por Comisiones	**1.401**	**1.295**
b) Gastos por Comisiones		
Comisiones pagadas a bancos corresponsales del exterior	-	-
Otras	280	225
Totales de Gastos por Comisiones	**280**	**225**

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

Al 31 de marzo de 2016 y 2015 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 Avenida Pedro Aguirre Cerda N° 5.137 de la ciudad de Santiago. El monto de la venta ascendió a UF 26.839,82

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 31 de marzo de 2016 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 Junta Ordinaria de Accionistas N° 95, celebrada con fecha 19 de abril del año 2016, se renovó totalmente la integración del Directorio del Banco Internacional, quedando compuesto por las siguientes personas:

- James Callahan Ferry
- Andrés Solari Urquieta
- Francisco Vial Bezanilla
- Pablo Ihnen de la Fuente
- Juan Antonio Minassian Baloian
- Fernando Lefort Gorchs
- Carlos Brito Claissac
- Andrés Navarro Betteley
- Guillermo Larrain Ríos

En la misma Junta se acordó distribuir el 100% de las utilidades del ejercicio 2015, acordándose en consecuencia lo siguiente: distribuir la suma de $95.627.395.- como dividendo a los accionistas, lo que equivale a $0,042440772.

En la Junta Extraordinaria de Accionistas N° 32, celebrada con fecha 19 de abril del año 2016, se acordaron las siguientes modificaciones a los estatutos sociales en el siguiente sentido:

A. Establecer que el Directorio del banco contará con dos directores independientes si el controlador Inversiones La Construcción S.A. ("ILC") nombrase un número igual o inferior a siete directores en el Banco; y con tres directores independientes, si el número de directores que nombra ILC fuere igual o superior a ocho directores;
B. Que el Presidente del Comité de Auditoría del Banco deberá tener la calidad de director independiente a la vez que el segundo director con calidad de independiente formará parte del Comité de Crédito y Riesgo.
C. Que durante el año 2019, se incorporará un tercer director con calidad de independiente quien formará parte del Comité de Auditoría.
D. Limitar la exposición crediticia de Banco Internacional, en los sectores construcción e inmobiliario, considerados en su conjunto, consistente en que la exposición crediticia total en ambos sectores, tomados en forma conjunta, no podrá representar más de 1,8 veces el patrimonio efectivo del Banco. A partir del año 2021, este indicador no podrá ser superior a 1,5 veces su patrimonio efectivo y a contar del año 2022 deberá ser como máximo 1,0 vez dicho patrimonio.

En la sesión Extraordinaria de Directorio N° 104, celebrada con fecha 19 de abril de 2016, se designó como presidente del Directorio a don James Callahan Ferry y como Vicepresidente a don Andrés Solarí Urquieta. En la misma sesión se acordó la integración de los Comités del Directorio.

Brigitte Schimunek Guevara
Gerente de Contabilidad y Reportes Normativos

Mario Chamorro Carrizo
Gerente General

Estados Financieros Consolidados Intermedios

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Santiago, Chile
31 de marzo de 2016 y 2015 y, 31 de diciembre de 2015

Estados Financieros Consolidados Intermedios

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

31 de marzo de 2016 y 2015 y, 31 de diciembre de 2015

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 50
Nota 3 - Hechos relevantes 51
Nota 4 - Segmentos de operación 52
Nota 5 - Efectivo y equivalente de efectivo 55
Nota 6 - Venta de cartera 57
Nota 7 - Propiedades, planta y equipo 59
Nota 8 - Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones 60
Nota 9 - Provisiones 63
Nota 10 - Contingencias y compromisos 66
Nota 11 - Remuneraciones y gastos de personal 71
Nota 12 - Operaciones con partes relacionadas 75
Nota 13 - Activos y pasivos a valor razonable 79
Nota 14 - Hechos posteriores 84

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES
Estado de Situación Financiera Consolidado
Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	31.03.2016 MM$	31.12.2015 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	4.914.600	4.634.708
Operaciones con liquidación en curso	5	436.757	325.925
Instrumentos para negociación		1.901.730	2.209.909
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		108.212	234.062
Contratos de derivados financieros		510.096	442.739
Adeudado por bancos		294.361	489.453
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		19.075.048	18.539.161
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		3.713.734	4.013.041
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		36.745	36.273
Inversiones en sociedades		13.294	13.161
Intangibles		145.548	133.804
Propiedades, planta y equipo	7	305.318	303.777
Impuestos diferidos		816.967	802.298
Otros activos		286.411	371.271
TOTAL ACTIVOS		**32.558.821**	**32.549.582**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		6.754.252	7.940.027
Operaciones con liquidación en curso	5	388.742	161.900
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		699.370	575.634
Depósitos y otras captaciones a plazo		15.094.645	14.346.167
Contratos de derivados financieros		289.091	253.460
Obligaciones con bancos		1.154.863	1.040.353
Instrumentos de deuda emitidos	8	5.338.054	5.421.541
Otras obligaciones financieras	8	40.535	39.265
Impuestos corrientes		79.144	42.246
Impuestos diferidos		247.874	267.334
Provisiones	9	673.630	673.633
Otros pasivos		289.360	294.055
TOTAL PASIVOS		**31.049.560**	**31.055.615**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital		574.632	574.632
Reservas		885.557	886.976
Cuentas de valoración		12.045	5.403
Utilidades retenidas:			
Utilidad retenida de ejercicio anterior		112.583	-
Utilidad del periodo		53.784	112.583
Menos: Provisión distribución de utilidad a beneficio fiscal		(136.171)	(92.149)
		1.502.430	1.487.445
Interés no controlador		6.831	6.522
TOTAL PATRIMONIO		**1.509.261**	**1.493.967**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**32.558.821**	**32.549.582**

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 31 de marzo de 2016 y 2015
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	31.03.2016 MM$	31.03.2015 MM$
Ingresos por intereses y reajustes		389.366	281.792
Gastos por intereses y reajustes		(194.435)	(108.496)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**194.931**	**173.296**
Ingresos por comisiones		84.976	73.065
Gastos por comisiones		(28.863)	(21.831)
Ingreso neto por comisiones		**56.113**	**51.234**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras		86.406	(11.283)
(Pérdida) utilidad de cambio neta		(44.132)	47.434
Otros ingresos operacionales		2.994	4.361
Total ingresos operacionales		**296.312**	**265.042**
Provisiones por riesgo de crédito		(46.666)	(37.106)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**249.646**	**227.936**
Remuneraciones y gastos del personal	11	(96.744)	(102.450)
Gastos de administración		(59.571)	(54.039)
Depreciaciones y amortizaciones		(19.796)	(11.190)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(5.472)	(13.637)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(181.583)**	**(181.316)**
RESULTADO OPERACIONAL		**68.063**	**46.620**
Resultado por inversiones en sociedades		322	281
Resultado antes de impuesto a la renta		**68.385**	**46.901**
Impuesto a la renta		(11.854)	(26.878)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**56.531**	**20.023**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		53.784	17.685
Interés no controlador		2.747	2.338
		56.531	**20.023**

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 Integral Consolidado del Periodo
Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2016 y 2015
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	31.03.2016 MM$	31.03.2015 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**56.531**	**20.023**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERIODO			
Utilidad neta por valoración de instrumentos de inversión disponibles para la venta		10.395	1.442
Utilidad de ajuste acumulado por diferencias de conversión		459	901
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujos de efectivo		7.393	(5.026)
Subtotal otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del periodo		**18.247**	**(2.683)**
Impuesto a la renta relativo a componentes de otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del periodo		(11.605)	2.525
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del periodo		**6.642**	**(158)**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERIODO			
Ajuste por planes de beneficios al personal	11	(4.053)	(373)
Subtotal otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del periodo		**(4.053)**	**(373)**
Impuesto a la renta relativo a componentes de otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del periodo		2.634	250
Total otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del periodo	11	**(1.419)**	**(123)**
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		**5.223**	**(281)**
UTILIDAD INTEGRAL CONSOLIDADA DEL PERIODO		**61.754**	**19.742**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		59.007	17.404
Interés no controlador		2.747	2.338
		61.754	**19.742**

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 31 de marzo de 2016 y 2015

(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 ejercicio 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 01.01.2015	432.472	(1.981)	797.760	5.096	25.358	(2.322)	(19.447)	-	165.659	(165.659)	1.236.936	5.563	1.242.499
Traspasos	-	-	-	-	-	-	-	165.659	(165.659)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.763)	(1.763)
Variación instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	1.442	-	-	(1.106)	-	-	-	336	-	336
Variación de derivados de coberturas contables	-	-	-	-	(5.026)	-	3.631	-	-	-	(1.395)	-	(1.395)
Ajuste por diferencia de conversión Sucursal NY	-	-	-	-	-	901	-	-	-	-	901	-	901
Ajuste por planes de beneficio al personal	-	(123)	-	-	-	-	-	-	-	-	(123)	-	(123)
Provisión para distribución de utilidad mínima a beneficio fiscal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.685)	(17.685)	(203)	(17.888)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	17.685	-	17.685	2.338	20.023
Saldos al 31.03.2015	**432.472**	**(2.104)**	**797.760**	**6.538**	**20.332**	**(1.421)**	**(16.922)**	**165.659**	**17.685**	**(183.344)**	**1.236.655**	**5.935**	**1.242.590**
Saldos al 01.01.2016	574.632	(984)	887.960	(3.274)	19.861	(1.465)	(9.719)	-	112.583	(92.149)	1.487.445	6.522	1.493.967
Traspasos	-	-	-	-	-	-	-	112.583	(112.583)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.185)	(2.185)
Variación instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	10.395	-	-	(6.749)	-	-	-	3.646	-	3.646
Variación de derivados de coberturas contables	-	-	-	-	7.393	-	(4.856)	-	-	-	2.537	-	2.537
Ajuste por diferencia de conversión Sucursal NY	-	-	-	-	-	459	-	-	-	-	459	-	459
Ajuste por planes de beneficio al personal	-	(1.419)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.419)	-	(1.419)
Provisión para distribución de utilidad mínima a beneficio fiscal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(44.022)	(44.022)	(253)	(44.275)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	53.784	-	53.784	2.747	56.531
Saldos al 31.03.2016	**574.632**	**(2.403)**	**887.960**	**7.121**	**27.254**	**(1.006)**	**(21.324)**	**112.583**	**53.784**	**(136.171)**	**1.502.430**	**6.831**	**1.509.261**

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 31 de marzo de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM$)

	Notas	31.03.2016 MM$	31.03.2015 MM$
FLUJOS ORIGINADOS (UTILIZADOS) POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Utilidad consolidada del periodo		56.531	20.023
Cargos (abonos) a resultado que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones		19.796	11.190
Provisiones por riesgos de crédito		66.231	57.424
Ajuste a valor de mercado inversiones no permanentes		10.255	8.759
Utilidad por inversiones en sociedades		(322)	(281)
Utilidad neta en venta de bienes recibidos en pago		(1.170)	(1.271)
Castigos de activos recibidos en pago		685	1.205
Otros cargos que no significan movimientos de efectivo		13.462	39.212
Variación neta de intereses y reajustes devengados sobre activos y pasivos		(61.443)	(87.399)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
Disminución (aumento) de inversiones para negociación		105.712	(370.093)
Aumento en colocaciones		(582.553)	(174.567)
Disminución de inversiones hasta el vencimiento y disponible para la venta		298.835	63.112
Disminución en otras operaciones de crédito		195.092	60.762
Disminución de acreedores en cuentas corrientes		(1.277.698)	(932.942)
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones		734.068	(49.870)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		106.333	(38.347)
Aumento de otras obligaciones por intermediación de documentos		123.736	29.196
Disminución en obligaciones de letras de crédito		(27.946)	(41.606)
Aumento de préstamos obtenidos de bancos del país		-	60.502
Aumento (disminución) de préstamos obtenidos de bancos del exterior		114.510	(22.351)
Aumento de otros activos y otros pasivos		21.255	132.177
Total flujos utilizados en actividades de la operación		**(84.631)**	**(1.235.165)**
FLUJOS ORIGINADOS (UTILIZADOS) POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisición de propiedades, planta y equipo, y activos intangibles		(33.058)	(80.798)
Enajenación de propiedades, planta y equipo, y activos intangibles		3	5
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		85	77
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados		2.145	1.565
Total flujos utilizados en actividades de inversión		**(30.825)**	**(79.151)**
FLUJOS ORIGINADOS (UTILIZADOS) POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Emisión de bonos		-	337.928
Vencimiento de bonos		(6.998)	(6.387)
Total flujos (utilizados) originados en actividades de financiamiento		**(6.998)**	**331.541**
VARIACIÓN NETA DEL PERIODO DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		**(122.454)**	**(982.775)**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	5.531.517	4.874.556
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	**5.409.063**	**3.891.781**

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

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

Información General - Antecedentes del Banco y Filiales

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

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

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

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

La Oficina Principal y domicilio 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 31 de marzo de 2016, fueron aprobados por el Comité de Auditoría y Consejo Directivo el día 28 de abril de 2016.

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 Bandera N° 76, 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 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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$ 2016	Dividendos Percibidos MM$ Año 2015
Bolsa de Comercio de Santiago; Bolsa de Valores	1	2,0833%	Valor Justo	-	123
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, 20 fondos mutuos, de los cuáles 18 se encuentran operativos y 2 en proceso de cancelación, solicitado con fecha 1° de febrero de 2016, a la Superintendencia de Valores y Seguros.

  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 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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 Amunátegui N° 232, piso 6, 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 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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$ 2016	Dividendos Percibidos MM$ Año 2015
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 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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$ 2016	Dividendos Percibidos MM$ Año 2015
Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A. (*)	30	0,1506%	Método de la participación	-	4

  (*) 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 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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$ 2016	Dividendos Percibidos MM$ Año 2015
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 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile y 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 31 de marzo de 2016

Sociedades	Activo MM$	Pasivo MM$	Resultado de la sociedad MM$	Utilidades acumuladas MM$	Efectivo y efectivo equivalente MM$
BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa	668.398	596.168	3.455	60.400	11.866
BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos	5.590	2.927	1.687	822	2.143
BancoEstado Corredores de Seguros S.A.	39.771	28.750	3.814	6.934	14.546
BancoEstado Servicios de Cobranzas S.A.	5.414	3.689	555	607	2.261
BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras	8.390	3.981	965	2.725	3.668
BancoEstado Centro de Servicios S.A.	27.674	25.331	130	(4.772)	400
BancoEstado Contacto 24 Horas S.A.	1.286	551	100	(143)	325
Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A.	8.299	3.213	649	2.332	3.744
Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A.	610	5	-	(17)	1

31 de diciembre 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	682.054	613.282	6.251	54.149	3.387
BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos	10.201	4.348	6.245	842	4.936
BancoEstado Corredores de Seguros S.A.	32.921	25.714	14.449	3.386	8.861
BancoEstado Servicios de Cobranzas S.A.	5.769	4.044	580	27	2.261
BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras	8.258	4.813	196	2.529	3.417
BancoEstado Centro de Servicios S.A.	22.464	20.252	1	(4.773)	406
BancoEstado Contacto 24 Horas S.A.	1.230	595	203	(346)	369
Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A.	7.882	3.444	2.332	-	3.983
Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A.	611	6	7	(25)	8

(*) Para mayores antecedentes sobre las sociedades indicadas, remitirse a los Estados Financieros de cada sociedad, publicados en página web de BancoEstado www.bancoestado.cl.

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 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 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 31 de marzo de 2016 y 2015, respectivamente.

b) Bases de preparación:

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 contables de general aceptación.

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 Consolidados 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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2016, 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".

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

De acuerdo con lo establecido por IAS 34, la información financiera intermedia se prepara únicamente con la intención de poner al día el contenido de los últimos Estados Financieros Consolidados anuales, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante el periodo contable descrito en la letra a) anterior y no duplicando la información publicada previamente en los últimos Estados Financieros Consolidados. Por lo anterior, los 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 2015.

Por tanto al 31 de marzo de 2016, BancoEstado declara que cumple con lo establecido en IAS 34.

c) Bases de preparación de los Estados Financieros Consolidados:

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 surja de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios. Al 31 de marzo de 2016, los activos, pasivos y resultados operacionales de las Filiales, representan en su conjunto un 12,68%, un 13,27% y un 20,94%, respectivamente (10,76%, 11,26% y 18,45%, respectivamente al 31 de diciembre de 2015), 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 la 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 31 de marzo de 2016 y de los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015:

		Participación					
		31 de marzo de 2016			31 de diciembre de 2015		
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	**31.03.2016**	**31.12.2015**
Administrador Financiero Transantiago S.A.	21,0000%	21,0000%
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	14,9606%	14,9606%
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	12,9030%	12,9030%
Transbank S.A.	8,7188%	8,7188%
IMERC-OTC S.A.	11,1100%	11,1100%

El Banco analizó el método de valorización y concluyó aplicar el método de la participación 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.

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.

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

- **Inversiones en otras sociedades:**

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

El Banco entre el 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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, 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 establecen 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. El detalle de los segmentos de negocio se presenta en Nota 4 a los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

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 resultados en el ítem “(Pérdida) utilidad de cambio neta”.

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 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.

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 (pérdida) neta de operaciones financieras” del Estado del Resultado Consolidado del Periodo.

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.

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

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

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 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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) Instrumentos financieros derivados:

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 (pérdida) 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 la citada evidencia objetiva que, uno o más eventos hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento es causante de la pérdida o tiene 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 resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta, reconocido anteriormente en patrimonio es transferida al resultado.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si 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 resultado.

- **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 las 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 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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

La 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) Leasing:

- **Leasing operativo:**

  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.

- **Leasing financiero:**

  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.

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

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

Cartera de deudores con riesgo normal

Se encasillan en cartera con riesgo normal, 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

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

Cartera Subestándar

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

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

Las probabilidades de incumplimiento y pérdida esperada de cada categoría 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.

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

Para efectos de cálculo debe considerarse lo siguiente:

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

En que:

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

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

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.

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

Provisiones sobre cartera en incumplimiento

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

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

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).

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

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 internos, para las carteras consumo y comercial, basados en probabilidades de incumplimiento de los deudores y sus créditos. En el caso de la cartera hipotecaria utiliza método estándar, a contar de enero 2016, establecido en el Compendio de Normas Contables, Capítulo B-1 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Provisiones cartera consumo y comercial evaluada grupalmente

Las provisiones para las carteras consumo y comercial 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.

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

Provisiones cartera hipotecaria evaluada grupalmente

Para el caso de la cartera hipotecaria evaluada grupalmente, las provisiones se determinan mediante método estándar. Donde el factor de provisión aplicable, representado por la pérdida esperada (PE) sobre el monto de las colocaciones hipotecarias para la vivienda, dependerá de la morosidad de cada préstamo y de la relación entre el monto del capital insoluto de cada préstamo y el valor de la garantía hipotecaria (PVG) que lo ampara, según se indica en la tabla siguiente:

Factor de provisión aplicable según morosidad y PVG						
PVG = Capital insoluto del Préstamo/Valor de la garantía hipotecaria						
Tramo PVG	**Días de Mora**	**0**	**1 - 29**	**30 - 59**	**60 - 89**	**90 o más**
PVG <= 40%	PI (%)	1,0916	21,3407	46,0536	75,1614	100,0000
	PDI (%)	0,0225	0,0441	0,0482	0,0482	0,0537
	PE (%)	0,0002	0,0094	0,0222	0,0362	0,0537
40% < PVG <= 80%	PI (%)	1,9158	27,4332	52,0824	78,9511	100,0000
	PDI (%)	2,1955	2,8233	2,9192	2,9192	3,0413
	PE (%)	0,0421	0,7745	1,5204	2,3047	3,0413
80% < PVG <= 90%	PI (%)	2,5150	27,9300	52,5800	79,6952	100,0000
	PDI (%)	21,5527	21,6600	21,9200	22,1331	22,2310
	PE (%)	0,5421	6,0496	11,5255	17,6390	22,2310
PVG > 90%	PI (%)	2,7400	28,4300	53,0800	80,3677	100,0000
	PDI (%)	27,2000	29,0300	29,5900	30,1558	30,2436
	PE (%)	0,7453	8,2532	15,7064	24,2355	30,2436

En caso que un mismo deudor mantenga más de un préstamo hipotecario para la vivienda con el banco y uno de ellos presente morosidad superior a 90 días, para efectos de determinar el porcentaje de provisiones aplicable, todos esos préstamos se asignarán al último tramo de morosidad de la tabla anterior y las provisiones para cada uno de ellos se calcularán de acuerdo a los respectivos porcentajes de PVG.

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

Cuando se trate de créditos hipotecarios para la vivienda vinculados a programas habitacionales y de subsidio del Estado de Chile, siempre que cuenten contractualmente con el seguro de remate provisto por este último, el porcentaje de provisión podrá ser ponderado por un factor de mitigación de pérdidas (MP), que depende del porcentaje PVG y el precio de la vivienda en la escrituración de compraventa (V). Los factores MP a aplicar al porcentaje de provisión que corresponda, son los que se presentan en la tabla siguiente:

Factor MP de mitigación de pérdidas para créditos con seguro estatal de remate		
Tramo PVG	***Tramo de V: Precio de la Vivienda en la Escrituración (UF)***	
	V <= 1.000	**1.000 < V < = 2.000**
PVG <= 40%	100%	
40% < PVG <= 80%		
80% < PVG <= 90%	95%	96%
PVG > 90%	84%	89%

Provisiones cartera grupal en incumplimiento

La cartera en incumplimiento comprende todas las colocaciones y el 100% del monto de los créditos contingentes, de los deudores que al cierre de un mes presenten un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. También incluirá a los deudores a los que se les otorgue un crédito para dejar vigente una operación que presentaba más de 60 días de atraso en su pago, como asimismo a aquellos deudores que hayan sido objeto de reestructuración forzosa o condonación parcial de una deuda.

Podrán excluirse de la cartera en incumplimiento: a) los créditos hipotecarios para vivienda, cuya morosidad sea inferior a 90 días, salvo que el deudor tenga otro crédito del mismo tipo con mayor morosidad; y, b) los créditos para financiamiento de estudios superiores de la Ley N° 20.027, que aún no presenten las condiciones de incumplimiento señaladas en la Circular N° 3.454 de 10 de diciembre de 2008, de la Superintendencia de Banco e Instituciones Financieras.

Todos los créditos del deudor deberán mantenerse en la Cartera en Incumplimiento hasta tanto no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, sin perjuicio de proceder al castigo de cada crédito en particular que cumpla la condición señalada en el título II del Capítulo B-2. 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:

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

i) Ninguna obligación del deudor presenta un atraso en su pago superior a 30 días corridos.
ii) No se le han otorgado nuevos refinanciamientos para pagar sus obligaciones.
iii) Al menos uno de los pagos efectuados incluye amortización de capital.
iv) Si el deudor tuviere algún crédito con pagos parciales en periodos inferiores a seis meses, ya ha efectuado dos pagos.
v) Si el deudor debe pagar cuotas mensuales por uno o más créditos, ha pagado cuatro cuotas consecutivas.
vi) El deudor no aparece con deudas directas impagas en la información que refunde esta Superintendencia, salvo por montos insignificantes.

La condición del numeral iii) no se aplica en el caso de deudores que solamente tienen créditos para financiamiento de estudios superiores de acuerdo con la Ley N° 20.027.

u.3) Cartera deteriorada:

La cartera deteriorada estará conformada por los siguientes activos, según lo dispuesto en el Capítulo B-1:

a) En el caso de deudores sujetos a evaluación individual, incluye los créditos de la cartera en incumplimiento y aquellos que deben encasillarse en las categorías B3 y B4 de la cartera subestándar.

b) Al tratarse de deudores sujetos a evaluación grupal, comprende todos los créditos de la cartera en incumplimiento.

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:

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

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

u.5) Recuperación de colocaciones castigadas:

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

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 31 de marzo de 2016, el Banco mantiene provisiones adicionales equivalentes a un 1,77% de los activos ponderados por riego de crédito (2,02% al 31 de diciembre de 2015). Producto de la aplicación de la Circular N° 3.573 del 30 de diciembre de 2014, de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el Banco, al 31 de marzo de 2016, ha liberado MM$ 51.615 de provisiones adicionales. Durante este periodo constituyó, con cargo a resultados, provisiones adicionales por MM$ 7.200, de acuerdo a los criterios citados en los párrafos anteriores.

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.

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

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". Con el objeto de tener indicadores financieros de eficiencia estables en el tiempo, el Banco ha retomado la práctica de llevar el importe del bono de negociación colectiva a resultados, en el plazo de los contratos colectivos.

- **Beneficios de largo plazo:**

  El Banco ha constituido provisiones por beneficios de largo plazo con sus trabajadores en virtud de la existencia de obligaciones 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.

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.

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

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 ejercicio 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 22,5% y 24% para el año comercial 2015 y 2016, respectivamente.

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 aplica 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.

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.

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

z) Operaciones de factoring:

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

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

aa) Bienes recibidos en pago:

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

bb) Bajas de activos y pasivos financieros:

El Banco, Sucursal New York y Filiales dan de baja en su Estado de Situación Financiera un activo financiero, cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfieren los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Banco es reconocida como un activo o un pasivo separado.

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.

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

(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 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 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.

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.

cc) Uso de estimaciones y juicios:

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

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

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

- Valorización de instrumentos financieros y derivados.
- La vida útil de propiedades, planta y equipo y activos intangibles.
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos.
- Provisiones.
- Contingencias y compromisos.
- Provisiones por riesgo de crédito.

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

- 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 tres meses terminado el 31 de marzo de 2016, no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2015, 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.

ee) Distribución de utilidad a beneficio fiscal:

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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 ejercicio, 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 del ejercicio, ascendió a 81,85% al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

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

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) Ajustes por cálculo actuarial IAS 19 que no se reversan a resultado, 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 2015, se presenta única y exclusivamente, para efectos comparativos con la información relativa al periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2016.

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 tres meses terminado al 31 de marzo de 2016.

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.

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

jj) Costos por reestructuración:

El Banco, Sucursal New York y Filiales al 31 de marzo de 2016y 31 de diciembre de 2015, no han incurrido en gastos por reestructuración.

kk) Corrección de errores:

El Banco, Sucursal New York y Filiales al 31 de marzo de 2016, no han efectuado ajustes por corrección de errores.

ll) Cumplimiento de acuerdos:

El Banco, Sucursal New York y Filiales al 31 de marzo de 2016, no han tenido incumplimientos de acuerdos.

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 2018
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de enero de 2018
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019

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

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 2018, se permite su aplicación anticipada.

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

IFRS 9 "Instrumentos Financieros"

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

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

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

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

IFRS 16 "Arrendamientos"

El 13 de enero de 2016, el IASB publicó una nueva norma, IFRS 16 "Arrendamientos". La nueva norma implicará que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Sin embargo, la contabilización para los arrendadores permanece mayoritariamente sin cambios y se retiene la distinción entre arrendamientos operativos y financieros.

IFRS 16 reemplaza IAS 17 "Arrendamientos" e interpretaciones relacionadas y es efectiva para períodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite la aplicación anticipada, siempre que IFRS 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes" también sea aplicada.

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

b) Mejoras y modificaciones de normas

		Fecha de aplicación obligatoria
IAS 28 e IFRS 10	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos y Estados Financieros Consolidados	Aplazada indefinidamente
IAS 12	Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	1 de enero de 2017
IAS 7	Iniciativa de Revelación	1 de enero de 2017

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 el 11 de 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.

El 17 de diciembre de 2015, el IASB publicó enmiendas finales a "venta o aportación de activos entre un inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto". Las enmiendas aplazan la fecha de vigencia hasta que el proyecto de investigación sobre el método de la participación haya concluido.

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

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

IAS 12 "Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas"

El 19 de enero de 2016, el IASB publicó enmiendas finales a IAS 12 Impuesto a las ganancias. Las enmiendas aclaran los siguientes aspectos:

- Las pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable y medidos al costo para propósitos tributarios dan origen a diferencias temporarias deducibles independientemente de si el tenedor del instrumento de deuda esperar recuperar el valor libros del instrumento de deuda mediante su venta o su uso.

- El valor libros de un activo no limita la estimación de las probables ganancias tributarias futuras.

- Las estimaciones de utilidades tributarias futuras excluye las deducciones tributarias resultantes del reverso de diferencias temporarias deducibles

- Una entidad evalúa un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos. Cuando las leyes tributarias restrinjan la utilización de pérdidas tributarias, una entidad debería evaluar un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos del mismo tipo.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

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

IAS 7 "Iniciativa de Revelación"

Las enmiendas son parte del proyecto de iniciativa de revelación del IASB e introducen requisitos adicionales de revelación destinados a abordar las preocupaciones de los inversores de que los estados financieros actualmente no permiten entender los flujos de efectivo de la entidad; en particular respecto de la administración de las actividades financieras. Las modificaciones requieren la revelación de información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos procedentes de actividades financieras. Aunque no existe un formato específico requerido para cumplir con los nuevos requisitos, las modificaciones incluyen ejemplos ilustrativos para mostrar cómo una entidad puede cumplir el objetivo de estas enmiendas.

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

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

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

d) Normativa emitidas por SBIF

- En Circular N° 3.583, de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, de fecha 25 de mayo de 2015, se instruyó que todos los créditos otorgados para el financiamiento de estudios superiores, reciban el mismo tratamiento de los créditos regulados por la Ley N° 20.027. Lo anterior, dado que se modificó el capítulo C-3 del Compendio de Normas Contables, en dónde los créditos estudiantiles que eran incluidos en el ítem colocaciones de consumo, sean considerados a contar de enero de 2016, como parte de las colocaciones comerciales.

  Producto de esta modificación a Enero de 2016, el Banco traspasó desde el ítem colocaciones de consumo al ítem colocaciones comerciales, MM$ 143.928, lo que significó una disminución de las primeras en un 8,2% y un aumento de las segundas en un 2,7% de sus respectivas carteras.

- Con fecha 29 de marzo de 2016, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió la Circular N° 3.604, en la cual instruye modificar el porcentaje del equivalente de crédito para las líneas de crédito de libre disposición desde 50% a 35%, cuando el deudor no mantiene créditos en incumplimiento. De acuerdo a lo anterior se modifica el Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables, Créditos Contingentes. Esta modificación rige a contar de mayo de 2016.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2016, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la interpretación de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

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

Con fecha 29 de marzo 2016 se celebró la Décimo Novena 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 2015, ascendente a un total de MM$ 6.245.

La Junta acordó además, renovar parcialmente 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 Genkowsky Goic
Carlos Alberto Curi	Dominique Lienart
Luiz Sorge	Henri Jean Auguste Coste
Cécile Emmanuelle Besse Advani	Ligia Torres

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 31 de marzo de 2016 y 2015 son los siguientes:

Resultados	31 de marzo de 2016					31 de marzo de 2015				
	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	53.494	123.632	(750)	18.555	194.931	42.740	113.676	1.343	15.537	173.296
Ingreso neto por comisiones	8.873	58.775	483	(12.018)	56.113	7.940	44.689	632	(2.027)	51.234
Utilidad neta de operaciones financieras	999	1.991	83.416	-	86.406	1.315	1.408	(14.543)	537	(11.283)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	985	927	(46.050)	6	(44.132)	880	848	45.707	(1)	47.434
Otros ingresos operacionales	42	85	1	2.866	2.994	48	74	1	4.238	4.361
Total ingresos operacionales	**64.393**	**185.410**	**37.100**	**9.409**	**296.312**	**52.923**	**160.695**	**33.140**	**18.284**	**265.042**
Provisiones por riesgo de crédito	(8.825)	(33.946)	170	(4.065)	(46.666)	8.671	(45.997)	29	191	(37.106)
Ingreso operacional neto	**55.568**	**151.464**	**37.270**	**5.344**	**249.646**	**61.594**	**114.698**	**33.169**	**18.475**	**227.936**
Gastos apoyo operacional					(176.111)					(167.679)
Otros gastos operacionales					(5.472)					(13.637)
Total gastos operacionales					(181.583)					(181.316)
Resultado operacional					68.063					46.620
Resultado por inversiones en sociedades					322					281
Resultado antes de impuesto a la renta					**68.385**					**46.901**

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN (Continuación)

Los Estados de Situación Financiera por segmentos al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

	31 de marzo de 2016					31 de diciembre de 2015				
	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	-	-	4.914.600	-	4.914.600	-	-	4.634.708	-	4.634.708
Operaciones con liquidación en curso	-	-	436.757	-	436.757	-	-	325.925	-	325.925
Instrumentos para negociación	-	-	1.901.730	-	1.901.730	-	-	2.209.909	-	2.209.909
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	7.898.193	11.176.915	(116)	56	19.075.048	7.581.043	10.957.549	556	13	18.539.161
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	39.574	-	3.674.160	-	3.713.734	25.051	-	3.987.990	-	4.013.041
Otros activos	263.180	4	686.231	1.567.537	2.516.952	240.779	31	961.719	1.624.309	2.826.838
TOTAL ACTIVOS	**8.200.947**	**11.176.919**	**11.613.362**	**1.567.593**	**32.558.821**	**7.846.873**	**10.957.580**	**12.120.807**	**1.624.322**	**32.549.582**
PASIVOS										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.020.592	2.366.133	59.662	307.865	6.754.252	5.226.835	2.354.851	131.760	226.581	7.940.027
Operaciones con liquidación en curso	-	-	388.742	-	388.742	-	-	161.900	-	161.900
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.216.983	5.413.768	6.457.660	6.234	15.094.645	3.047.954	5.314.969	5.979.101	4.143	14.346.167
Obligaciones con bancos	-	-	1.154.863	-	1.154.863	-	-	1.040.353	-	1.040.353
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	5.338.054	-	5.338.054	-	-	5.421.541	-	5.421.541
Otros pasivos	784.778	14.527	253.050	1.266.649	2.319.004	652.494	17.723	243.552	1.231.858	2.145.627
TOTAL PASIVOS	**8.022.353**	**7.794.428**	**13.652.031**	**1.580.748**	**31.049.560**	**8.927.283**	**7.687.543**	**12.978.207**	**1.462.582**	**31.055.615**
PATRIMONIO	**-**	**-**	**-**	**1.509.261**	**1.509.261**	**-**	**-**	**-**	**1.493.967**	**1.493.967**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**8.022.353**	**7.794.428**	**13.652.031**	**3.090.009**	**32.558.821**	**8.927.283**	**7.687.543**	**12.978.207**	**2.956.549**	**32.549.582**

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 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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:

	31.03.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	511.344	507.782
Depósitos en el Banco Central de Chile	2.278.386	2.474.878
Depósitos bancos nacionales	5.055	1.008
Depósitos en el exterior	2.119.815	1.651.040
Sub total efectivo y depósitos en bancos	4.914.600	4.634.708
Operaciones con liquidación en curso netas	48.015	164.025
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	338.236	498.722
Contratos de retrocompra (2)	108.212	234.062
Total efectivo y equivalente de efectivo	**5.409.063**	**5.531.517**

(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	31.03.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Instrumentos para negociación		
Depósitos a plazo fijo	149.345	27.219
Cuotas de fondos mutuos	5.034	14.511
Subtotal instrumentos para negociación	154.379	41.730
Instrumentos disponibles para la venta		
Depósitos a plazo fijo	122.123	1.196
Depósitos a plazo reajustable	1.937	-
Pagaré del Banco Central de Chile	56.313	455.796
Bonos	3.484	-
Subtotal Instrumentos disponibles para la venta	183.857	456.992
Totales	**338.236**	**498.722**

(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 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, saldos correspondientes a encaje mantenido y que no están disponibles para ser utilizados por MM$ 569.674 y MM$ 606.503, 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 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	31.03.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	49.075	163.724
Fondos por recibir	387.682	162.201
Sub total activos	436.757	325.925
Pasivos:		
Fondos por entregar	388.742	161.900
Sub total pasivos	388.742	161.900
Operaciones con liquidación en curso netas	**48.015**	**164.025**

NOTA 6 – VENTA DE CARTERA

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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 31.03.2016	**N° operaciones**	**Valor par MM$**	**Valor venta MM$**	**Liberación provisiones MM$**	**Utilidad en venta MM$**	**Ingresos percibidos por adelantado MM$ (*)**
Nuevas licitaciones de nóminas	-	-	-	-	-	-
Nuevos créditos con base en nominas de ejercicios anteriores	577	661	607	(73)	-	19
Otros (**)	-	-	-	-	1.985	65.723
Totales	**577**	**661**	**607**	**(73)**	**1.985**	**65.742**

Ventas al 31.12.2015	**N° operaciones**	**Valor par MM$**	**Valor venta MM$**	**Liberación provisiones MM$**	**Utilidad en venta MM$**	**Ingresos percibidos por adelantado MM$ (*)**
Nuevas licitaciones de nóminas	8.577	14.672	19.878	(394)	-	5.600
Nuevos créditos con base en nominas de ejercicios anteriores	31.813	49.840	65.892	(1.514)	-	17.566
Otros (**)	-	-	-	-	5.962	44.542
Totales	**40.390**	**64.512**	**85.770**	**(1.908)**	**5.962**	**67.708**

(*) 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 31 de marzo de 2016, se ha reconocido como resultado en el periodo de tres meses MM$ 1.985 (MM$ 5.962 para el total del año 2015), monto reflejado en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” del Estado del Resultado Consolidado del Periodo.

NOTA 6 – VENTA DE CARTERA (Continuación)

El siguiente cuadro indica la amortización registrada en resultados:

Venta de cartera	Saldo 31/12/2014 MM$	Ingresos percibidos por adelantado 2015 MM$	Amortización anual 2015 MM$	Saldo 31.12.2015 MM$	Ingresos percibidos por adelantado 2016 MM$	Amortización periodo 2016 MM$	Saldo 31.03.2016 MM$
Año 2012	12.164	-	(1.536)	10.628	-	(384)	10.244
Año 2013	19.127	-	(2.125)	17.002	-	(531)	16.471
Año 2014	19.213	-	(1.961)	17.252	-	(490)	16.762
Año 2015	-	23.166	(340)	22.826	-	(580)	22.246
Año 2016	-	-	-	-	19	-	19
Totales	**50.504**	**23.166**	**(5.962)**	**67.708**	**19**	**(1.985)**	**65.742**

NOTA 7 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición y movimiento por clase de Propiedades, planta y equipo, respectivamente es la siguiente:

31.03.2016	**Propiedad y Planta MM$**	**Equipos MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Costo				
Saldo al 1° de enero de 2016	224.746	154.151	84.582	463.479
Adiciones	659	415	8.433	9.507
Retiros / Bajas	-	-	(72)	(72)
Activos en tránsito (*)	1.796	8.308	(10.283)	(179)
Otros	169	(33)	(216)	(80)
Subtotal	227.370	162.841	82.444	472.655
Depreciación acumulada	(29.278)	(109.804)	(28.255)	(167.337)
Propiedades, planta y equipo, neto Saldos al 31 de marzo 2016	**198.092**	**53.037**	**54.189**	**305.318**

31.12.2015	**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	997	39.812	8.365	49.174
Retiros / Bajas	(1.344)	(486)	(2.919)	(4.749)
Activos en tránsito (**)	1.430	6.440	19.670	27.540
Otros	78	71	(55)	94
Subtotal	224.746	154.151	84.582	463.479
Depreciación acumulada	(28.204)	(104.825)	(26.673)	(159.702)
Propiedades, planta y equipo, neto Saldos al 31 de diciembre 2015	**196.542**	**49.326**	**57.909**	**303.777**

(*) Corresponde a traspasos efectuados en el periodo desde Propiedades, planta y equipo a Activos intangibles.

(**) Corresponde a traspasos efectuados en el ejercicio desde Activos intangibles a Propiedades, planta y equipo.

NOTA 8 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle de los instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones es el siguiente:

	31.03.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	907.715	935.661
Bonos corrientes	3.569.791	3.619.155
Bonos subordinados	860.548	866.725
Subtotales	5.338.054	5.421.541
Otras Obligaciones Financieras:		
Obligaciones con el sector público	-	-
Otras obligaciones en el país	40.535	39.265
Obligaciones con el exterior	-	-
Subotales	40.535	39.265
Totales	**5.378.589**	**5.460.806**

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

El detalle de los bonos emitidos al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

31.03.2016

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%	6.049.597,26	156.152
BEST-F1007	2.000.000	2.000.000	01/10/2007	01/10/2027	4,25%	2.113.787,36	54.561
BEST-H1207	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2017	4,00%	4.084.723,12	105.435
BESTA30400	3.000.000	3.000.000	01/04/2000	01/04/2025	6,50%	1.883.952,18	48.629
BESTJ20708	3.000.000	3.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,50%	2.982.879,89	76.994
BESTJ31008	5.000.000	5.000.000	01/10/2008	01/10/2018	3,50%	5.028.106,38	129.786
BESTJ41008	2.000.000	2.000.000	01/10/2008	01/10/2028	4,00%	1.935.418,83	49.957
BESTJ50109	5.000.000	5.000.000	01/01/2009	01/01/2019	3,50%	5.043.641,85	130.187
BESTJ60109	2.000.000	2.000.000	01/01/2009	01/01/2029	4,00%	1.980.259,04	51.114
BESTJ70112	5.000.000	5.000.000	01/01/2012	01/01/2017	3,50%	5.051.729,59	130.395
BESTJ80112	3.000.000	3.000.000	01/01/2012	01/01/2032	3,75%	3.068.825,72	79.213
BESTK10713	3.000.000	3.000.000	01/07/2013	01/07/2018	3,30%	3.108.851,10	80.246
BESTK20713	2.000.000	2.000.000	01/07/2013	01/07/2043	3,70%	2.277.097,82	58.777
BESTK30114	3.000.000	3.000.000	01/01/2014	01/01/2019	3,30%	3.094.633,15	79.879
BESTK40114	2.000.000	2.000.000	01/01/2014	01/01/2044	3,70%	2.316.653,03	59.798
BESTK50714	3.000.000	3.000.000	01/07/2014	01/07/2019	3,30%	3.169.022,04	81.799
BESTK60714	2.000.000	2.000.000	01/07/2014	01/07/2044	3,70%	2.358.019,46	60.865
BESTK70115	3.000.000	3.000.000	01/01/2015	01/01/2020	3,30%	3.168.117,37	81.776
BESTK80115	2.000.000	2.000.000	01/01/2015	01/01/2045	3,70%	2.344.700,96	60.521
BESTN10814	3.000.000	3.000.000	01/08/2014	01/08/2024	3,00%	3.059.894,31	78.982
BESTN20814	2.000.000	2.000.000	01/08/2014	01/08/2044	3,30%	2.141.805,53	55.284
BESTN30914	2.000.000	2.000.000	01/09/2014	01/09/2044	3,30%	2.101.598,70	54.247
BESTN41114	2.000.000	2.000.000	01/11/2014	01/11/2046	3,30%	2.107.913,44	54.410
BESTN51214	2.000.000	2.000.000	01/12/2014	01/12/2046	3,30%	2.047.510,42	52.850
BESTO10215	2.000.000	2.000.000	01/02/2015	01/02/2035	3,20%	2.136.647,84	55.151
BESTO20315	2.000.000	2.000.000	01/03/2015	01/03/2020	2,80%	2.036.024,67	52.554
BESTO30315	3.000.000	3.000.000	01/03/2015	01/03/2025	3,00%	3.041.585,19	78.510
Subtotal Bonos en UF	**78.000.000**	**78.000.000**				**79.732.996,25**	**2.058.072**

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%	506.446.527	339.218
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	500.000.000	500.000.000	08/02/2012	08/02/2022	3,88%	500.161.159	335.008
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	500.000.000	500.000.000	05/11/2012	09/11/2017	2,00%	499.692.102	334.694
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	200.000.000	200.000.000	07/05/2013	09/11/2017	2,00%	201.481.957	134.953
Subtotal Bonos en US$	**1.700.000.000**	**1.700.000.000**				**1.707.781.745**	**1.143.873**

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%	24.003.917.197	142.838
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	31.000.000.000	31.000.000.000	16/01/2015	23/01/2020	0,52%	30.961.981.332	184.242
Subtotal Bonos en Yen	**55.000.000.000**	**55.000.000.000**				**54.965.898.529**	**327.080**

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%	53.480.638	40.766
Subtotal Bonos en Euros	**53.000.000**	**53.000.000**				**53.480.638**	**40.766**

Total Bonos Corrientes	**3.569.791**

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%	2.272.631,53	58.661
UEST-B0603	2.500.000	2.500.000	01/06/2003	01/06/2025	4,80%	1.592.911,33	41.116
UEST-C0405	4.000.000	4.000.000	01/04/2005	01/04/2027	4,50%	3.122.561,79	80.600
UEST-D0106	2.000.000	2.000.000	01/01/2006	01/01/2031	4,50%	1.672.074,93	43.160
UEST-E0806	2.500.000	2.500.000	01/08/2006	01/08/2031	4,50%	2.169.896,66	56.009
UEST-F0207	2.500.000	2.500.000	01/02/2007	01/08/2031	4,00%	2.174.481,31	56.128
UEST-I0308	2.000.000	2.000.000	01/03/2008	01/03/2033	4,00%	1.777.080,63	45.870
UESTI20110	3.000.000	3.000.000	01/01/2010	01/01/2038	4,50%	3.350.903,40	86.494
UESTL10111	2.000.000	2.000.000	01/01/2011	01/01/2041	4,00%	2.067.581,60	53.369
UESTL20711	2.000.000	2.000.000	01/07/2011	01/07/2041	4,00%	2.173.713,09	56.108
UESTL30112	2.000.000	2.000.000	01/01/2012	01/01/2042	4,00%	2.179.169,34	56.249
UESTM11213	2.000.000	2.000.000	01/12/2013	01/12/2043	3,50%	2.060.781,06	53.193
UESTM20114	2.000.000	2.000.000	01/01/2014	01/01/2045	3,50%	2.173.564,47	56.104
UESTM30114	2.000.000	2.000.000	01/01/2014	01/01/2046	3,50%	2.346.616,36	60.571
UESTM40114	2.000.000	2.000.000	01/01/2014	01/01/2047	3,50%	2.205.021,36	56.916
Total Bonos Subordinados	**36.500.000**	**36.500.000**				**33.338.988,86**	**860.548**

Total Bonos emitidos	**4.430.339**

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

31.12.2015

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%	6.111.519,67	156.633
BEST-F1007	2.000.000	2.000.000	01/10/2007	01/10/2027	4,25%	2.094.002,05	53.667
BEST-H1207	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2017	4,00%	4.050.224,84	103.804
BESTA30400	3.000.000	3.000.000	01/04/2000	01/04/2025	6,50%	1.850.791,69	47.434
BESTJ20708	3.000.000	3.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,50%	3.004.851,32	77.012
BESTJ31008	5.000.000	5.000.000	01/10/2008	01/10/2018	3,50%	4.979.068,87	127.609
BESTJ41008	2.000.000	2.000.000	01/10/2008	01/10/2028	4,00%	1.912.929,25	49.027
BESTJ50109	5.000.000	5.000.000	01/01/2009	01/01/2019	3,50%	5.087.574,68	130.390
BESTJ60109	2.000.000	2.000.000	01/01/2009	01/01/2029	4,00%	1.999.739,28	51.251
BESTJ70112	5.000.000	5.000.000	01/01/2012	01/01/2017	3,50%	5.098.803,55	130.678
BESTJ80112	3.000.000	3.000.000	01/01/2012	01/01/2032	3,75%	3.097.129,17	79.377
BESTK10713	3.000.000	3.000.000	01/07/2013	01/07/2018	3,30%	3.142.664,40	80.544
BESTK20713	2.000.000	2.000.000	01/07/2013	01/07/2043	3,70%	2.297.041,76	58.871
BESTK30114	3.000.000	3.000.000	01/01/2014	01/01/2019	3,30%	3.125.579,75	80.106
BESTK40114	2.000.000	2.000.000	01/01/2014	01/01/2044	3,70%	2.336.967,40	59.894
BESTK50714	3.000.000	3.000.000	01/07/2014	01/07/2019	3,30%	3.204.546,04	82.130
BESTK60714	2.000.000	2.000.000	01/07/2014	01/07/2044	3,70%	2.378.512,09	60.959
BESTK70115	3.000.000	3.000.000	01/01/2015	01/01/2020	3,30%	3.202.111,97	82.067
BESTK80115	2.000.000	2.000.000	01/01/2015	01/01/2045	3,70%	2.365.070,19	60.615
BESTN10814	3.000.000	3.000.000	01/08/2014	01/08/2024	3,00%	3.083.646,98	79.031
BESTN20814	2.000.000	2.000.000	01/08/2014	01/08/2044	3,30%	2.159.182,60	55.338
BESTN30914	2.000.000	2.000.000	01/09/2014	01/09/2044	3,30%	2.118.470,86	54.294
BESTN41114	2.000.000	2.000.000	01/11/2014	01/11/2046	3,30%	2.091.931,12	53.614
BESTN51214	2.000.000	2.000.000	01/12/2014	01/12/2046	3,30%	2.031.411,47	52.063
BESTO10215	2.000.000	2.000.000	01/02/2015	01/02/2035	3,20%	2.153.859,22	55.201
BESTO20315	2.000.000	2.000.000	01/03/2015	01/03/2020	2,80%	1.852.883,70	50.039
BESTO30315	3.000.000	3.000.000	01/03/2015	01/03/2025	3,00%	3.065.005,74	78.553
Subtotal Bonos en UF	**78.000.000**	**78.000.000**				**79.895.519,66**	**2.050.201**

Serie	Dólares	Dólares	Fecha	Fecha	Tasa de	Saldo Adeudado	Saldo Adeudado
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	500.000.000	500.000.000	07/10/2010	07/10/2020	4,13%	501.199.742	355.932
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	500.000.000	500.000.000	08/02/2012	08/02/2022	3,88%	499.405.012	354.657
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	500.000.000	500.000.000	05/11/2012	09/11/2017	2,00%	494.331.882	351.055
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	200.000.000	200.000.000	07/05/2013	09/11/2017	2,00%	200.502.899	142.389
Subtotal Bonos en US$	**1.700.000.000**	**1.700.000.000**				**1.695.439.535**	**1.204.033**

Serie	Yenes emitidos	Yenes	Fecha	Fecha	Tasa de	Saldo Adeudado	Saldo Adeudado
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	24.000.000.000	24.000.000.000	11/06/2013	18/06/2018	0,84%	23.991.524.276	141.287
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	31.000.000.000	31.000.000.000	16/01/2015	23/01/2020	0,52%	30.967.818.331	182.371
Subtotal Bonos en Yen	**55.000.000.000**	**55.000.000.000**				**54.959.342.607**	**323.658**

Serie	Euros emitidos	Euros	Fecha	Fecha	Tasa de	Saldo Adeudado	Saldo Adeudado
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	53.000.000	53.000.000	08/07/2015	22/07/2025	1,58%	53.270.136	41.263
Subtotal Bonos en Euros	**53.000.000**	**53.000.000**				**53.270.136**	**41.263**

Total Bonos Corrientes	**3.619.155**

BONOS SUBORDINADOS

Serie	UF emitidas	UF colocadas	Fecha	Fecha	Tasa de	Saldo Adeudado	Saldo Adeudado
UEST-A0799	4.000.000	4.000.000	01/07/1999	01/07/2024	6,50%	2.410.968,68	61.791
UEST-B0603	2.500.000	2.500.000	01/06/2003	01/06/2025	4,80%	1.570.638,75	40.254
UEST-C0405	4.000.000	4.000.000	01/04/2005	01/04/2027	4,50%	3.090.640,65	79.210
UEST-D0106	2.000.000	2.000.000	01/01/2006	01/01/2031	4,50%	1.730.106,34	44.341
UEST-E0806	2.500.000	2.500.000	01/08/2006	01/08/2031	4,50%	2.242.512,06	57.473
UEST-F0207	2.500.000	2.500.000	01/02/2007	01/08/2031	4,00%	2.246.624,37	57.579
UEST-I0308	2.000.000	2.000.000	01/03/2008	01/03/2033	4,00%	1.831.663,33	46.944
UESTI20110	3.000.000	3.000.000	01/01/2010	01/01/2038	4,50%	3.387.191,68	86.811
UESTL10111	2.000.000	2.000.000	01/01/2011	01/01/2041	4,00%	2.087.571,80	53.503
UESTL20711	2.000.000	2.000.000	01/07/2011	01/07/2041	4,00%	2.194.720,14	56.249
UESTL30112	2.000.000	2.000.000	01/01/2012	01/01/2042	4,00%	2.200.235,18	56.390
UESTM11213	2.000.000	2.000.000	01/12/2013	01/12/2043	3,50%	2.043.773,91	52.380
UESTM20114	2.000.000	2.000.000	01/01/2014	01/01/2045	3,50%	2.191.890,57	56.176
UESTM30114	2.000.000	2.000.000	01/01/2014	01/01/2046	3,50%	2.366.049,24	60.640
UESTM40114	2.000.000	2.000.000	01/01/2014	01/01/2047	3,50%	2.223.412,21	56.984
Total Bonos Subordinados	**36.500.000**	**36.500.000**				**33.817.998,91**	**866.725**

Total Bonos emitidos	**4.485.880**

NOTA 9 – PROVISIONES

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle de las "Provisiones" es el siguiente:

a) Provisiones

	31.03.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	115.234	108.391
Provisiones para dividendo (beneficio fiscal)	136.171	92.149
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	39.309	45.528
Provisiones por contingencias (*)	382.100	426.291
Provisiones por riesgo país	816	1.274
Totales	**673.630**	**673.633**

(*)Incluye provisiones adicionales por MM$ 369.405 al 31 de marzo de 2016, (MM$ 413.820 al 31 de diciembre de 2015).

b) A continuación se muestra el movimiento registrado en provisiones al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

	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 2016	108.391	45.528	426.291	93.423	673.633
Provisiones constituidas	15.278	4.266	9.437	44.022	73.003
Aplicación de las provisiones	(5.325)	-	(638)	-	(5.963)
Liberación de provisiones	(3.111)	(10.487)	(52.988)	(458)	(67.044)
Otros movimientos	1	2	(2)	-	1
Saldos al 31 de marzo de 2016	**115.234**	**39.309**	**382.100**	**136.987**	**673.630**
Saldos al 1° de enero de 2015	111.288	40.096	435.907	166.331	753.622
Provisiones constituidas	66.177	20.211	16.212	92.805	195.405
Aplicación de las provisiones	(45.268)	-	(9.643)	(165.659)	(220.570)
Liberación de provisiones	(23.807)	(15.741)	(16.185)	(55)	(55.788)
Otros movimientos	1	962	-	1	964
Saldos al 31 de diciembre de 2015	**108.391**	**45.528**	**426.291**	**93.423**	**673.633**

NOTA 9 – PROVISIONES (Continuación)

c) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle de las provisiones para beneficios y remuneraciones al personal es el siguiente:

	31.03.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Provisión indemnización años de servicios	69.355	63.584
Provisión por otros beneficios al personal	20.757	15.667
Provisión de vacaciones	25.122	29.140
Totales	**115.234**	**108.391**

d) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle del movimiento de la provisión por indemnización por años de servicio (Nota 11), es el siguiente:

	31.03.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	63.584	69.031
Incremento de la provisión	7.536	11.356
Aplicación de provisiones	(1.755)	(13.285)
Liberación de provisiones	(10)	(3.518)
Efectos por la tasa de descuento	-	-
Otros	-	-
Totales	**69.355**	**63.584**

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 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, tuvieron el siguiente movimiento:

	31.03.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Saldos al 1° de enero	413.820	413.820
Provisiones constituidas	7.200	-
Liberación de provisiones	(51.615)	-
Otros	-	-
Saldo final	**369.405**	**413.820**

Los efectos en resultados del ejercicio 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:

	31.03.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Créditos Contingentes		
Avales y Fianzas:		
Avales y fianzas en moneda chilena	11.258	11.258
Avales y fianzas en moneda extranjera	207.170	176.432
Cartas de crédito del exterior confirmadas	39.447	83.283
Cartas de crédito documentarias emitidas	44.931	58.163
Boletas de garantía	1.075.404	1.072.734
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.226.169	1.173.279
Importe créditos comprometidos y no colocados	-	-
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	363.235	364.711
Otros	324.520	396.983
Otros créditos contingentes	-	-
Operaciones por Cuenta de Terceros		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	14.886	24.587
Cobranzas del país	77.761	64.844
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	860.251	811.806
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	306.516	448.308
Valores custodiados depositados en otra entidad	5.910.445	4.525.898
Títulos emitidos por el propio Banco:		
Pagarés de depósitos a plazo	3.018.618	2.655.150
Letras de crédito por vender	3.415	2.562
Otros documentos	-	-
Compromisos		
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	**13.484.026**	**11.869.998**

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 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco y sus Filiales mantienen provisiones por este concepto que ascienden a MM$ 3.216 y MM$ 4.800, 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	31.03.2016		31.12.2015	
	N° de causas	Monto provisión MM$	N° de causas	Monto provisión MM$
Laborales	24	390	18	569
Civiles	455	2.826	386	4.231
Totales	**479**	**3.216**	**404**	**4.800**

b.2) Contingencias por demandas significativas en Tribunales:

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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:

	31.03.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Instrumentos financieros en garantía CCLV, en la Bolsa de Comercio	5.995	6.208
Acciones en garantía en la Bolsa de Comercio por operaciones de simultáneas	14.050	18.799
Totales	**20.045**	**25.007**

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 31 de marzo 2016, 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 dos pólizas:

- 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 2017, y

- Orion Seguros Generales S.A., póliza N° 21435 cubre el segundo tramo por US$ 1.000.000, con vigencia hasta el 31 de enero de 2017.

Con fecha 14 de Enero de 2016, en virtud de los requisitos establecidos por la Superintendencia de Valores y Seguros, en Norma de Carácter General N° 363 para el registro de Administradores de Cartera de Terceros, la Sociedad tomó una boleta de garantía en pesos emitida por BancoEstado, N° 9141917, por un monto de UF 195.000, con vigencia hasta el 30 de diciembre 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 BancoEstado Corporativo	UF	29.067,10	07/01/2016	10/01/2017
Fondo Mutuo BancoEstado Solvente	UF	312.013,60	07/01/2016	10/01/2017
Fondo Mutuo BancoEstado Compromiso	UF	92.896,97	07/01/2016	10/01/2017
Fondo Mutuo BancoEstado Conveniencia	UF	24.868,77	07/01/2016	10/01/2017
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura	UF	10.000,00	07/01/2016	10/01/2017
Fondo Mutuo BancoEstado Protección	UF	104.067,72	07/01/2016	10/01/2017
Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales	UF	10.000,00	07/01/2016	10/01/2017
Fondo Mutuo BNP Paribas Renta Emergente	UF	10.000,00	07/01/2016	10/01/2017
Fondo Mutuo BNP Paribas Acciones Emergentes	UF	10.000,00	07/01/2016	10/01/2017
Fondo Mutuo BNP Paribas Acciones Desarrolladas	UF	10.000,00	07/01/2016	10/01/2017
Fondo Mutuo BNP Paribas Más Renta Bicentenario	UF	34.158,94	07/01/2016	10/01/2017
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil Dinámico A	UF	10.000,00	07/01/2016	10/01/2017
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil Tradicional C	UF	10.000,00	07/01/2016	10/01/2017
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil Moderado E	UF	10.000,00	07/01/2016	10/01/2017
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible	UF	10.000,00	07/01/2016	10/01/2017
Fondo Mutuo BancoEstado Ahorro Mediano y Largo Plazo (*) (**)	UF	10.000,00	29/03/2016	10/01/2017
Fondo Mutuo BancoEstado Ahorro Balanceado (*)	UF	10.000,00	07/01/2016	10/01/2017
Fondo Mutuo BancoEstado Empresas Europeas	UF	10.000,00	07/01/2016	10/01/2017
Fondo Mutuo BancoEstado Ahorro Corto Plazo	UF	10.000,00	25/01/2016	10/01/2017
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Mensual	UF	10.000,00	29/03/2016	10/01/2017

NOTA 10 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

(*) Con fecha 1° de febrero de 2016, se ha solicitado a la Superintendencia de Valores y Seguros la cancelación de dichos fondos en el Registro de Reglamentos, de dicha Superintendencia.

(**) Con fecha 29 de marzo de 2016, se modificó el monto de la boleta de garantía del Fondo Mutuo BancoEstado Ahorro Mediano y Largo Plazo, la que había sido tomada por UF 65.063,97, modificándose a UF 10.000,00, con vencimiento el día 10 de enero 2017

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.

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

	31.03.2016 MM$	**31.12.2015 MM$**
Avales y fianzas	218.428	187.690
Carta de crédito documentarias	84.378	141.446
Boletas de garantía	1.075.404	1.072.734
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de créditos	1.226.169	1.173.279
Importe créditos comprometidos y no colocados	324.520	396.983
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	363.235	364.711
Provisiones constituidas	(39.309)	(45.528)
Totales	**3.252.825**	**3.291.315**

NOTA 11 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

a) La composición del gasto por "Remuneraciones y gastos del personal", durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	31.03.2016 MM$	31.03.2015 MM$
Remuneraciones del personal	68.796	55.863
Bonos o gratificaciones	10.102	29.053
Indemnización por años de servicios	388	2.298
Gastos de capacitación	338	421
Gastos de bienestar	9.552	8.779
Otros gastos de personal	7.568	6.036
Totales	**96.744**	**102.450**

b) Planes de Beneficios a los Empleados:

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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.

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.

NOTA 11 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL (Continuación)

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 (67 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.

- 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 su 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.

NOTA 11 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL (Continuación)

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 31 de marzo de 2016 las tasas de descuento reales anuales utilizadas son 2,10%, 2,60% y 2,66% respectivamente (2,39%, 2,84% y 2,97% al 31 de diciembre de 2015).

- Incremento remuneracional: Estimaciones históricas de una tasa anual del 2%.

- Edad de retiro: De acuerdo a lo determinado por la Administración, 67 años para hombres y mujeres.

El anticipo de beneficios a los trabajadores no existe como práctica en la organización.

NOTA 11 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL (Continuación)

Los movimientos de las provisiones actuariales al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, son los siguientes:

		31.03.2016 MM$		31.12.2015 MM$
Cambios en la obligación				
Valor inicial de la obligación		63.584		69.031
Provisión para plan de retiro		-		-
Beneficios pagados en el ejercicio		(1.755)		(13.285)
Costo de los servicios del ejercicio corriente		3.142		9.035
Costo por intereses		331		1.650
Ganancias y pérdidas actuariales		4.053		(2.847)
Por experiencia o comportamiento real				
Por tasa de rotación por renuncia	(6.106)		(4.681)	
Por tasa de rotación por despido	6.755		(105)	
Por tasa de crecimiento salarial	(602)		(313)	
Por tasa de descuento	726		468	
Por mortalidad	3.280		1.784	
Obligaciones al final del periodo		**69.355**		**63.584**

Para los beneficios del personal, el Banco registró en el Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Ejercicio y en el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio, un cargo de MM$ 1.419 neto de impuestos diferidos al 31 de marzo de 2016 (abono por MM$ 997 al 31 de diciembre de 2015, neto de impuestos diferidos), 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)

Sociedad y/o sucursal en el exterior	31.03.2016			31.12.2015		
	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:

	31.03.2016			31.12.2015		
	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	365	299	769	478	2	353
Colocaciones para vivienda	-	-	6.127	-	-	4.999
Colocaciones de consumo	-	-	1.253	-	-	380
Colocaciones brutas	365	299	8.149	478	2	5.732
Provisiones sobre colocaciones	(2)	(1)	(44)	(8)	-	(23)
Colocaciones netas	**363**	**298**	**8.105**	**470**	**2**	**5.709**
Créditos contingentes:						
Total créditos contingentes	962	28.791	1.253	1.025	8.767	124
Provisiones sobre créditos contingentes	-	(181)	(4)	-	(27)	(1)
Colocaciones contingentes netas	**962**	**28.610**	**1.249**	**1.025**	**8.740**	**123**
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-

NOTA 12 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31.03.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Activos		
Otros Activos	3	13
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	41.736	46.382
Depósitos y otras captaciones a plazo	23.800	33.151
Otros pasivos	5	5

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	31.03.2016		31.03.2015	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	1.223	(103)	974	(21)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	44	-	44	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultados de cambio	1	-	1	-
Gastos de apoyo operacional	-	(259)	-	(396)
Otros ingresos y gastos	-	(6)	-	(38)
Totales	**1.268**	**(368)**	**1.019**	**(455)**

NOTA 12 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

e) Contratos con partes relacionadas

Empresa relacionada	31.03.2016 Tipo Contrato	31.12.2015 Tipo Contrato
1) Contratos sobre UF 1.000		
Isapre Fundación	Arriendo de oficinas	Arriendo de oficinas
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S. A.	Servicios de Back office	Servicios de Back office
Transbank S. A.	Cobro de Comisiones	Cobro de Comisiones
Sociedad Operadora Cámara Compensación Pago Alto Valor S.A.	Serv. Cámara de Compensación	Serv. Cámara 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 31 de marzo de 2016 y 2015, las remuneraciones recibidas por el personal clave de la Dirección corresponden a las siguientes categorías:

	31.03.2016 MM$	31.03.2015 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	1.002	952
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Totales	**1.002**	**952**

NOTA 12 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

g) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el personal clave del Banco se encuentra conformado de la siguiente forma:

	31.03.2016	31.12.2015
Cargo	**N° de ejecutivos**	**N° de ejecutivos**
Presidente	1	1
Vicepresidente	1	1
Director	4	4
Director Laboral	2	2
Gerente General	1	1
Fiscal	1	1
Contralor	1	1
Gerentes de área	11	11
Gerentes Generales Filiales	8	8
Totales	**30**	**30**

h) Transacciones con personal clave y sus relacionadas

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el Banco ha realizado transacciones con el personal clave y las relacionadas de estos, que generaron los siguientes resultados:

	31.03.2016	31.03.2015
	Ingresos generados por ejecutivos claves y sus relacionadas MM$	**Ingresos generados por ejecutivos claves y sus relacionadas MM$**
Tarjetas de crédito y otras prestaciones	5	1
Préstamos	-	-
Garantías	-	-
Créditos hipotecarios	-	22
Otros	11	5
Totales	**16**	**28**

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, ordenada 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 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los valores razonables estimados de los instrumentos financieros son los siguientes:

	31.03.2016			31.12.2015		
	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	4.914.600	4.914.600	-	4.634.708	4.634.708	-
Operaciones con liquidación en curso	436.757	436.757	-	325.925	325.925	-
Instrumentos para negociación	1.901.730	1.901.730	-	2.209.909	2.209.909	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	108.212	108.187	(25)	234.062	233.952	(110)
Contratos de derivados financieros	510.096	510.096	-	442.739	442.739	-
Adeudados por bancos	294.361	669.246	374.885	489.453	678.351	188.898
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	19.075.048	22.315.775	3.240.727	18.539.161	20.327.300	1.788.139
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.713.734	3.713.734	-	4.013.041	4.013.041	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	36.745	35.097	(1.648)	36.273	34.189	(2.084)
Totales	**30.991.283**	**34.605.222**	**3.613.939**	**30.925.271**	**32.900.114**	**1.974.843**
Pasivos						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	6.754.252	6.754.252	-	7.940.027	7.940.027	-
Operaciones con liquidación en curso	388.742	388.742	-	161.900	161.900	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	699.370	699.313	57	575.634	574.168	1.466
Depósitos y otras obligaciones a plazo	15.094.645	15.100.004	(5.359)	14.346.167	14.463.072	(116.905)
Contratos de derivados financieros	289.091	289.091	-	253.460	253.460	-
Obligaciones con Bancos	1.154.863	1.151.513	3.350	1.040.353	1.264.156	(223.803)
Instrumentos de deuda emitidos	5.338.054	4.947.860	390.194	5.421.541	4.892.213	529.328
Otras obligaciones financieras	40.535	40.499	36	39.265	39.248	17
Totales	**29.759.552**	**29.371.274**	**388.278**	**29.778.347**	**29.588.244**	**190.103**

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 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

NOTA 13 – ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE (Continuación)

	31.03.2016 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	1.901.730	375.345	1.526.385	-
Contratos de derivados financieros	510.096	-	510.096	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.713.734	437.240	3.276.494	-
TOTALES	**6.125.560**	**812.585**	**5.312.975**	**-**
PASIVOS				
Contratos de derivados financieros	289.091	-	289.091	-
TOTALES	**289.091**	**-**	**289.091**	**-**

	31.12.2015 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	2.209.909	353.460	1.856.449	-
Contratos de derivados financieros	442.739	-	442.739	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	4.013.041	615.733	3.397.308	-
TOTALES	**6.665.689**	**969.193**	**5.696.496**	**-**
PASIVOS				
Contratos de derivados financieros	253.460	-	253.460	-
TOTALES	**253.460**	**-**	**253.460**	**-**

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

NOTA 13 – ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE (Continuación)

Compensación de Activos y Pasivos Financieros:

BancoEstado realiza operaciones de derivados financieros con contrapartes residentes en el exterior utilizando la documentación del Master Agreement de ISDA (International Swaps and Derivatives Association, Inc.) bajo la jurisdicción legal vigente de la ciudad de New York, EE.UU., o de la ciudad de Londres, Inglaterra. El marco legal en esas jurisdicciones, en conjunto con la documentación señalada, le otorgan al Banco 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, BancoEstado ha negociado con algunas contrapartes un anexo suplementario (CSA de Credit Support Annex) que incluye otro mitigante de crédito, como es enterar márgenes sobre un cierto monto umbral o rango límite de valor neto de las transacciones; y otras clausulas.

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

		CONTRATOS ISDA		CONTRATOS CON ISDA Y CSA			
	Valor razonable en balance MM$	Contratos valor razonable negativo con derecho a compensar MM$	Contratos valor razonable positivo con derecho a compensar MM$	Contratos valor razonable negativo con mitigante de crédito MM$	Contratos valor razonable positivo con mitigante de crédito MM$	Garantías financieras MM$	Valor razonable neto MM$
Activos por contratos de derivados financieros al 31 de marzo de 2016	510.096	(61.758)	114.685	(108.196)	263.666	(73.330)	427.955
Activos por contratos de derivados financieros al 31 de diciembre de 2015	442.739	(67.708)	169.535	(109.312)	344.615	(84.239)	291.675

NOTA 14 – HECHOS POSTERIORES

- Con fecha 1 de abril de 2016, BancoEstado Corredores de Seguros S.A., tomó una nueva Boleta de Garantía con los siguientes antecedentes:

Número	:	9143746
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 2017

- 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, de la Superintendencia de Valores y Seguros, BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa, renovó póliza de seguro con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., por un valor de UF 20.000 con vigencia desde el 22 de abril de 2016, hasta el 22 de abril de 2018.

- No existen otros hechos posteriores ocurridos entre el 1 de abril y el 28 de abril de 2016, 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 31 de marzo de 2016 y 2015

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Consolidados

Estados del Resultado Consolidado del Periodo

Estados de Otro Resultado Integral Consolidado del Periodo

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

Notas a los Estados Financieros Consolidados

MM$:	Cifras expresadas en millones de pesos
US$:	Cifras expresadas en dólares estadounidenses
MUS$:	Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses
MMUS$:	Cifras expresadas en millones de dólares estadounidenses
UF:	Cifras expresadas en unidades de fomento

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Situación Financiera Consolidados

al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

ACTIVOS	**Notas**	**31/03/2016 MM$**	**31/12/2015 MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	6	225.904	349.545
Operaciones con liquidación en curso	6	518.304	331.511
Instrumentos para negociación	7	310.723	305.396
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	18.514	61.220
Contratos de derivados financieros	9	374.080	347.475
Adeudado por bancos	10	484.528	361.137
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	8.056.746	8.032.259
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	509.932	451.934
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-
Inversiones en sociedades	13	9.069	8.938
Intangibles	14	141.070	142.460
Activo fijo	15	64.926	64.691
Impuestos corrientes	-	4.444	3.076
Impuestos diferidos	-	168.468	167.194
Otros activos	16	162.799	172.944
TOTAL ACTIVOS		**11.049.507**	**10.799.780**

PASIVOS	Notas	31/03/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	1.084.922	1.081.761
Operaciones con liquidación en curso	6	489.140	260.339
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	1.434	7.090
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	4.223.837	4.122.490
Contratos de derivados financieros	9	363.778	359.272
Obligaciones con bancos	19	836.533	970.102
Instrumentos de deuda emitidos	20	2.919.086	2.876.266
Otras obligaciones financieras	21	58.843	49.921
Impuestos corrientes	-	-	-
Impuestos diferidos	-	43.205	43.246
Provisiones	22	60.410	64.780
Otros pasivos	23	112.615	124.089
TOTAL PASIVOS		**10.193.803**	**9.959.356**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	-	390.158	390.158
Reservas	-	56.190	56.190
Cuentas de valoración	-	1.062	2.346
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	350.609	274.202
Utilidad del ejercicio	-	20.905	76.407
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	(29.194)	(22.922)
		789.730	776.381
Interés no controlador		**65.974**	**64.043**
TOTAL PATRIMONIO		**855.704**	**840.424**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**11.049.507**	**10.799.780**

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados del Resultado Consolidado del Período
por los periodos terminados el 31 de marzo de 2016 y 2015

	Notas	31/03/2016 MM$	31/03/2015 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25	179.014	97.480
Gastos por intereses y reajustes	25	(88.838)	(45.644)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**90.176**	**51.836**
Ingresos por comisiones	26	27.283	16.895
Gastos por comisiones	26	(7.450)	(4.463)
Ingreso neto por comisiones		**19.833**	**12.432**
Resultado neto de operaciones financieras	27	15.284	(5.260)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	28	(4.626)	4.221
Otros ingresos operacionales	33	3.553	4.318
Total ingresos operacionales		**124.220**	**67.547**
Provisiones por riesgo de crédito	29	(23.085)	(8.072)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**101.135**	**59.475**
Remuneraciones y gastos del personal	30	(35.282)	(29.422)
Gastos de administración	31	(31.377)	(13.995)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(4.046)	(1.394)
Deterioros	32	-	-
Otros gastos operacionales	34	(3.189)	(2.399)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(73.894)**	**(47.210)**
RESULTADO OPERACIONAL		**27.241**	**12.265**
Resultado por inversiones en sociedades	13	136	108
Resultado antes de impuesto a la renta		**27.377**	**12.373**
Impuesto a la renta	-	(4.541)	(3.991)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**22.836**	**8.382**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		20.905	8.382
Interés no controlador		1.931	-
		22.836	8.382
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica y diluida por acción		$4,06	$1,63

	31/03/2016 MM$	31/03/2015 MM$
Utilidad consolidada del ejercicio	**22.836**	**8.382**
Otros resultados integrales, netos de impuestos		
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.798	(924)
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	(429)	136
Ajuste de derivados en coberturas de flujos de caja	(3.938)	-
Variación impuestos por derivados en coberturas de flujos de caja	1.285	-
Total otros resultados integrales	**(1.284)**	**(788)**
Resultados integrales consolidados del ejercicio	**21.552**	**7.594**
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	19.621	7.594
Interés no controlador	1.931	-

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados
por los periodos terminados el 31 de marzo de 2016 y 2015

	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 2015	390.158	56.190	2.881	274.202	723.431	26	723.457
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	(788)	-	(788)	-	(788)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	8.382	8.382	-	8.382
Total de resultados integrales del ejercicio	390.158	56.190	2.093	282.584	731.025	26	731.051
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(2.514)	(2.514)	-	(2.514)
Saldos al 31 de marzo de 2015	**390.158**	**56.190**	**2.093**	**280.070**	**728.511**	**26**	**728.537**
Saldos al 01 de enero de 2016	390.158	56.190	2.346	327.687	776.381	64.043	840.424
Interés no controlador adquisición de nuevas filiales	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	1.369	-	1.369	-	1.369
Ajuste derivados coberturas de flujos de caja, neta de impuestos	-	-	(2.653)	-	(2.653)	-	(2.653)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	20.905	20.905	1.931	22.836
Total de resultados integrales del ejercicio	390.158	56.190	1.062	348.592	796.002	65.974	861.976
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(6.272)	(6.272)	-	(6.272)
Saldos al 31 de marzo de 2016	**390.158**	**56.190**	**1.062**	**342.320**	**789.730**	**65.974**	**855.704**

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

por los periodos terminados el 31 de marzo de 2016 y 2015

	31/03/2016 MM$	31/03/2015 MM$
Flujos de actividades operacionales:		
Utilidad del ejercicio	22.836	8.382
Ajustes:		
Depreciaciones y amortizaciones	4.046	1.394
Provisión por riesgo de crédito	32.864	15.281
Efecto ajuste valor razonable en instrumentos derivados	(25.566)	(7.269)
Utilidad por venta de activo fijo	(260)	(1.077)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(90.176)	(51.836)
Resultados por inversiones en sociedades	(136)	(108)
Impuesto a la renta	4.535	1.869
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(625)	(490)
Provisiones y castigos de activos recibidos en pago	424	364
Otros Cargos y Abonos	(140)	(2.018)
Disminución (aumento) por cambios en activos:		
Instrumentos de negociación	21.046	(12.335)
Adeudado por bancos	(123.492)	(104.071)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(53.290)	18.708
Impuestos diferidos	6	2.122
Otros activos	10.251	1.326
Aumento (disminución) por cambios en pasivos:		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.965	(14.513)
Contratos de retroventa y préstamos de valores	(5.655)	(9.917)
Depósitos y otras captaciones a plazo	91.407	222.254
Otros pasivos	(10.796)	10.484
Intereses y reajustes cobrados	157.056	109.518
Intereses y reajustes pagados	(54.225)	(42.961)
Impuestos y multas pagados	(72)	-
Cobro remanente de impuesto años anteriores	7	13
Flujo neto originado (utilizado) en actividades operacionales	**(16.990)**	**145.120**
Flujos de actividades de inversión:		
Adiciones de activos fijos	(2.768)	(820)
Variación neta instrumentos de inversión	(18.254)	50.290
Dividendos cobrados	-	-
Adquisiciones de intangibles	(1.515)	(409)
Adquisición de inversiones en sociedades	-	-
Efectivo recibido en venta de inversión en sociedad	-	-
Flujo neto originado (utilizado) por actividades de inversión	**(22.537)**	**49.061**

	31/03/2016 MM$	31/03/2015 MM$
Flujos de actividades de financiamiento		
Variación neta de Obligaciones con bancos	(133.666)	(32.785)
Variación neta instrumentos de deuda	17.650	35.484
Variación neta de Otras obligaciones financieras	8.732	(1.384)
Aumento de capital accionistas no controladores	-	-
Pago de dividendos	-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	**(107.284)**	**1.315**
Flujo neto de efectivo	**(146.811)**	**195.496**
Saldo inicial de efectivo y equivalente de efectivo	**625.942**	**546.096**
Saldo final de efectivo y equivalente de efectivo	**479.131**	**741.592**

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 en 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 sólo si éste reúne todos los elementos siguientes:

Poder sobre la inversión;

Exposición, o derecho, a los rendimientos variables derivados de su participación en la participada; y

Capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la participada.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(b) Bases de Consolidación, Continuación

(i) Empresas filiales, Continuación

A continuación se detallan las entidades en las cuales el Banco tiene la capacidad de ejercer control y, por consiguiente, forman parte de la consolidación de los presentes estados financieros:

Sociedad	Directa Marzo 2016 %	Indirecta Marzo 2016 %	Directa Diciembre 2015 %	Indirecta Diciembre 2015 %
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. (Ver Nota 40)	51,00	-	51,00	-
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A. (Ver Nota 40)	51,00	-	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 31 de marzo de 2016, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de los estados financieros intermedios consolidados del Banco.

Nota 4 Hechos Relevantes

Durante el periodo transcurrido entre el 1º de enero y el 31 de marzo de 2016, no han ocurrido hechos relevantes que hayan tenido o puedan tener una influencia o efecto significativo en la situación económica y financiera del Banco.

Nota 5 Segmentos de Negocios

Scotiabank Chile es un banco universal que ofrece una gran variedad de productos y servicios financieros a diferentes tipos de clientes, desde grandes corporaciones e instituciones financieras hasta personas de ingresos medios/bajos.

Los productos y servicios ofrecidos son entregados a través de una amplia red de sucursales con cobertura a lo largo de todo el país y de canales remotos alternativos.

El Banco desarrolla sus actividades comerciales a través de líneas de negocios, las cuales se han definido en función de los segmentos de clientes que se quiere abordar: Pyme y Minorista, Personas, Comercial, 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 31 de marzo de 2016					
	PYME y Minorista MM$	Banca Comercial MM$	Banca Personas MM$	Retail Financiero MM$	Otros MM$	Total MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	20.630	12.106	25.899	31.541	-	90.176
Ingreso neto por comisiones	5.545	2.657	6.887	5.936	(1.192)	19.833
Resultado neto de operaciones financieras	29	2.318	(3)	60	12.880	15.284
Utilidad (pérdida) de cambio neta	261	978	395	40	(6.300)	(4.626)
Otros ingresos operacionales	671	124	549	126	2.083	3.553
Total ingresos operacionales	**27.136**	**18.183**	**33.727**	**37.703**	**7.471**	**124.220**
Provisiones por riesgo crédito	(2.027)	(2.584)	(10.196)	(8.278)	-	(23.085)
Ingreso operacional neto	**25.109**	**15.599**	**23.531**	**29.425**	**7.471**	**101.135**
Gastos operacionales	(18.827)	(8.108)	(19.499)	(24.625)	(2.835)	(73.894)
Resultado operacional del segmento	**6.282**	**7.491**	**4.032**	**4.800**	**4.636**	**27.241**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	128	-	8	136
Impuesto a la renta	-1.507	-1.798	-998	-861	623	(4.541)
Utilidad del ejercicio	**4.775**	**5.693**	**3.162**	**3.939**	**5.267**	**22.836**
Activos por segmentos	1.877.035	2.758.230	3.015.160	676.112	-	8.326.537
Pasivos por segmentos	444.402	3.576.734	713.059	-	-	4.734.195

Nota 5 Segmentos de Negocios, Continuación

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

Nota 6 Efectivo y Equivalente de Efectivo

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

	31/03/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	46.045	39.989
Depósitos en el Banco Central de Chile	80.237	166.929
Depósitos bancos nacionales	7.201	48.481
Depósitos en el exterior	92.421	94.146
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	225.904	349.545
Operaciones con liquidación en curso netas	29.164	71.172
Instrumentos financieros de alta liquidez	205.549	144.005
Contratos de retrocompra	18.514	61.220
Total efectivo y equivalente de efectivo	**479.131**	**625.942**

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

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

	31/03/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	33.398	33.610
Fondos por recibir	484.906	297.901
Subtotal activos	518.304	331.511
Pasivos		
Fondos por entregar	(489.140)	(260.339)
Subtotal pasivos	(489.140)	(260.339)
Operaciones con liquidación en curso netas	**29.164**	**71.172**

Nota 7 Instrumentos para Negociación

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

	31/03/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Instrumentos del Banco Central de Chile	64.038	77.062
Bonos o Pagarés de la Tesorería	129.607	144.837
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Instrumentos de otros bancos del país	22.199	13.514
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	50	35
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por sociedades relacionadas	94.829	69.948
Fondos administrados por terceros		-
Total	**310.723**	**305.396**

Al 31 de marzo de 2016 bajo el rubro "Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile", se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras por un monto de MM$16 y vencimiento promedio de 1 día (MM$107 con un vencimiento promedio de 8 días al 31 de diciembre de 2015).

Al 31 de marzo de 2016 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$837 y vencimiento promedio de 7 días (MM$717 con un vencimiento promedio de 22 días al 31 de diciembre de 2015).

Nota 8 Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los instrumentos adquiridos con pactos de retroventa y vendidos con pacto de recompra corresponden a los siguientes:

	31/03/2016		31/12/2015	
	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	18.514	1.434	61.220	7.090
Préstamos de valores	-	-	-	-
Total	**18.514**	**1.434**	**61.220**	**7.090**

Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

El Banco al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, utiliza los siguientes instrumentos derivados:

Al 31 de marzo de 2016

	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	9.289.668	4.370.573	200.768	221.778	184.666
Swap de tasas de interés	1.157.728	2.033.209	5.361.876	41.541	36.047
Swap de monedas	70.773	333.810	2.298.600	110.700	135.988
Total	**10.518.169**	**6.737.592**	**7.861.244**	**374.019**	**356.701**

	Monto nocional del contrato con vencimiento final en:			Valor razonable	
Derivados Para Cobertura Contable	Menos de 3 meses MM$	Entre 3 meses y 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Forwards de monedas (*)	-	95.738	-	61	33
Swap de tasas de interés y moneda (*)	-	-	137.458	-	7.044
Total	**-**	**95.738**	**137.458**	**61**	**7.077**

(*) Corresponden a derivados que cubren simultáneamente el riesgo de tasa de interés de depósitos a plazo (nocional de MM$137.458) y el riesgo de inflación de préstamos hipotecarios (nocional de MM$240.052).

Al 31 de diciembre 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	8.606.537	4.860.048	162.372	155.533	145.001
Swap de tasas de interés	1.298.554	2.948.086	7.094.576	48.699	44.174
Swap de monedas	73.508	381.033	.1.956.508	143.243	167.544
Total	**9.978.599**	**8.189.167**	**9.213.456**	**347.475**	**356.719**

	Monto nocional del contrato con vencimiento final en:			Valor razonable	
Derivados Para Cobertura Contable	Menos de 3 meses MM$	Entre 3 meses y 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Swap de tasas de interés y moneda (*)	-	-	137.458	-	2.553
Total	**-**	**-**	**137.458**	**-**	**2.553**

(*) Corresponden a derivados que cubren simultáneamente el riesgo de tasa de interés de depósitos a plazo (nocional de MM$137.458) y el riesgo de inflación de préstamos hipotecarios (nocional de MM$140.960).

Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, Continuación

a) Derivados Para Cobertura Contable de Flujo de Caja

Debido a que los derivados son una herramienta importante para gestionar los riesgos por tipo de cambio, tasas de interés y riesgos de liquidez de las actividades del Banco, su designación como instrumento de cobertura contable permite reconocer, bajo ciertas condiciones, los efectos compensatorios de las coberturas económicas, logrando con ello reducir la volatilidad que puede presentarse en los resultados y en los flujos de efectivo, ya que por su intermedio las ganancias y pérdidas del derivado y de la partida cubierta se reconocen y se compensan en un mismo período contable.

De este modo, al 31 de marzo de 2016 el Banco mantiene las siguientes relaciones de cobertura de flujos de caja:

a.1) Depósitos a Plazo Tasa Variable

- Partida Cubierta: Cartera de Depósitos a Plazo Tasa Variable
- Instrumento de Cobertura: Swap Tasa de Interés

De acuerdo con la política de gestión de riesgos del Banco, los Swaps de tasas de interés son utilizados para cubrir la tasa de interés base de los pasivos. Es este sentido, por lo tanto, es que se ha establecido esta relación de cobertura, a fin de mitigar la exposición a la variación de los flujos de caja originada por los cambios en el nivel general de las tasas de interés de mercado, mediante Swaps de tasa de interés de pago fijo-flotante. De esta forma, los instrumentos con tasa variable se convierten en instrumentos con tasa fija, reduciendo el riesgo a que están expuestos los flujos de caja como resultado de los cambios en las tasas de interés.

Específicamente, esta relación de cobertura tiene como propósito compensar la exposición de los cambios en los flujos de efectivo de los depósitos a plazo, agrupando, para fines del establecimiento del objeto de cobertura, todos aquellos depósitos con plazo de vencimiento entre 1 y 130 días y que se espera sean renovados con una tasa de interés variable basada en la tasa swap en pesos.

Para estos efectos, se ha pronosticado el interés total del flujo de efectivo en base a la tasa promedio ponderada de la cartera identificada, cuyo monto total de capital debe ser mayor o igual a los saldos nocionales de los swaps que la cubren. Para asegurar esta relación, la estrategia de cobertura contempla nuevas designaciones de derivados, que se agregan sólo si el nocional total no supera el 80% del saldo de los depósitos a plazo con tasa variable que han sido elegibles. El análisis de la emisión histórica y la capacidad de gestión del pronóstico sobre los flujos de caja esperados son también incluidos para asegurar que la probabilidad de ocurrencia permanezca alta.

Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, Continuación

a) Derivados Para Cobertura Contable de Flujo de Caja, Continuación

a.1) Depósitos a Plazo Tasa Variable, Continuación

Respecto al instrumento de cobertura, y tal como se señalara anteriormente, se han utilizado swaps de tasas de interés pago fijo/recibo variable pactados en pesos con contrapartes externas, pudiendo designarse uno o más swaps.

Las relaciones pueden involucrar a swaps que hayan sido designados como cobertura de más de un riesgo de acuerdo con NIC 39, utilizando flujos de caja de compensación en la misma moneda para aislar el riesgo de tasa de interés.

a.2) Préstamos Hipotecarios en UF

- Partida Cubierta: Préstamos Hipotecarios en UF
- Instrumento de Cobertura: Swaps de moneda UF/Pesos

El objetivo de esta cobertura es mitigar la exposición a la variabilidad de los flujos de efectivo debido a cambios en el nivel general de las tasas de inflación, objetivo que se cumple utilizando Swaps de moneda UF/Pesos que permiten convertir los flujos de efectivo en UF en flujos de efectivo en pesos.

Como consecuencia de lo anterior, se ha establecido como objeto de cobertura los préstamos hipotecarios pactados en UF, cuyos pagos de capital e intereses se efectúan por el monto equivalente en pesos.

Para tal efecto, los préstamos que se han considerado corresponden a los créditos hipotecarios pactados en UF a tasa de interés fija, excluyendo los préstamos que no están rindiendo o contienen límites máximos o altos incorporados.

El instrumento de cobertura designado para cubrir estos activos corresponden a Swaps de pago en UF fijo/recibo pesos pactados a tasas de interés fija, pudiendo utilizarse uno o más contratos Swap. Los pagos de capital e intereses sobre la parte en UF se liquidan por el monto equivalente en pesos al momento del pago, compensando la variabilidad en los flujos de efectivo de los activos.

Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, Continuación

a) Derivados Para Cobertura Contable de Flujo de Caja, Continuación

a.2) Préstamos Hipotecarios en UF, Continuación

Las relaciones pueden involucrar a swaps que hayan sido designados como cobertura de más de un riesgo de acuerdo con NIC 39, utilizando flujos de caja de compensación en la misma moneda para aislar el riesgo de tasa de interés.

Además, los saldos nocionales de los instrumentos de cobertura deben ser menores o iguales al capital vigente de los activos cubiertos, situación que para nuevas designaciones de derivados, es controlada designando nuevos contratos sólo cuando el nocional total de los swaps no exceden el 80% del saldo de los préstamos hipotecarios en UF cubiertos. El análisis de la emisión histórica y capacidad de predicción de los flujos de efectivo también se incluyen para asegurar que la probabilidad de ocurrencia siga siendo alta.

Respecto a su contabilización, las Coberturas de Flujo de Caja se registran imputando en patrimonio la parte de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura que se haya determinado como eficaz, registrando en resultados la porción inefectiva.

De este modo, al 31 de marzo de 2016, se ha registrado en patrimonio un cargo de MM$1.910 (abono de MMS 744 al 31 de diciembre de 2015), reconociendo en resultados por la porción inefectiva una pérdida de MM$ 98 (MM$ 0,4 al 31 de diciembre de 2015).

A continuación se presentan los flujos de efectivo de las partidas cubiertas y de los derivados utilizados para cobertura contable al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

Al 31 de marzo de 2016

	Hasta 1 mes MM$	Entre 1 y 3 meses MM$	Entre 3 y 6 meses MM$	Entre 6 y 12 meses MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Total MM$
Elemento cubierto (Pasivo)								
Cartera de Depósitos a Plazo	-	(1.319)	(1.114)	(2.447)	(9.732)	(9.533)	(155.856)	(180.001)
Instrumento de cobertura								
Swap de Tasa de Interés	-	1.319	1.114	2.447	9.732	9.533	155.856	180.001
Elemento cubierto (Activo)								
Préstamos Hipotecarios en UF	-	647	559	1.213	4.823	4.723	151.118	163.083
Instrumento de cobertura								
Swaps de moneda UF/Pesos	-	(647)	(559)	(1.213)	(4.823)	(4.723)	(151.118)	(163.083)
Flujo Neto de Derivados	**-**	**672**	**555**	**1.234**	**4.909**	**4.810**	**4.738**	**16.918**

Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, Continuación

a) Derivados Para Cobertura Contable de Flujo de Caja, Continuación

Al 31 de diciembre de 2015

	Hasta 1 mes MM$	Entre 1 y 3 meses MM$	Entre 3 y 6 meses MM$	Entre 6 y 12 meses MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Total MM$
Elemento cubierto (Pasivo)								
Cartera de Depósitos a Plazo	(443)	(481)	(1.225)	(2.230)	(8.744)	(8.748)	(155.371)	(177.242)
Instrumento de cobertura								
Swap de Tasa de Interés	443	481	1.225	2.230	8.744	8.748	155.371	177.242
Elemento cubierto (Activo)								
Préstamos Hipotecarios en UF	239	269	643	1.201	4.702	4.711	150.670	162.435
Instrumento de cobertura								
Swaps de moneda UF/Pesos	(239)	(269)	(643)	(1.201)	(4.702)	(4.711)	(150.670)	(162.435)
Flujo Neto de Derivados	**204**	**212**	**582**	**1.029**	**4.042**	**4.037**	**4.701**	**14.807**

A continuación se presenta el detalle del resultado del test de eficiencia retrospectivo para el 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

Al 31 de marzo de 2016

	Valor Nocional MM$	Variación MTM MM$	Ratio Efectividad (80%-125%) %
Depósitos a Plazo Tasa Variable	140.403	2.161	99
Swaps tasa recibo	137.457	(2.155)	
Préstamos Hipotecarios en UF	141.966	2.409	103
Cross pago tasa fija	141.966	(2.500)	

Al 31 de diciembre de 2015

	Valor Nocional MM$	Variación MTM MM$	Ratio Efectividad (80%-125%) %
Depósitos a Plazo Tasa Variable	140.403	(612)	99
Swaps tasa recibo	137.844	610	
Préstamos Hipotecarios en UF	140.960	(271)	95
Cross pago tasa fija	140.960	258	

b) Derivados para Cobertura Contable de Valor Razonable

No existen derivados para cobertura de valor razonable al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

Nota 10 Adeudado por Bancos

a) Composición de Adeudado por Bancos:

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los saldos del rubro "Adeudado por Bancos" se componen como sigue:

Al 31 de marzo de 2016

	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	106.703	-	106.703	(228)	-	(228)	106.475
Subtotal	**106.703**	**-**	**106.703**	**(228)**	**-**	**(228)**	**106.475**
BANCO CENTRAL DE CHILE							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	378.053	-	378.053	-	-	-	378.053
Subtotal	**378.053**	**-**	**378.053**	**-**	**-**	**-**	**378.053**
Total	**484.756**	**-**	**484.756**	**(228)**	**-**	**(228)**	**484.528**

Nota 10 Adeudado por Bancos, Continuación

a) Composición de Adeudado por Bancos, Continuación

Al 31 de diciembre 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	154.355	-	154.355	(237)	-	(237)	154.118
Subtotal	**154.355**	**-**	**154.355**	**(237)**	**-**	**(237)**	**154.118**
BANCO CENTRAL DE CHILE							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	207.019	-	207.019	-	-	-	207.019
Subtotal	**207.019**	**-**	**207.019**	**-**	**-**	**-**	**207.019**
Total	**361.374**	**-**	**361.374**	**(237)**	**-**	**(237)**	**361.137**

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 2015	-	324	-	324
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	-	-	-
Provisiones liberadas	-	(87)	-	(87)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	**-**	**237**	**-**	**237**
Saldo al 1º de enero de 2016	-	237	-	237
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	-	-	-
Provisiones liberadas	-	(9)	-	(9)
Saldo al 31 de marzo de 2016	**-**	**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 31 de marzo de 2016

	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	2.293.790	168.229	2.462.019	(57.258)	(17.398)	(74.656)	**2.387.363**
Créditos de comercio exterior	755.579	11.598	767.177	(15.743)	(303)	(16.046)	**751.131**
Deudores en cuentas corrientes	22.307	2.618	24.925	(540)	(1.148)	(1.688)	**23.237**
Operaciones de factoraje	67.434	624	68.058	(1.241)	(278)	(1.519)	**66.539**
Préstamos estudiantiles	540.187	50.075	590.262	-	(11.158)	(11.158)	**579.104**
Operaciones de leasing	197.103	9.146	206.249	(2.221)	(2.626)	(4.847)	**201.402**
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.627	271	2.898	(25)	(235)	(260)	**2.638**
Subtotal	**3.879.027**	**242.561**	**4.121.588**	**(77.028)**	**(33.146)**	**(110.174)**	**4.011.414**
COLOCACIONES PARA VIVIENDA							
Préstamos con letras de crédito	142.446	33.779	176.225	-	(1.215)	(1.215)	**175.010**
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	61.805	10.737	72.542	-	(385)	(385)	**72.157**
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.380.638	109.231	2.489.869	-	(24.593)	(24.593)	**2.465.276**
Créditos provenientes de la ANAP	9	-	9	-	-	-	**9**
Operaciones de leasing	25.782	5.734	31.516	-	(57)	(57)	**31.459**
Otros créditos y cuentas por cobrar	27.479	8.177	35.656	-	(16)	(16)	**35.640**
Subtotal	**2.638.159**	**167.658**	**2.805.817**	**-**	**(26.266)**	**(26.266)**	**2.779.551**
COLOCACIONES DE CONSUMO							
Créditos de consumo en cuotas	666.334	36.399	702.733	-	(45.538)	(45.538)	**657.195**
Deudores en cuentas corrientes	36.828	1.487	38.315	-	(1.681)	(1.681)	**36.634**
Deudores por tarjetas de crédito	560.746	36.713	597.459	-	(25.527)	(25.527)	**571.932**
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	21	1	22	-	(2)	(2)	**20**
Subtotal	**1.263.929**	**74.600**	**1.338.529**	**-**	**(72.748)**	**(72.748)**	**1.265.781**
Total	**7.781.115**	**484.819**	**8.265.934**	**(77.028)**	**(132.160)**	**(209.188)**	**8.056.746**

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 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	2.287.400	176.038	2.463.438	(53.416)	(15.267)	(68.683)	**2.394.755**
Créditos de comercio exterior	822.533	16.415	838.948	(16.787)	(441)	(17.228)	**821.720**
Deudores en cuentas corrientes	26.382	2.777	29.159	(451)	(1.253)	(1.704)	**27.455**
Operaciones de factoraje	49.674	785	50.459	(1.496)	(365)	(1.861)	**48.598**
Préstamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-	**-**
Operaciones de leasing	194.189	8.637	202.826	(2.015)	(2.355)	(4.370)	**198.456**
Otros créditos y cuentas por cobrar	507.119	55.370	562.489	(297)	(2.786)	(3.083)	**559.406**
Subtotal	**3.887.297**	**260.022**	**4.147.319**	**(74.462)**	**(22.467)**	**(96.929)**	**4.050.390**
COLOCACIONES PARA VIVIENDA							
Préstamos con letras de crédito	134.834	46.248	181.082	-	(4.455)	(4.455)	**176.627**
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	57.951	16.129	74.080	-	(1.588)	(1.588)	**72.492**
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	**-**
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.266.011	131.196	2.397.207	-	(16.626)	(16.626)	**2.380.581**
Créditos provenientes de la ANAP	9	-	9	-	-	-	**9**
Operaciones de leasing	26.292	5.785	32.077	-	(56)	(56)	**32.021**
Otros créditos y cuentas por cobrar	25.356	10.996	36.352	-	(1.103)	(1.103)	**35.249**
Subtotal	**2.510.453**	**210.354**	**2.720.807**	**-**	**(23.828)**	**(23.828)**	**2.696.979**
COLOCACIONES DE CONSUMO							
Créditos de consumo en cuotas	675.424	54.132	729.556	-	(47.970)	(47.970)	**681.586**
Deudores en cuentas corrientes	35.369	2.219	37.588	-	(1.768)	(1.768)	**35.820**
Deudores por tarjetas de crédito	541.396	50.885	592.281	-	(24.816)	(24.816)	**567.465**
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	**-**
Otros créditos y cuentas por cobrar	19	1	20	-	(1)	(1)	**19**
Subtotal	**1.252.208**	**107.237**	**1.359.445**	**-**	**(74.555)**	**(74.555)**	**1.284.890**
Total	**7.649.958**	**577.613**	**8.227.571**	**(74.462)**	**(120.850)**	**(195.312)**	**8.032.259**

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 2015	51.342	82.274	133.616
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(6.799)	(14.373)	(21.172)
Colocaciones para vivienda	-	(3.350)	(3.350)
Colocaciones de consumo	-	(70.273)	(70.273)
Total de castigos	(6.799)	(87.996)	(94.795)
Provisiones constituidas (Nota 29)	29.919	83.064	112.983
Provisiones liberadas (Nota 29)	-	-	-
Compra Cartera Banco Paris	-	25.140	25.140
Adquisición Filial CAT	-	18.581	18.581
Aplicación Provisión por venta cartera	-	(213)	(213)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	**74.462**	**120.850**	**195.312**
Saldo al 1º de enero de 2016	74.462	120.850	195.312
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(937)	(3.114)	(4.051)
Colocaciones para vivienda	-	(605)	(605)
Colocaciones de consumo	-	(22.552)	(22.552)
Total de castigos	(937)	(26.271)	(27.208)
Provisiones constituidas (Nota 29)	3.503	37.581	41.084
Provisiones liberadas (Nota 29)	-	-	-
Aplicación Provisión por venta cartera	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2016	**77.028**	**132.160**	**209.188**

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 31 de marzo de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
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	499.243	22.675	521.918	6,31	485.712	8.523	494.235	6,01
Minería	308.795	-	308.795	3,74	336.083	-	336.083	4,08
Electricidad, gas y agua	67.183	-	67.183	0,81	70.332	-	70.332	0,85
Agricultura y ganadería	128.386	-	128.386	1,55	131.418	-	131.418	1,60
Forestal	43.218	-	43.218	0,52	41.682	-	41.682	0,51
Pesca	42.289	-	42.289	0,51	38.303	-	38.303	0,47
Transporte	135.417	-	135.417	1,64	139.020	-	139.020	1,69
Telecomunicaciones	7.619	-	7.619	0,09	7.662	-	7.662	0,09
Construcción	133.183	9.190	142.373	1,72	130.252	9.774	140.026	1,70
Comercio	479.996	604	480.600	5,81	511.916	772	512.688	6,23
Servicios	1.602.332	-	1.602.332	19,39	1.616.972	-	1.616.972	19,65
Otros	641.458	-	641.458	7,77	618.898	-	618.898	7,53
Subtotales	4.089.119	32.469	4.121.588	49,86	4.128.250	19.069	4.147.319	50,41
Colocaciones para vivienda	2.805.817	-	2.805.817	33,94	2.720.807	-	2.720.807	33,07
Colocaciones de consumo	1.338.529	-	1.338.529	16,20	1.359.445	-	1.359.445	16,52
Total	**8.233.465**	**32.469**	**8.265.934**	**100,00**	**8.208.502**	**19.069**	**8.227.571**	**100,00**

Nota 12 Instrumentos de Inversión

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

Instrumentos disponibles para la venta:	31/03/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos del Banco Central de Chile	78.323	61.880
Instrumentos de la Tesorería General de la República	12.774	-
Otros instrumentos fiscales	245	247
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos de otros bancos del país	418.590	389.807
Bonos y efectos de comercio de empresas		-
Total	**509.932**	**451.934**

Al 31 de marzo de 2016 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$590, con un vencimiento promedio de 1 día (MM$6.272, con un vencimiento promedio de 5 días al 31 de diciembre de 2015).

Al 31 de marzo de 2016, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad neta no realizada de MM$2.972 (MM$1.602 al 31 de diciembre de 2015) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco no mantiene instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

Nota 13 Inversiones en Sociedades

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

	% participación	Valor de la Inversión 31/03/2016 MM$	Valor de la Inversión 31/12/2015 MM$	Resultado de la Inversión 31/03/2016 MM$	Resultado de la Inversión 31/03/2015 MM$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:					
Nexus S.A.	12,90	1.247	1.222	35	-
Redbanc S.A.	12,71	695	689	9	33
Transbank S.A	8,72	3.597	3.514	84	68
Combanc S.A. (2)	4,53	230	224	8	7
Subtotal		**5.769**	**5.649**	**136**	**108**
Inversiones valorizadas al costo:					
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores		113	113	-	-
Sociedad Servicios de Infraestructura y de Mercado OTC		864	864	-	-
Subtotal		**977**	**977**	**-**	**-**
Inversiones a valor razonable:					
Bolsa de Comercio de Santiago (1)		2.179	2.170	-	-
Bolsa Electrónica de Chile (1)		144	142	-	-
Subtotal		**2.323**	**2.312**	**-**	**-**
Total		**9.069**	**8.938**	**136**	**108**

(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 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:

	31/03/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Valor libro inicial	8.938	8.629
Adquisición de inversiones	-	104
Venta de inversiones	-	(9)
Participación en los resultados del ejercicio	136	934
Provisión Dividendos mínimos	(18)	(20)
Dividendos percibidos	-	(256)
Otros ajustes patrimoniales	13	(444)
Total	**9.069**	**8.938**

Nota 14 Intangibles

a) La siguiente es la composición de los activos intangibles al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

Activos intangibles	Años Vida Útil		Amortización Remanente Promedio		Saldo Bruto		Amortización y Deterioro Acumulado		Saldo Neto	
	2016	2015	2016	2015	31/03/2016 MM$	31/12/2015 MM$	31/03/2016 MM$	31/12/2015 MM$	31/03/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Menor valor de inversiones en sociedades	10	10	-	-	1.023	1.023	(1.023)	(1.023)	-	-
Programas computacionales	5	5	4	3	22.199	20.684	(11.095)	(10.497)	11.104	10.187
Intangibles Combinaciones de negocios (*)	15	15	15	15	138.425	138.425	(8.459)	(6.152)	129.966	132.273
Otros activos intangibles	5	5	-	-	2.457	2.457	(2.457)	(2.457)	-	-
Total					**164.104**	**162.589**	**(23.034)**	**(20.129)**	**141.070**	**142.460**

Nota 14 Intangibles, Continuación

b) El movimiento de los activos intangibles, al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	Menor valor de inversiones MM$	Programas computacionales MM$	Intangibles Combinaciones de negocios (*) MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo bruto:					
Saldo al 1° de enero de 2015	1.023	16.814	-	2.457	20.294
Adquisiciones	-	5.297	-	-	5.297
Saldo inicial compra filiales	-	4.883	-	-	4.883
Intangibles compra filiales	-	-	138.425	-	138.425
Bajas de Activos	-	(6.399)	-	-	(6.399)
Reclasificación de cuentas	-	89	-	-	89
Retiros	-	-	-	-	-
Total	**1.023**	**20.684**	**138.425**	**2.457**	**162.589**
Amortización acumulada	(1.023)	(14.070)	(6.152)	(2.457)	(23.702)
Reclasificación de cuentas	-	(89)	-	-	(89)
Bajas de Activos	-	6.399	-	-	6.399
Saldo inicial compra filiales	-	(2.737)	-	-	(2.737)
Deterioro	-	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de diciembre de 2015	**-**	**10.187**	**132.273**	**-**	**142.460**
Saldo bruto:					
Saldo al 1° de enero de 2016	1.023	20.684	138.425	2.457	162.589
Adquisiciones	-	1.515	-	-	1.515
Bajas de Activos	-	-	-	-	-
Reclasificación de cuentas	-	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-	-
Total	**1.023**	**22.199**	**138.425**	**2.457**	**164.104**
Amortización acumulada	(1.023)	(11.095)	(8.459)	(2.457)	(23.034)
Reclasificación de cuentas	-	-	-	-	-
Bajas de Activos	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de marzo de 2016	**-**	**11.104**	**129.966**	**-**	**141.070**

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.

Nota 15 Activo Fijo

a) Bienes del activo fijo y depreciaciones.

La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	Edificios y terrenos MM$	Mejoras en propiedades arrendadas MM$	Equipos MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo al 1º de enero de 2015	64.688	5.345	35.496	816	106.345
Compras de activos fijos	190	91	5.426	59	5.766
Bajas de activos	-	(897)	(7.942)	(70)	(8.909)
Saldo inicial compra filiales	1	2.195	3.695	-	5.891
Reclasificación de cuentas	-	-	-	(40)	(40)
Traspaso a disponible para la venta	(6.290)	(88)	(1.119)	-	(7.497)
Total	58.589	6.646	35.556	765	101.556
Depreciación acumulada	(10.065)	(2.781)	(20.157)	(74)	(33.077)
Saldo inicial compra filiales	-	(1.767)	(2.061)	-	(3.828)
Reclasificación de cuentas	-	-	-	40	40
Deterioro	-	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de diciembre de 2015	**48.524**	**2.098**	**13.338**	**731**	**64.691**
Saldo al 1º de enero de 2016	58.589	6.646	35.556	765	101.556
Compras de activos fijos	-	-	2.768	-	2.768
Bajas de activos	(77)	(85)	(236)	-	(398)
Reclasificación de cuentas	-	-	-	-	-
Traspaso a disponible para la venta	(1.228)	-	(126)	-	(1.354)
Total	57.284	6.561	37.962	765	102.572
Depreciación acumulada	(10.231)	(4.691)	(22.682)	(42)	(37.646)
Reclasificación de cuentas	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de marzo de 2016	**47.053**	**1.870**	**15.280**	**723**	**64.926**

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

Nota 15 Activo Fijo, Continuación

b) Utilización de bienes arrendados

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

Activos fijos	Saldo neto 31/03/2016 MM$	Saldo neto 31/03/2015 MM$
Hasta un año	1.040	1.161
Más de uno a cinco años	3.988	974
Más de cinco años	416	48
Total	**5.444**	**2.183**

Los gastos por arrendamientos durante el periodo terminado el 31 de marzo de 2016, ascienden a MM$2.516 (MM$943 al 31 de marzo de 2015), encontrándose incluidos en el rubro “Gastos de administración” del Estado del Resultado Consolidado del período.

Nota 16 Otros Activos

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición de este rubro es la siguiente:

	31/03/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Cuentas y comisiones por cobrar	66.274	44.021
Bonos securitizados	15.177	15.393
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	2.519	3.262
Bienes recuperados de leasing	826	1.023
Activos para leasing (**)	4.009	589
Bienes del activo fijo para la venta	5.543	6.153
Impuesto al valor agregado	2.039	2.372
Impuestos por recuperar	337	439
Depósitos de dinero en garantía (***)	46.106	75.783
Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.027	3	7.000
Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.634	2.124	1.683
Operaciones pendientes	8.085	10.304
Cuentas por cobrar MINVU	3.176	1.645
Gastos pagados por anticipado	5.427	2.101
Otros	1.154	1.176
Total	**162.799**	**172.944**

(*) Los bienes recibidos en pago o adjudicados incluyen una provisión al 31 de marzo de 2016 de MM$687 (MM$950 al 31 de diciembre de 2015), 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.

(***) Incluye depósitos en efectivo para operar con derivados en la Cámara de Compensación de Derivados por MM$6.882 y MM$ 36.693 con otras instituciones en el exterior (MM$ 4.682 y MM$68.685 al 31 de diciembre de 2015, respectivamente)

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":

	31/03/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Cuentas corrientes	810.045	799.686
Vales a la vista	47.823	56.079
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	17.979	21.235
Cuentas de depósitos a la vista	20.506	22.533
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	7.026	7.440
Boletas de garantía pagaderas a la vista	17.444	16.570
Órdenes de pago pendientes	13.704	7.004
Amortizaciones extraordinarias de letras de créditos	1.523	2.488
Saldos inmovilizados Art. 156 L.G.B.	4.268	5.677
Depósitos a plazo vencidos	2.165	1.627
Varios Acreedores hipotecarios	79.773	91.998
Retornos de exportaciones por liquidar	-	-
Otorgamientos créditos Ley Nº 20.027	1.785	1.733
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	1.180	955
Otras obligaciones a la vista	59.701	46.736
Total	**1.084.922**	**1.081.761**

Nota 18 Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	31/03/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Depósitos a plazo	4.188.362	4.087.104
Cuentas de ahorro a plazo	35.475	35.386
Total	**4.223.837**	**4.122.490**

Nota 19 Obligaciones con Bancos

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

	31/03/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos a plazo intransferibles	-	-
Préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Otras obligaciones	-	-
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior	349.909	439.318
Préstamos obtenidos a corto plazo	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	600	8.539
Depósitos a plazo intransferibles	-	-
Préstamos obtenidos a largo plazo	53.611	-
Líneas de créditos bancos del exterior	432.413	522.245
Banco Central de Chile		
Préstamos y otras obligaciones	-	-
Líneas de créditos reprogramación de deudas	-	-
Total	**836.533**	**970.102**

Nota 20 Instrumentos de Deuda Emitidos

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

	31/03/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Letras de crédito	224.183	230.544
Bonos corrientes	2.499.512	2.452.477
Bonos subordinados	195.391	193.245
Bonos hipotecarios	-	-
Total	**2.919.086**	**2.876.266**

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

- **Bonos Corrientes:**

Periodo terminado al 31 de marzo de 2016

Serie	Fecha Emisión	Monto	Plazo	Tasa Emisión
AE	01/01/2016	UF 5.000.000	10,6 Años	UF + 3,00% Anual

Ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015

Serie	Fecha Emisión	Monto	Plazo	Tasa Emisión
AB	01/05/2015	UF 5.000.000	10 Años	UF + 3,00% Anual
AD	01/10/2015	UF 5.000.000	10 Años	UF + 3,00% Anual

- **Bonos Subordinados:**

Durante el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2016, no se han cursado nuevas emisiones de bonos subordinados.

Ejercicio terminado al 31 de diciembre 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:

	31/03/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Obligaciones con el sector público	19.030	18.904
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	12.859	15.916
Adeudado a establec. afiliados por el uso de tarjetas de crédito	15.076	2.426
Obligaciones a favor de exportadores chilenos	1.914	2.562
Otros créditos obtenidos en el país	9.964	10.113
Total	**58.843**	**49.921**

Nota 22 Provisiones

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

	31/03/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	7.139	8.952
Provisión para dividendos mínimos	29.194	22.922
Provisión por riesgo de créditos contingentes	12.486	12.291
Provisiones adicionales colocaciones comerciales	23	1.736
Provisiones adicionales colocaciones para vivienda	102	5.009
Provisiones adicionales colocaciones de consumo	7.472	9.258
Provisiones por riesgo país	59	41
Otras provisiones por contingencias	3.935	4.571
Total	**60.410**	**64.780**

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 2015	7.497	30.441	4.216	8.564	1.163	51.881
Saldo inicial compra filiales	717	-	4.215	3.902	2.161	10.995
Compra cartera Banco Paris	-	-	679	1.923	-	2.602
Provisiones constituidas	5.153	22.922	3.181	1.614	1.288	34.158
Aplicación de provisiones	(4.415)	(30.441)	-	-	-	(34.856)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	**8.952**	**22.922**	**12.291**	**16.003**	**4.612**	**64.780**
Saldos al 1º de enero de 2016	8.952	22.922	12.291	16.003	4.612	64.780
Provisiones constituidas	639	29.194	195	-	-	30.028
Aplicación de provisiones	(2.452)	(22.922)	-	-	-	(25.374)
Liberación de provisiones	-	-	-	(8.406)	(618)	(9.024)
Saldo al 31 de marzo de 2016	**7.139**	**29.194**	**12.486**	**7.597**	**3.994**	**60.410**

Nota 23 Otros Pasivos

Bajo el rubro "Otros pasivos" se incluyen los siguientes saldos al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

	31/03/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Cuentas y documentos por pagar	74.467	88.894
IVA Débito fiscal	3.714	3.264
Operaciones pendientes	2.245	2.983
Dividendos acordados por pagar	114	115
Ingresos Percibidos por adelantado	15.618	16.356
Depósito recibido en garantía	16.172	12.160
Otros pasivos	285	317
Total	**112.615**	**124.089**

Nota 24 Contingencias y Compromisos

a) Juicios y procedimientos legales

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

b) Créditos contingentes

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

	31/03/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.780.476	2.722.458
Otros compromisos de crédito	248.156	246.819
Boletas de garantía	221.160	219.998
Cartas de crédito documentarias emitidas	31.532	42.466
Avales y fianzas	92.988	100.165
Cartas de crédito del exterior confirmadas	6.156	10.790
Provisiones constituidas	(12.486)	(12.291)
Total	**3.367.982**	**3.330.405**

Nota 24 Contingencias y Compromisos, Continuación

c) Responsabilidades

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

	31/03/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Valores en custodia	1.623.417	1.475.173
Activos financieros transferidos administrados por el banco	24.934	26.106
Documentos en cobranza	4.307	6.047
Garantías por obligación de compraventa de viviendas	526	523
Total	**1.653.184**	**1.507.849**

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$9.214 al 31 de marzo de 2016 (MM$11.093 al 31 de diciembre de 2015).

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 y fondos en efectivo por MM$943 al 31 de marzo de 2016 (títulos en garantía por MM$424 y fondos en efectivo por MM$1.500 al 31 de diciembre de 2015).

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 UF507.317,6338 con vencimiento el 10 de enero de 2017.

e) Prendas sobre acciones en Bolsas de Valores

En conformidad a los reglamentos internos de la Bolsa de Valores de Chile y Bolsa de Comercio de Santiago, para efectos de garantizar el correcto desempeño y cumplimiento de las operaciones de Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., se constituyeron prendas a favor de esas instituciones sobre las acciones de las respectivas bolsas.

f) En Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda.

De acuerdo a lo establecido en el Artículo N°58, letra D del D.F.L. 251, al 31 de marzo de 2016, 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 2016.

Nota 25 Intereses y Reajustes

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

Ingresos:	Intereses		Reajustes		Totales	
	31/03/2016 MM$	31/03/2015 MM$	31/03/2016 MM$	31/03/2015 MM$	31/03/2016 MM$	31/03/2015 MM$
Contratos de retrocompra	525	248	-	-	525	248
Créditos otorgados a bancos	413	310	-	-	413	310
Colocaciones comerciales	49.143	39.710	9.298	(84)	58.441	39.626
Colocaciones para vivienda	30.859	27.016	19.995	(49)	50.854	26.967
Colocaciones de consumo	60.089	21.724	8	(12)	60.097	21.712
Instrumentos de inversión	5.483	5.482	158	27	5.641	5.509
Otros ingresos por intereses o reajustes	3.103	3.135	331	(27)	3.434	3.108
Resultado de coberturas contables	-	-	(391)	-	(391)	-
Total	**149.615**	**97.625**	**29.399**	**(145)**	**179.014**	**97.480**
Gastos:						
Depósitos a la vista	(228)	(44)	-	-	(228)	(44)
Contratos de retrocompra	(72)	(59)	-	-	(72)	(59)
Depósitos y captaciones a plazo	(36.385)	(21.041)	(2.557)	107	(38.942)	(20.934)
Obligaciones con bancos	(3.305)	(3.086)	-	1	(3.305)	(3.085)
Instrumentos de deuda emitidos	(24.762)	(21.265)	(20.153)	305	(44.915)	(20.960)
Otras obligaciones financieras	(252)	(526)	(28)	34	(280)	(492)
Otros gastos por intereses o reajustes	(10)	(1)	(807)	(69)	(817)	(70)
Resultado de coberturas contables	-	-	(279)	-	(279)	-
Total	**(65.014)**	**(46.022)**	**(23.824)**	**378**	**(88.838)**	**(45.644)**
Ingreso neto por intereses y reajustes	**84.601**	**51.603**	**5.575**	**233**	**90.176**	**51.836**

Nota 25 Intereses y Reajustes, Continuación

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

	Intereses		Reajustes		Totales	
	31/03/2016 MM$	31/03/2015 MM$	31/03/2016 MM$	31/03/2015 MM$	31/03/2016 MM$	31/03/2015 MM$
Colocaciones comerciales	1.210	1.400	1.194	879	2.404	2.279
Colocaciones para vivienda	1.286	1.156	3.503	2.984	4.789	4.140
Colocaciones de consumo	1	1	-	9	1	10
Total	**2.497**	**2.557**	**4.697**	**3.872**	**7.194**	**6.429**

Nota 26 Comisiones

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

Ingresos por Comisiones :	31/03/2016 MM$	31/03/2015 MM$
Cobranzas, recaudaciones y pagos	7.841	2.915
Inversiones en fondos mutuos u otros	2.773	2.900
Remuneraciones por comercialización de seguros	5.315	2.618
Servicios de tarjetas	4.567	3.032
Administración de cuentas	1.934	1.767
Avales y cartas de crédito	974	813
Líneas de crédito y sobregiros	320	172
Intermediación y manejo de valores	335	243
Administración créditos Ley 20.027	1.932	1.625
Otras comisiones	1.292	810
Total	**27.283**	**16.895**

Gastos por Comisiones :	31/03/2016 MM$	31/03/2015 MM$
Operación de tarjetas de débito y cajeros	(1.430)	(1.185)
Operación de tarjetas de crédito	(3.639)	(1.066)
Otras operaciones con valores	(1.091)	(1.059)
Corretajes	(353)	(363)
Depósitos y custodia de valores	(57)	(47)
Comisiones pagadas por gestión de cobranza	(310)	(376)
Otras comisiones por operación de tarjetas	(69)	(95)
Otras comisiones	(501)	(272)
Total	**(7.450)**	**(4.463)**
Ingreso neto por comisiones	**19.833**	**12.432**

Nota 27 Resultado Neto de Operaciones Financieras

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

	31/03/2016 MM$	31/03/2015 MM$
Utilidad neta por instrumentos financieros para negociación:		
Intereses y reajustes	1.595	164
Ajuste a valor razonable	1.352	501
Utilidad por venta	1.258	900
Pérdida por venta	(235)	(315)
Resultado inversiones en fondos mutuos	499	293
Resultado por instrumentos financieros para negociación	**4.469**	**1.543**
(Pérdida) Utilidad neta por derivados financieros para negociación:		
Utilidad por contratos de derivados	341.900	202.498
Pérdida por contratos de derivados	(331.310)	(210.103)
Resultado neto por derivados financieros para negociación	**10.590**	**(7.605)**
Venta de instrumentos disponibles para la venta:		
Ajustes a valor razonable traspasados a resultado	-	-
Utilidad por venta	346	459
Pérdida por venta	(23)	-
Resultado neto por Venta de instrumentos disponibles para la venta	**323**	**459**
Utilidad neta por venta de cartera de préstamos y cuentas por cobrar	23	378
Resultado neto por otras operaciones		
Compras de letras de crédito de propia emisión	-	-
Ingresos de coberturas inefectivas	-	-
Gastos de Coberturas inefectivas	(98)	-
Otros Ingresos	13	-
Otros gastos	(36)	(35)
Resultado neto de otras operaciones	**(121)**	**(35)**
Resultado neto de operaciones financieras	**15.284**	**(5.260)**

Nota 28 Resultado de Cambio Neto

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

	31/03/2016 MM$	31/03/2015 MM$
Diferencia de cambio:		
Resultado de cambio neto – posición de cambios	(8.599)	6.014
Otros resultados de cambio	4.483	(2.072)
Subtotal	(4.116)	3.942
Reajustables moneda extranjera:		
Instrumentos para negociación	-	-
Créditos otorgados a clientes	(510)	279
Instrumentos de inversión	-	-
Otros pasivos	-	-
Subtotal	(510)	279
Resultado Neto	**(4.626)**	**4.221**

Nota 29 Provisiones por Riesgo de Crédito

El resultado correspondiente a las provisiones por riesgo de crédito que se informa en el Estado del Resultado Consolidado del Período, se explica como sigue:

Para el periodo terminado el 31 de marzo de 2016

	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	-	(3.503)	-	-	(121)	-	(3.624)
Provisiones grupales	-	(13.793)	(3.043)	(20.745)	(74)	-	(37.655)
Resultado por constitución de provisiones	-	(17.296)	(3.043)	(20.745)	(195)	-	(41.279)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	9	-	-	-	-	-	9
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	8.406	8.406
Resultado por liberación de provisiones	9	-	-	-	-	8.406	8.415
Resultado neto por provisiones	**9**	**(17.296)**	**(3.043)**	**(20.745)**	**(195)**	**8.406**	**(32.864)**
Recuperación de activos castigados	-	1.740	645	7.394	-	-	9.779
Resultado neto	**9**	**(15.556)**	**(2.398)**	**(13.351)**	**(195)**	**8.406**	**(23.085)**

Nota 29 Provisiones por Riesgo de Crédito, Continuación

Para el periodo terminado el 31 de marzo de 2015

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos MM$	Colocaciones comerciales MM$	Colocaciones vivienda MM$	Colocaciones de consumo MM$	Créditos contingentes MM$	Adicionales MM$	Total MM$
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales		(1.106)	-	-	-	-	(1.106)
Provisiones grupales		(2.806)	(883)	(10.623)	(43	-	(14.355)
Resultado por constitución de provisiones		(3.912)	(883)	(10.623)	(43	-	(15.461)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	7	-	-	-	97	-	174
Provisiones grupales		-	-	-	-	6	6
Resultado por liberación de provisiones	7	-	-	-	97	6	180
Resultado neto por provisiones	**7**	**(3.912)**	**(883)**	**(10.623)**	**54**	6	**(15.281)**
Recuperación de activos castigados		2.494	1.330	3.385	-	-	7.209
Resultado neto	**7**	**(1.418)**	**447**	**(7.238)**	**54**	6	**(8.072)**

Nota 30 Remuneraciones y Gastos del Personal

Durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015, se han pagado al personal o provisionado con cargo a resultados, los siguientes gastos correspondientes a remuneraciones, compensaciones y otros gastos derivados de la relación entre el Banco como empleador y sus empleados:

	31/03/2016 MM$	31/03/2015 MM$
Remuneraciones del personal	18.259	17.163
Bonos o gratificaciones	11.815	7.329
Indemnizaciones por años de servicio	2.259	3.065
Gastos de capacitación	205	85
Otros gastos del personal	2.744	1.780
Total	**35.282**	**29.422**

El promedio de empleados al 31 de marzo de 2016 fue de 3.816 funcionarios (3.910 al 31 de marzo de 2015).

Nota 31 Gastos de Administración

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

	31/03/2016 MM$	31/03/2015 MM$
Gastos de Administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	629	496
Arriendos de oficinas	2.352	772
Arriendo de equipos	164	171
Primas de seguros	307	248
Materiales de oficina	570	367
Gastos de informática y comunicaciones	4.652	2.581
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.117	1.108
Servicios de vigilancia y transporte de valores	340	360
Gastos de representación y desplazamiento del personal	22	23
Gastos judiciales y notariales	1.153	881
Honorarios por servicios profesionales	300	266
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	72	10
Otros gastos generales de administración	6.697	2.730
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	147	171
Venta de productos	-	-
Otros	5.410	991
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	85	76
Otros gastos del Directorio	-	-
Publicidad y propaganda	5.883	1.803
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	166	157
Patentes	263	175
Otros impuestos	325	10
Aporte a SBIF	723	599
Total	**31.377**	**13.995**

Nota 32 Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros

Los rubros "Depreciaciones y amortizaciones" y "Deterioros" del Estado del Resultado Consolidado del Período, se componen de los siguientes gastos efectuados durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015:

	31/03/2016 MM$	31/03/2015 MM$
Depreciaciones del activo fijo	1.141	1.205
Amortizaciones de intangibles	2.905	189
Deterioros	-	-
Total	**4.046**	**1.394**

Nota 33 Otros Ingresos Operacionales

El detalle de los otros ingresos operacionales del Estado del Resultado Consolidado del Período, al 31 de marzo de 2016 y 2015, es el siguiente:

	31/03/2016 MM$	31/03/2015 MM$
Otros ingresos operacionales:		
Ingresos por bienes recibidos en pago	625	499
Utilidad por venta de activo fijo	260	1.077
Ingresos varios por operaciones de leasing	103	264
Ingresos por cartera ANAP UR no activada	8	12
Ingresos por asesorías	1.505	1.198
Subsidios recibidos del Minvu	-	-
Arriendos percibidos	87	96
Ingresos varios Filial Corredora de Seguros	225	297
Recuperación de gastos	456	413
Liberación de Provisiones por contingencias	115	201
Liberación provisiones varias	-	-
Indemnizaciones de compañías de seguros	-	1
Otros ingresos operacionales	169	260
Total	**3.553**	**4.318**

Nota 34 Otros Gastos Operacionales

El detalle de los otros gastos de operación del Estado del Resultado Consolidado del Período, al 31 de marzo de 2016 y 2015, es el siguiente:

	31/03/2016 MM$	31/03/2015 MM$
Otros gastos operacionales:		
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	237	210
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados	187	154
Gastos mantención de bienes recibidos en pago o adjudicados	37	45
Costo de reestructuración	-	-
Pérdidas por venta de activo fijo	-	-
Pérdidas por venta de participación en sociedades	-	-
Gastos por provisiones de bonos securitizados	1.245	671
Castigo bienes recuperados leasing	29	203
Provisiones sobre bienes recuperados leasing	34	187
Provisiones por contingencias	18	19
Gastos por bienes leasing	74	91
Gastos por advenimientos judiciales	6	39
Otras eventualidades	18	35
Gastos por venta bienes dación en pago	24	50
Gastos rechazados Art.21 Ley de la Renta	31	40
Gastos bancos corresponsales	81	81
Gastos por riesgo operacional	504	268
Servicios Cámara de Compensación	194	81
Donaciones	80	1
Devolución Comisiones años anteriores	98	100
Otros gastos operacionales	292	124
Total	**3.189**	**2.399**

Nota 35 Operaciones con Partes Relacionadas

Se consideran como partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco, cuando dicha participación supera el 1% de las acciones, y a las personas que, sin tener necesariamente participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades del Banco o de sus filiales. También se consideran relacionadas a las sociedades en las cuales personas naturales o jurídicas relacionadas al Banco poseen, directamente, a través de terceros, o en conjunto, una participación superior al 5% en el patrimonio de la respectiva sociedad, o en las que ejercen el cargo de director, gerente general u otro equivalente.

El Artículo Nº 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

Por otra parte, el Artículo Nº 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerentes o apoderados generales del Banco.

a) Créditos con partes relacionadas

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

Al 31 de marzo de 2016	Empresas productivas MM$	Sociedades de inversión MM$	Personas naturales MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	56.667	297	5.047
Colocaciones para vivienda	-	-	22.077
Colocaciones de consumo	-	-	6.545
Colocaciones brutas	56.667	297	33.669
Provisiones sobre colocaciones	(506)	(2)	(195)
Colocaciones netas	56.161	295	33.474
Créditos contingentes:			
Total Créditos contingentes	16.203	8.566	8.616
Provisiones sobre créditos contingentes	(13)	(20)	(25)
Instrumentos adquiridos:			
Para negociación	-	-	-
Para inversión	-	-	-

Nota 35 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

a) Créditos con partes relacionadas, Continuación

Al 31 de diciembre de 2015	Empresas productivas MM$	Sociedades de inversión MM$	Personas naturales MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	52.817	270	5.113
Colocaciones para vivienda	-	-	20.209
Colocaciones de consumo	-	-	6.287
Colocaciones brutas	52.817	270	31.609
Provisiones sobre colocaciones	(391)	(3)	(152)
Colocaciones netas	52.426	267	31.457
Créditos contingentes:			
Total Créditos contingentes	16.422	7.511	8.612
Provisiones sobre créditos contingentes	(13)	(21)	(28)
Instrumentos adquiridos:			
Para negociación	-	-	-
Para inversión	-	-	-

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31/03/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Activos:		
Contratos de derivados financieros	98.556	85.739
Otros activos	174	99
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	126.471	158.819
Depósitos a la vista	5.820	6.524
Depósitos y otras captaciones a plazo	199.763	219.530
Otros pasivos	1.766	1.581

Nota 35 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Para los periodos terminados el 31/03/2016		31/03/2015	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	924	1.810	476	1.214
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	156	1.228	123	1.135
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	35	1	16	-
Gastos de apoyo operacional	-	1.117	-	1.474
Otros ingresos y gastos	441	209	670	87
Total	**1.556**	**4.365**	**1.285**	**3.910**

d) Contratos con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, no se han celebrado contratos con partes relacionadas por transacciones distintas a las operaciones habituales del giro.

e) Pagos a Directores y principales ejecutivos gerenciales

En conformidad a lo aprobado en Juntas de Accionistas, al 31 de marzo de 2016 el Banco y sus Filiales han pagado al Directorio del Banco y filiales, o provisionado con cargo a resultados, la suma de MM$85 (MM$76 al 31 de marzo de 2015), por concepto de dietas, participaciones, honorarios y otros gastos relacionados con el ejercicio de sus funciones.

Las remuneraciones de los principales ejecutivos gerenciales están compuestas por:

	31/03/2016 MM$	31/03/2015 MM$
Beneficios corto plazo	1.145	844
Indemnización por años de servicio	-	162
Total	**1.145**	**1.006**

Nota 36 Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 31 de marzo de 2016 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 C.
Gerente de Contabilidad

MARIA VICTORIA DOBERTI D.
Gerente División Finanzas

FRANCISCO J. SARDÓN DE TABOADA
Gerente General

Estados Financieros Intermedios Consolidados

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015

CONTENIDO

Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera
Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Periodo
Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Periodo
Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio
Estados Intermedios Consolidado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2015 y 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 Periodo	2
Estados Intermedios Consolidados de Otro resultado Integral del Periodo	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	41
3	Hechos relevantes	41
4	Combinación de negocios	43
5	Segmentos de negocios	52
6	Efectivo y equivalente de efectivo	56
7	Instrumentos para negociación	57
8	Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	58
9	Contratos de derivados financieros y coberturas contables	60
10	Adeudado por bancos	65
11	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	66
12	Instrumentos de inversión	73
13	Inversiones en sociedades	74
14	Activos intangibles	76
15	Activo fijo	78
16	Impuestos corrientes e impuestos diferidos	80
17	Otros activos	83
18	Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	84
19	Obligaciones con bancos	85
20	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	86
21	Provisiones	91
22	Otros pasivos	92
23	Contingencias y compromisos	93
24	Patrimonio	97
25	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	104
26	Ingresos y gastos por comisiones	105
27	Resultados de operaciones financieras	105
28	Resultado de cambio neto	106
29	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	107
30	Remuneraciones y gastos del personal	109
31	Gastos de administración	109
32	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	110
33	Otros ingresos y gastos operacionales	111
34	Operaciones con partes relacionadas	113
35	Activos y pasivos a valor razonable	121
36	Administración del riesgo	125
37	Vencimiento de activos y pasivos	162
38	Moneda extranjera	164
39	Hechos posteriores	165

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015
(Cifras en millones de pesos - MM$)

	Nota	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
		MM$	MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	1.759.318	1.272.552
Operaciones con liquidación en curso	6	691.083	434.550
Instrumentos para negociación	7	1.011.836	1.298.131
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	195.060	206.105
Contratos de derivados financieros	9	1.567.970	1.499.423
Adeudado por bancos	10	161.030	169.416
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	19.867.268	19.770.529
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	2.628.242	2.407.882
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	668	708
Inversiones en sociedades	13	169.752	170.103
Intangibles	14	165.304	175.551
Activo fijo	15	278.545	282.556
Impuestos corrientes	16	11.896	5.093
Impuestos diferidos	16	177.876	203.686
Otros activos	17	652.561	788.116
TOTAL ACTIVOS		**29.338.409**	**28.684.401**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	7.896.530	8.047.288
Operaciones con liquidación en curso	6	555.570	255.800
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	608.616	449.128
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	9.843.343	9.301.896
Contratos de derivados financieros	9	1.580.621	1.535.191
Obligaciones con bancos	19	1.535.556	1.790.090
Instrumentos de deuda emitidos	20	3.835.047	3.822.650
Otras obligaciones financieras	20	855.990	746.946
Impuestos corrientes	16	-	-
Impuestos diferidos	16	47.004	42.611
Provisiones	21	141.658	255.132
Otros pasivos	22	383.278	437.144
TOTAL PASIVOS		**27.283.213**	**26.683.876**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	24	2.008.906	1.781.396
Reservas	24	109	109
Cuentas de valoración	24	(5.788)	(12.790)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de periodos anteriores	24	-	-
Utilidad del periodo	24	73.914	330.819
Menos: provisión para dividendos mínimos	24	(22.176)	(99.247)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		**2.054.965**	**2.000.287**
Interés no controlador		**231**	238
TOTAL PATRIMONIO		**2.055.196**	**2.000.525**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**29.338.409**	**28.684.401**

Las notas adjuntas N°s 1 a 39 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 periodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015
(Cifras en millones de pesos - MM$)

	Nota	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de marzo de 2015
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25	378.995	270.243
Gastos por intereses y reajustes	25	(154.901)	(91.986)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**224.094**	**178.257**
Ingresos por comisiones	26	77.180	68.585
Gastos por comisiones	26	(18.509)	(16.016)
Ingreso neto por comisiones		**58.671**	**52.569**
Utilidad neta de operaciones financieras	27	67.137	41.768
(Pérdida) utilidad de cambio neta	28	(55.437)	(3.486)
Otros ingresos operacionales	33	5.991	6.575
Total ingresos operacionales		**300.456**	**275.683**
Provisiones por riesgo de crédito	29	(44.068)	(48.891)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**256.388**	**226.792**
Remuneraciones y gastos del personal	30	(86.325)	(69.095)
Gastos de administración	31	(51.355)	(41.574)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(12.861)	(9.917)
Deterioro	32	(2)	-
Otros gastos operacionales	33	(6.819)	(6.155)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		**(157.362)**	**(126.741)**
RESULTADO OPERACIONAL		**99.026**	**100.051**
Resultado por inversiones en sociedades	13	3.817	2.206
Resultado antes de impuesto a la renta		**102.843**	**102.257**
Impuesto a la renta	16	(28.924)	(22.286)
Resultado de operaciones continuas		**73.919**	**79.971**
Resultado de operaciones descontinuadas		**-**	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**73.919**	**79.971**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		73.914	79.971
Interés no controlador		5	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica		$ 665	$ 736
Utilidad diluida		$ 665	$ 736

Las notas adjuntas N°s 1 a 39 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 periodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015
(Cifras en millones de pesos - MM$)

	Nota	Al 31 de marzo de	
		2016	2015
		MM$	MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**73.919**	**79.971**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL PERIODO			
Utilidad (pérdida) neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta		30.633	(2.855)
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja		(12.171)	(41.951)
Utilidad ajuste acumulado por diferencia de conversión		(11.377)	1.421
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		**7.085**	**(43.385)**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	16	(83)	13.003
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del periodo		**7.002**	**(30.382)**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL PERIODO		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		**7.002**	**(30.382)**
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO CONSOLIDADO		**80.921**	**49.589**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		80.916	49.589
Interés no controlador		5	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica		$ 728	$ 456
Utilidad diluida		$ 728	$ 456

Las notas adjuntas N°s 1 a 39 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 periodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015
(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 periodo	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 2016	**1.781.396**	**109**	**(27.381)**	**(15.867)**	**21.866**	**8.592**	**(12.790)**	**-**	**330.819**	**(99.247)**	**231.572**	**2.000.287**	**238**	**2.000.525**
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	330.819	(330.819)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(110.807)	-	99.247	**(11.560)**	**(11.560)**	-	**(11.560)**
Capitalización de reservas	220.016	-	-	-	-	-	-	(220.012)	-	-	**(220.012)**	**4**	(4)	-
Aumento de capital	7.494	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**7.494**	-	**7.494**
Otros resultados integrales	-	-	30.633	(12.171)	(11.377)	(83)	**7.002**	-	-	-	-	**7.002**	(8)	**6.994**
Utilidad del periodo 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	73.914	-	**73.914**	**73.914**	5	**73.919**
Provisión dividendos mínimos 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(22.176)	**(22.176)**	**(22.176)**	-	**(22.176)**
Al 31 de marzo de 2016	**2.008.906**	**109**	**3.252**	**(28.038)**	**10.489**	**8.509**	**(5.788)**	**-**	**73.914**	**(22.176)**	**51.738**	**2.054.965**	**231**	**2.055.196**
Al 31 de diciembre de 2015	**1.781.396**	**109**	**(27.381)**	**(15.867)**	**21.866**	**8.592**	**(12.790)**	**-**	**330.819**	**(99.247)**	**231.572**	**2.000.287**	**238**	**2.000.525**
Al 1 de enero de 2015	**1.547.126**	**-**	**9.275**	**(9.460)**	**14.876**	**(935)**	**13.756**	**-**	**342.972**	**(102.891)**	**240.081**	**1.800.963**	**1**	**1.800.964**
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	342.972	(342.972)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(108.702)	-	102.891	**(5.811)**	**(5.811)**	-	**(5.811)**
Capitalización de reservas	234.270	-	-	-	-	-	-	(234.270)	-	-	**(234.270)**	-	-	-
Ajuste primera adopción	-	138	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**138**	-	**138**
Otros resultados integrales	-	-	(2.855)	(41.951)	1.421	13.003	**(30.382)**	-	-	-	-	**(30.382)**	-	**(30.382)**
Utilidad del periodo 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	79.971	-	**79.971**	**79.971**	-	**79.971**
Provisión dividendos mínimos 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(23.991)	**(23.991)**	**(23.991)**	-	**(23.991)**
Al 31 de marzo de 2015	**1.781.396**	**138**	**6.420**	**(51.411)**	**16.297**	**12.068**	**(16.626)**	**-**	**79.971**	**(23.991)**	**55.980**	**1.820.888**	**1**	**1.820.889**

Las notas adjuntas N°s 1 a 39 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 periodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015
(Cifras en millones de pesos - MM$)

		Al 31 de marzo de	
		2016	2015
	Nota	MM$	MM$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO ANTES DE IMPUESTOS		**102.843**	**102.257**
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	32	12.861	9.917
Deterioros	32	2	-
Provisiones por riesgo de crédito		55.459	58.015
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		(2.659)	(16.754)
Utilidad neta por inversión en sociedades	13	(3.817)	(2.206)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	33	(387)	(1.610)
Utilidad en venta de activo fijo	33	(142)	(2)
Pérdida en venta de activo fijo	33	56	85
Castigo de activos recibidos en pago	33	813	236
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		29.805	42.656
Ingreso neto por intereses y reajustes		(224.094)	(178.257)
Ingreso neto por comisiones		(58.671)	(52.569)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución en adeudado por bancos		8.160	8.639
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(123.637)	(151.854)
(Aumento) disminución de inversiones		82.950	50.727
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista		(150.745)	(101.349)
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		109.679	(124.466)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		473.423	(166.745)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		(124.091)	40.915
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(3.238)	29
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(1.719)	331
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		1.184.417	(190.626)
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(1.302.997)	(34)
Impuesto a la renta	16	(28.924)	(22.286)
Intereses y reajustes percibidos		366.737	294.198
Intereses y reajustes pagados		82.054	(147.442)
Comisiones percibidas	26	77.180	68.585
Comisiones pagadas	26	(18.509)	(16.016)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de la operación		**542.809**	**(495.626)**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compras de activo fijo	15	(1.683)	(1.983)
Ventas de activo fijo		-	141
Adquisiciones de activos intangibles	14	(2.119)	(8.414)
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		435	1.828
Aumento neto de otros activos y pasivos		8.731	(64.247)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de inversión		**5.364**	**(72.675)**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito		(1.581)	(2.163)
Emisión de bonos		-	197.680
Dividendos pagados	24	(110.807)	(108.702)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de financiamiento		**(112.388)**	**86.815**
VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL PERIODO		**43.905**	**(208.104)**
EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		**391.880**	**(273.382)**
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		**1.674.910**	**1.913.758**
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	6	**2.110.695**	**1.432.272**

Las notas adjuntas N°s 1 a 39 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS

Por los periodos terminados al 31de marzo de 2016 y 2015
(Cifras en millones de pesos - MM$)

Conciliación de provisiones para los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

		Al 31 de marzo de	
		2016	2015
	Nota	MM$	MM$
Provisiones por riesgo de crédito para los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados		55.459	58.015
Recuperación de créditos castigados		(11.391)	(9.124)
Gasto provisiones por riesgo de crédito	29	**44.068**	**48.891**

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

INFORMACION GENERAL

a) El Banco

Banco de Crédito e Inversiones o Banco BCI (en adelante "el Banco") es una corporación establecida en Chile regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Su domicilio social está ubicado en Avenida El Golf número 125 en la comuna de Las Condes. Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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 Periodo incluyen la utilidad del periodo y los otros resultados integrales reconocidos en patrimonio, incluyendo las diferencias de conversión entre el peso chileno y el dólar estadounidense originadas por las subsidiarias BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries y BCI Securities INC. Los resultados a ser considerados para la distribución de dividendos corresponden a la utilidad del periodo atribuible a los propietarios del Banco, según surge de los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Periodo.

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

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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 Financieros Intermedios Consolidados, 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 periodo es presentada como "Utilidad atribuible a interés no controlador" en los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Periodo.

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	2016	2015	2016	2015
	%	%	%	%
Análisis y Servicios S.A. (1)	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A. (2)	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Corredor de Bolsa S.A.	99,95	99,95	0,05	0,05
BCI Corredores de Seguros S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Factoring S.A.	99,97	99,97	0,03	0,03
BCI Securitizadora S.A.	99,90	99,90	-	-
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. (3)	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A. (4)	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries (5)	100,00	100,00	-	-

(1) Con fecha 1 de agosto de 2015, los colaboradores de Análisis y Servicios S.A., se integraron al modelo de gestión de negocios y clientes del Banco BCI, pasando a ser colaboradores del mismo. Análisis y Servicios S.A., continúa por ahora vigente y operativa como sociedad de apoyo al giro.

(2) BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A., consolida sus resultados con BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado (explicados en el punto ii).

(3) 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.

(4) BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A., es una sociedad cuyo foco principal de negocio es la compra venta de documentos mercantiles transados en la Bolsa de Productos, la cual se encuentra inscrita ante la Superintendencia de Valores y Seguros, con fecha 2 de noviembre de 2015.

(5) Con fecha 16 de octubre de 2015, Banco de Crédito e Inversiones materializó la adquisición de City National Bank of Florida (CNB). BCI adquirió el 100% de CM Florida Holding (actualmente BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries), quien es propietaria y controladora de City National Bank of Florida (CNB).

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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	2016	2015	2016	2015
	%	%	%	%
BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado (1)	40,00	40,00	-	-
Incentivos y Promociones Limitada (2)	EE	EE	EE	EE

(1) Para efectos de consolidación, esta filial consolida 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.

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 ésta.

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:

	Participación	
Sociedad	2016	2015
	%	%
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	11,48
Combanc S.A.	10,33	10,33
Transbank S.A.	8,72	8,72
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Credicorp Ltda.	1,93	1,93

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

iv. Inversiones en otras sociedades:

En este rubro son presentadas aquellas entidades en las cuales el Banco no posee control ni influencia significativa. Estas participaciones son presentadas al valor de compra (costo histórico).

Los efectos de los resultados no realizados originados por transacciones con las filiales han sido eliminados y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios, que se presenta en los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Periodo en la cuenta "Interés no controlador".

Para efectos de consolidación, las cuentas de activo y pasivo de las subsidiarias BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries y BCI Securities INC. han sido convertidas a pesos chilenos al tipo de cambio de representación contable al cierre de cada periodo y las cuentas del estado de resultado al tipo de cambio de representación contable promedio de cada mes.

c) Bases de consolidación

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados comprenden los estados financieros del Banco y filiales al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, por los periodos terminados en esas fechas.

Los Estados Financieros de las empresas filiales (incluyendo la Entidad Estructurada que el Banco controla) han sido homogenizados de acuerdo a las normas establecidas en el Compendio de Normas Contables e Instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los saldos intercompañías y los resultados no realizados que se originen de transacciones intercompañías entre entidades dentro del perímetro de consolidación, son eliminados durante la preparación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de la participación patrimonial proporcional son eliminadas de la inversión en la medida del interés de grupo en estas sociedades.

d) Interés no controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y de los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es propietario. El interés no controlador es presentado separadamente en los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Periodo, Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Periodo y de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera.

e) Moneda funcional

El Banco ha determinado como su moneda funcional y de presentación el peso chileno ($). Asimismo, todas las entidades del grupo han determinado como moneda funcional el peso chileno, excepto por las subsidiarias BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries y BCI Securities INC. las que han determinado el dólar estadounidense como su moneda funcional.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

Los saldos de los estados financieros de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso se convierten a pesos chilenos de la siguiente forma:

i. Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de representación contable al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

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 Periodo, 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 Periodo.

Al 31 de marzo de 2016, 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 $667,65 por US$1 ($707,75 por US$1 al 31 de diciembre de 2015).

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.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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 periodo en el cual se origina.

ii. Activos medidos a valor razonable:

Para instrumentos financieros transados en mercados activos, la determinación de los valores razonables está basada en sus precios de cotización o de transacciones recientes. Esto incluye instrumentos transados en bolsas locales o internacionales, cotizaciones de brokers o contrapartes "Over the counter".

Un instrumento financiero es considerado con cotización en un mercado activo si los precios están regular y libremente disponibles en una bolsa, índice, broker, dealer, proveedor de precios o agencia regulatoria y esos precios representan transacciones corrientes y regulares de mercado. Si el mercado no cumple con el mencionado criterio, este es considerado como inactivo. La escasez de transacciones recientes o un spread demasiado amplio entre precios bid-offer (compra y venta), son indicaciones de que el mercado es inactivo.

Para todo el resto de los instrumentos financieros, el valor razonable es determinado utilizando técnicas de valorización. En estas técnicas, el valor justo es estimado de datos observables respecto a instrumentos financieros similares, utilizando modelos para estimar el valor presente de los flujos de caja esperados u otras técnicas de valorización, utilizando inputs (por ejemplo, depósitos, cotizaciones de swaps, tipo de cambio, volatilidades, etc.), existentes a la fecha de los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

A la fecha de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, el Banco posee instrumentos cuyo valor justo haya sido determinado basado en datos no observables. Sin embargo, para este tipo de instrumentos el Banco cuenta con modelos desarrollados internamente, los cuales se basan en técnicas y métodos generalmente reconocidos en la industria. En la medida que los datos utilizados en los modelos no son observables, el Banco debe realizar supuestos a los efectos de estimar los valores justos. Estas valorizaciones son conocidas como valorizaciones de Nivel 3. En Nota 35 a los Estados Financieros Intermedios Consolidados se detallan los instrumentos según su nivel de valorización.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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:

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:

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

a) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

3. Si no se transfieren 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 de 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 de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos consolidados o de recolocarlos de nuevo.

i) Instrumentos de inversión

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

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente a su valor justo, incluidos los costos de transacción. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a otros resultados integrales. Cuando estas inversiones son enajenadas el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” y en el caso de inversiones con deterioro el traspaso a resultados son informadas en la línea de “deterioro”.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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 Periodo.

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

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" de los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Periodo.

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

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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 Periodo.

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

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, 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 periodo.

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 periodo. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en el resultado del periodo. 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.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, 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 del periodo.

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 periodo, 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.

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.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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 periodo.

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".

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.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

ii. Carteras en cumplimiento normal y subestándar:

La cartera en cumplimiento normal comprende a aquellos deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza, de acuerdo a la evaluación de su situación económico-financiera, que esta condición cambie. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías A1 hasta A6.

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

Formarán parte de la cartera subestándar, además, aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías B1 hasta B4 de la escala de clasificación.

Como resultado del análisis individual de esos deudores, se deben clasificar a los mismos en las siguientes categorías; asignándoles, subsecuentemente, los porcentajes de probabilidades de incumplimiento y de pérdida dado el incumplimiento que dan como resultado el consiguiente porcentaje de pérdida:

Tipo de cartera	Categoría del deudor	Probabilidades de incumplimiento (PI) (%)	Pérdida dado el incumplimiento (PDI) (%)	Pérdida esperada (%)
Cartera normal	A1	0,04	90,0	0,03600
	A2	0,10	82,5	0,08250
	A3	0,25	87,5	0,21875
	A4	2,00	87,5	1,75000
	A5	4,75	90,0	4,27500
	A6	10,00	90,0	9,00000
Cartera subestándar	B1	15,00	92,5	13,87500
	B2	22,00	92,5	20,35000
	B3	33,00	97,5	32,17500
	B4	45,00	97,5	43,87500

iii. Provisiones sobre cartera en cumplimiento normal y subestándar:

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

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

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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

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.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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.

El Banco Utiliza el método estándar de provisiones para créditos hipotecarios para la vivienda fijado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitida en la circular N° 3573, la cual fija los siguientes factores de provisión aplicable, representado por la pérdida esperada sobre el monto de las colocaciones hipotecarias para la vivienda, dependerá de la morosidad de cada préstamo y de la relación, al cierre de cada mes, entre el monto del capital insoluto de cada préstamo y el valor de la garantía hipotecaria (PVG) que lo ampara, según se indica en la tabla siguiente:

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

Factor de provisión aplicable según morosidad y PVG						
		Días de mora al cierre del mes				
Tramo PVG	Concepto	0	1-29	30-59	60-89	Cartera en incumplimiento
PVG ≤ 40%	PI (%)	1,0916	21,3407	46,0536	75,1614	100,0000
	PDI (%)	0,0225	0,0441	0,0482	0,0482	0,0537
	PE (%)	0,0002	0,0094	0,0222	0,0362	0,0537
40% < PVG≤ 80%	PI (%)	1,9158	27,4332	52,0824	78,9511	100,0000
	PDI (%)	2,1955	2,8233	2,9192	2,9192	3,0413
	PE (%)	0,0421	0,7745	1,5204	2,3047	3,0413
80% < PVG≤ 90%	PI (%)	2,5150	27,9300	52,5800	79,6952	100,0000
	PDI (%)	21,5527	21,6600	21,9200	22,1331	22,2310
	PE (%)	0,5421	6,0496	11,5255	17,6390	22,2310
PVG > 90%	PI (%)	2,7400	28,4300	53,0800	80,3677	100,0000
	PDI (%)	27,2000	29,0300	29,5900	30,1558	30,2436
	PE (%)	0,7453	8,2532	15,7064	24,2355	30,2436

Donde:

PI = Probabilidad de incumplimiento
PDI = Pérdida dado el incumplimiento
PE = Pérdida esperada
PVG = Capital Insoluto del Préstamo/Valor de la garantía hipotecaria

En caso de que un mismo deudor mantenga más de un préstamo hipotecario para la vivienda con el banco y uno de ellos presente un atraso de 90 días o más, todos estos préstamos se asignarán a la cartera en incumplimiento, calculando las provisiones para cada uno de ellos de acuerdo con sus respectivos porcentajes de PVG.

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 Periodo como recuperaciones de créditos castigados.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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.

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.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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 Periodo. 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 Periodo.

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 periodo 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:

i. Ingreso a cartera deteriorada:

Se distingue en operaciones clasificadas individualmente, las que ingresan por clasificación de riesgo de crédito clasificados como subestándar en categorías B3 y B4, y la cartera en incumplimiento.

El resto de las operaciones se clasifica grupalmente e ingresan cuando son:

- Operaciones de créditos que se encuentren con una morosidad mayor o igual a 90 días.
- Operaciones renegociadas.
- Se arrastra el 100% de las operaciones asociadas al cliente a cartera deteriorada.

Se exceptúan las operaciones ligadas a créditos hipotecarios para la vivienda o créditos para financiamiento de estudios superiores de la Ley N° 20.027, los que podrán excluirse mientras no presenten las condiciones de incumplimiento establecidas en la Circular N° 3.454 del 10 de diciembre de 2008.

No se considera el comportamiento en el sistema financiero para determinar el ingreso a cartera deteriorada.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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 periodos 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 periodos 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.

-

ii. Ingresos y gastos por intereses y reajustes:

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes son reconocidos en el Estado Intermedio Consolidado de Resultado del Periodo en base al principio del devengado usando el método de interés efectivo.

- **NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación**

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 periodo 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 de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera. La fecha de corte de 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.

II 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.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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 periodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro 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 Periodo.

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.

Intangibles originados en combinación de negocios

Como consecuencia del proceso de compra de BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries que se materializo en octubre de 2015, se reconocieron intangibles amortizables y con vida útil indefinida, los cuales se originaron en el proceso de distribución del precio pagado por adquisición o Purchase Price Allocation (PPA).

Según la norma IFRS 3, se determinaron en forma preliminar los valores que se exponen al 31 de diciembre de 2015, pudiendo ser ajustados hasta un año plazo desde la fecha de adquisición.

Los intangibles amortizables reconocieron su porción de amortización sobre base lineal de acuerdo a la vida útil estimada y los intangibles con vida útil indefinida están sujetos de revisión por deterioro, proceso que se efectúa en forma anual.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

Plusvalía

La plusvalía generada en una combinación de negocios se distribuirá desde la fecha de adquisición, entre cada una de la unidad generadora de efectivo (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.

La plusvalía se somete a pruebas para determinar si existe un deterioro del valor, en forma anual, y cuando las circunstancias indiquen que su importe en libros pudiera estar deteriorado.

Las pérdidas por deterioro de valor relacionadas con la plusvalía no se pueden revertir en periodos futuros.

r) Combinaciones de negocios

Las adquisiciones de negocios se contabilizan por el método de la adquisición. La contraprestación transferida en una combinación de negocios se mide al valor razonable, que se calcula como la suma de los valores razonables en la fecha de adquisición, de los activos transferidos por la Sociedad, los pasivos incurridos con respecto a los propietarios anteriores de la adquirida, y las participaciones patrimoniales emitidas por la Sociedad a cambio del control de la adquirida. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en los resultados al ser incurridos.

En una adquisición de negocios, se utiliza un especialista independiente para realizar una determinación del valor justo de los activos netos adquiridos y se considera la identificación de intangibles. Para la valorización de estos intangibles identificados en una combinación de negocios se utilizan proyecciones de flujos de caja en base a las estimaciones de rendimiento de los negocios adquiridos.

En la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se reconocen a su valor razonable, exceptuando lo siguiente:

- Los activos o pasivos por impuestos diferidos, y activos o pasivos relacionados con acuerdos de beneficios a los empleados se reconocen y miden de acuerdo con la IAS 12 Impuestos a la renta y la IAS 19, respectivamente;
- Los pasivos o instrumentos de patrimonio relacionados con acuerdos de pagos basados en acciones de la adquirida o acuerdos de pagos basados en acciones de la compañía celebrados para reemplazar los acuerdos de pagos basados en acciones de la adquirida se miden de conformidad con la IFRS 2 en la fecha de adquisición; y
- Los activos (o grupo de activos para su disposición) que son clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con la IFRS 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas” se miden de acuerdo con esa Norma.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

La Plusvalía se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación patrimonial previamente poseída por la adquiriente (si hubiese) en la adquirida sobre los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos. Si, luego de una re-evaluación, los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos exceden la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación previamente poseída por la adquiriente en la adquirida (si la hubiese), dicho exceso se reconoce inmediatamente en resultados como una ganancia por una compra en términos muy ventajosos.

Las participaciones no controladoras que son participaciones en la propiedad actuales y que otorgan a sus tenedores una parte proporcional de los activos netos de la entidad en el caso de liquidación se pueden medir inicialmente ya sea al valor razonable o bien a la parte proporcional, de las participaciones no controladoras, de los importes reconocidos sobre los activos netos identificables de la adquirida. La elección de la base de medición se hace sobre la base de transacción por transacción.

Los ajustes del periodo de medición son ajustes que surgen de información adicional obtenida durante el "periodo de medición" (el cual no puede exceder a un año desde la fecha de adquisición) acerca de hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición.

s) 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 Periodo en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el periodo más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del periodo de arriendo.

Las vidas útiles estimadas para el periodo actual y comparativo al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, son las siguientes:

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
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

t) 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.

u) Beneficios del personal

i. Vacaciones del personal:

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

ii. Beneficios a corto plazo:

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

iii. Indemnización por años de servicio:

El Banco y sus filiales no tienen pactado con su personal pagos por concepto de indemnización por años de servicio.

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

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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.

w) 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 periodo 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.

x) 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.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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.

y) 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 periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, 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 Intermedios Consolidados son descritos en las siguientes notas:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (Nota 32).
- Valoración de instrumentos financieros (Notas 7, 9 y 12).
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 14 y 15).
- Utilización de pérdidas tributarias (Nota 16).
- Compromisos y contingencias (Nota 23).

z) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El Banco determina los aspectos por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada periodo, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

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

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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 periodo.

En virtud de lo dispuesto en la ley 20.780 publicada en el Diario Oficial de fecha 29 de septiembre de 2014, modificada por la ley 20.899 publicada en el Diario Oficial de fecha 8 de febrero de 2016, el Banco a partir del año comercial 2018 deberá aplicar una tasa permanente del 27% por concepto de impuesto de Primera Categoría. Asimismo y en forma transitoria el Banco debe aplicar una tasa del 24% por las utilidades tributarias percibidas o devengadas en el año comercial 2016 y de un 25,5% por las utilidades tributarias percibidas o devengadas en el año comercial 2017.

aa) 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.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

ab) Dividendos sobre acciones ordinarias

Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el periodo en el cual éstos fueron aprobados por los accionistas del Banco.

El Banco reconoce en el pasivo la parte de las utilidades del periodo 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 periodo, o de acuerdo a su política de dividendos.

ac) Ganancias por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en el periodo entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese periodo.

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.

ad) 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.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

ii) Operación Patrimonio Separado N°27:

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados a través de la filial directa BCI Securitizadora S.A., al 31 de marzo de 2016, mantiene un saldo de MM$25.075 que corresponde a las acreencias por cobrar al Patrimonio Separado Nº27 en formación por cuenta del cual, la Securitizadora adquirió una cartera de créditos originados por Inversiones S.C.G. S.A., con fecha 7 de noviembre de 2011, Empresas La Polar presentó un convenio judicial preventivo, a la Junta de Acreedores. En dicho convenio y en relación al Patrimonio Separado N°27, se mencionan las condiciones acordadas el 28 de julio de 2011, con BCI Securitizadora S.A., en las cuales se resolvió por parte de Inversiones S.C.G. S.A., la recaudación de la estructura del Patrimonio Separado Nº27, de acuerdo a lo siguiente:

- Reconocimiento del pago al contado de la cartera: MM$23.820.
- Calendario de disminución del revolving de cartera, a contar del sexto año (2018) de acuerdo a lo siguiente:
  Años 2018, 2019 y 2020: 5% de amortización semestral.
  Años 2021 y 2022: 7,5% de amortización semestral.
  Años 2023 y 2024: 10% de amortización semestral.
- Reconocimiento de honorarios el 16 de octubre de 2012, por cumplimiento de la condición suspensiva del convenio: MM$1.255.

La disminución del revolving de cartera se efectuará semestralmente en los porcentajes indicados anteriormente, en los días 31 de enero y 31 de julio de los años respectivos, correspondiendo la primera el día 31 de enero de 2018 y así, sucesivamente las siguientes, hasta la última el 31 de julio de 2024.

Honorarios: devengará honorarios equivalentes a los que correspondieran a interés a razón de 4% anual entre el 1 de julio de 2012 y hasta el cumplimiento de la condición suspensiva, los cuales se capitalizarán y luego, a partir de esa fecha devengarán un interés BCP 10 (en pesos a 10 años) vigente al día anterior al cumplimiento de la señalada condición más 1% anual, la que por todo el periodo de la operación, los que se pagarán semestralmente a partir del 31 de julio de 2013. Los honorarios devengados al 31 de marzo de 2016 asciende a MM$267 (MM$680 al 31 de diciembre de 2015).

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 31 de marzo de 2016, asciende a MM$25.342, por parte de Inversiones S.C.G. S.A.

Al 31 de marzo de 2016, el Banco reconoce y presenta esta cuenta por cobrar al Patrimonio Separado N°27 en el rubro Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

ae) 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 periodo en el patrimonio consolidado. Esta información es presentada en dos estados: Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Periodo 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 Periodo -** En esta parte de los Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Periodo, se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el periodo, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del periodo 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 periodo.

  ii) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto.

  iii) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto.

  iv) El impuesto a la renta devengado por los conceptos indicados en las letras 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 periodo 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 periodo no hubo ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores.
  ii) Ingresos y gastos reconocidos en el periodo: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Periodo.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

af) 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.

ag) 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 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes.	1 de enero de 2018.
IFRS 16	Arrendamientos.	1 de enero de 2019.

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 se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma en los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

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 2018. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma en los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

IFRS 16 "Arrendamientos"

El 13 de enero de 2016, el IASB publicó una nueva norma, IFRS 16 *Arrendamientos*. La nueva norma implicará que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un sólo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Sin embargo, la contabilización para los arrendadores permanece mayoritariamente sin cambios y se retiene la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. IFRS 16 reemplaza IAS 17 "Arrendamientos" e interpretaciones relacionadas y es efectiva para periodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite la aplicación anticipada, siempre que IFRS 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes" también sea aplicada.

El Banco no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma.

	Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 7	Estado de Flujos de Efectivo.	1 de Enero de 2017.
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.	Por determinar.
IAS 12	Impuesto a las Ganancias.	1 de Enero de 2017.
IFRS 10	Estados Financieros Consolidados.	Por determinar.

IAS 7 "Estado de flujos de efectivo"

Las modificaciones a IAS 7 *Estado de Flujos de efectivo,* emitidas en enero de 2016 como parte del proyecto de Iniciativa de Revelaciones, requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

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 periodos 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 Intermedios Consolidados.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

IAS 12 "Impuesto a las Ganancias"

El 19 de enero de 2016, el IASB publicó enmiendas que aclara los siguientes aspectos:

- Las pérdidas no realizadas en instrumentos de deudas medidos a valor razonable y medidos al costo para propósitos tributarios, dan origen a diferencias temporarias deducibles, independientemente, de si el tenedor del instrumento de deuda espera recuperar el valor libros del instrumento de deuda mediante su venta o su uso.
- El valor libros de un activo no limita la estimación de las probables ganancias tributarias futuras.
- Las estimaciones de utilidades tributarias futuras excluye las deducciones tributarias resultantes del reverso de diferencias temporarias deducibles.
- Una entidad evalúa un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos. Cuando las leyes tributarias restrinjan la utilización de pérdidas tributarias, una entidad debería evaluar un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos del mismo tipo.

Las enmiendas son efectivas para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

ah) Normas e Instrucciones Emitidas por la SBIF

i) En Circular N°3.573, emitida el 30 de diciembre de 2014 modifica Compendio de Normas Contables, Capítulos B-1, B-2 y E. Establece el método estándar para los créditos hipotecarios residenciales que se aplica a partir del 1 de enero de 2016.

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 (actualizados por Circular N° 3.584, 22/06/2015):

i. Ninguna obligación del deudor presenta un atraso en su pago superior a 30 días corridos.
ii. No se le han otorgado nuevos refinanciamientos para pagar sus obligaciones.
iii. Al menos uno de los pagos efectuados incluye amortización de capital.
iv. Si el deudor tuviere algún crédito con pagos parciales en periodos inferiores a seis meses, ya ha efectuado dos pagos.
v. Si el deudor debe pagar cuotas mensuales por uno o más créditos, ha pagado cuatro cuotas consecutivas.
vi. El deudor no aparece con deudas directas impagas en la información que refunde la SBIF, salvo por montos insignificantes.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

ii) En Circular N°3.583, emitida el 25 de mayo de 2016 modifica y complementa instrucciones al Compendio de Normas Contables, en capítulo C-3, préstamos a estudiantes, 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.

La Administración ha estimado que la implementación de esta modificación normativa no tuvo un impacto material en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.

iii) En Circular N°3.601, emitida el 18 de febrero de 2016, agrega instrucciones al Compendio de Normas Contables en capítulo C-3 Información complementaria, para informar las pérdidas vinculadas a eventos de riesgo operacional. La SBIF ha solicitado a los bancos informar acerca de las pérdidas incurridas, para ello ha incorporado códigos a la información complementaria que debe ser enviada mensualmente, en relación con la cuantificación del riesgo operacional y la identificación de las exposiciones siguiendo las directrices de Basilea. Las nuevas instrucciones se aplicarán por primera vez para los archivos MC1 y MC2 referidos al 31 de marzo.

El Banco ha realizado las modificaciones necesarias incorporando los códigos y la información solicitada, la cual ha sido enviada dentro de los plazos estipulados.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2016, no han ocurrido otros cambios contables con respecto al periodo anterior que afecten los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a) Emisión y colocación de bonos

- Durante el periodo de tres meses, al 31 de marzo de 2016 no se han realizado colocaciones de Bonos Subordinados ni Bonos Corrientes.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES, continuación

b) Reparto de dividendo y capitalización de utilidades

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 22 de marzo de 2016, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2015, ascendente a MM$330.823, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de $1.000 por acción entre el total de 110.806.999 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM$110.807.

- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM$220.016.

c) Aumento de capital social

- El 22 de marzo de 2016, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de MM$220.016, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

1) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM$165.411 y

2) capitalizando, mediante la emisión de 2.019.920 acciones liberadas de pago, la suma de MM$54.605.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM$1.781.396 dividido en 110.806.999 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$2.008.906 y se dividirá en 112.826.919 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

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 mediante la emisión de 10.737.300 acciones de pago, aumento que deberá ser suscrito y pagado en el plazo de tres años contados desde la fecha de la señalada junta.

De esas acciones de pago, al 31 de marzo de 2016 se encuentran suscritas y pagadas 308.023 acciones equivalentes a un monto de MM7.494.

NOTA 4 – COMBINACION DE NEGOCIOS

i. Aspectos generales de la operación

Con fecha 16 de octubre de 2015, Banco de Crédito e Inversiones materializó la adquisición de City National Bank of Florida (en adelante "CNB") mediante la adquisición del 100% de la propiedad accionaria de BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries, quien poseía y controlaba el 99,96% de participación accionaria de CNB. El porcentaje restante 0,04% estaba, en partes iguales, en poder de los 6 directores del Banco CNB, quienes según la Norma Federal de los Estados Unidos de Norteamérica (en adelante "Estados Unidos") deben tener acciones para poder ejercer su función de directores.

Con esta transacción, BCI refuerza su estrategia de crecimiento e internacionalización, convirtiéndose en la primera institución financiera chilena que posee una filial bancaria en Estados Unidos. El pago efectuado por la adquisición ascendió en total a US$946,9 millones, y su equivalente en peso chileno es MM$639.150.

ii. Descripción de las Filiales Adquiridas

BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries, corresponde a la sociedad de inversión cuyo único fin es mantener la inversión en CNB y en otros instrumentos financieros en menor cuantía.

CNB corresponde a la institución financiera bancaria, la cual es reconocida como uno de los bancos más antiguos del Estado de Florida, fue establecido en 1946 y con sede en Miami. CNB es un banco comercial de servicios completos que ofrece una gama de productos financieros, incluyendo bienes raíces, banca comercial y de consumo, a más de 22.000 clientes. Con 26 sucursales y 478 empleados distribuidos en cuatro condados de Florida. Asimismo, ha destacado históricamente un segmento de mercado objetivo de pequeñas y medianas empresas.

Al momento de la adquisición, CNB contaba con colocaciones por MM$2.694.027, depósitos por MM$2.949.446 y un patrimonio de MM$629.500, equivalentes al 11%, 12% y 3% del total de activos del Bci, respectivamente, considerando los saldos consolidados del Banco al 31 de Octubre de 2015.

iii. Principales razones de la compra

Esta adquisición representa un importante paso en la estrategia de internacionalización de Bci, cuyo objetivo es generar nuevas fuentes de ingreso, diversificar geográficamente su negocio, y acompañar a los clientes chilenos y latinos en sus operaciones regionales y, al mismo tiempo, consolidar su participación en el Estado de Florida, en el que ya opera hace 16 años, a través de la sucursal que actualmente tiene ubicada en la ciudad de Miami.

La compra representa una importante oportunidad de negocios para Bci en Florida, el tercer estado más grande de Estados Unidos en términos de población, cuarto en depósitos y el cual se distingue por tener una economía dinámica y atractiva cuyo crecimiento tanto económico como demográfico, se encuentra por sobre la media de los demás estados de los Estados Unidos. Adicionalmente, se destaca por su fuerte conexión con Latinoamérica, siendo la puerta de entrada de las inversiones latinoamericanas hacia los Estados Unidos, y viceversa.

En particular, CNB, se destaca por ser uno de los bancos más antiguos y uno de los líderes en el mercado, estando dentro de los 5 bancos más grandes en el Estado de Florida. CNB cuenta con una administración de larga trayectoria y reconocido éxito. El excelente posicionamiento y desempeño de CNB, en conjunto con el know-how acumulado por BCI en sus más de 70 años de historia, representan un pilar fundamental para el desarrollo futuro de BCI en el mercado de los Estados Unidos.

NOTA 4 – COMBINACION DE NEGOCIOS, continuación

iv. Detalle de activos adquiridos y pasivos asumidos a valor razonable

A continuación se adjunta el Estado de Situación Financiera Consolidado de City National Bank a la fecha de compra y sus ajustes por medición a valor razonable al 16 de octubre de 2015:

	Balance previo compra	Ajustes de Adquisición	Referencia Ajustes	Balance post compra
	MM$	MM$		MM$
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	272.337	(26.731)	**a**	245.606
Operaciones con liquidación en curso	-	-		-
Instrumentos para negociación	9.465	-		9.465
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	48.782	-		48.782
Contratos de derivados financieros	2.141	-		2.141
Adeudado por bancos	-	-		-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.681.665	12.362	**b**	2.694.027
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	881.671	126.043	**c**	1.007.714
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	124.132	(123.456)	**c**	676
Inversiones en sociedades	37.017	-		37.017
Intangibles	143.369	(81.872)	**d**	61.497
Activo fijo	47.493	4.397	**e**	51.890
Impuestos corrientes	-	-		-
Impuesto diferidos	91.016	34.449	**f**	125.465
Otros activos	11.200	-		11.200
TOTAL ACTIVOS	**4.350.288**	**(54.808)**		**4.295.480**
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.949.446	-		2.949.446
Operaciones con liquidación en curso	-	-		-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	119.058	-		119.058
Depósitos y otras captaciones a plazo	259.349	541	**g**	259.890
Contratos de derivados financieros	2.147	-		2.147
Obligaciones con bancos	-	-		-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-		-
Otras obligaciones financieras	321.010	-		321.010
Impuestos corrientes	1.379	-		1.379
Impuestos diferidos	-	-		-
Provisiones	5.773	-		5.773
Otros pasivos	7.277	-		7.277
TOTAL PASIVOS	**3.665.439**	**541**		**3.665.980**
PATRIMONIO				
De los propietarios del banco:				
Capital y reservas	658.261	(28.761)	**h**	629.500
Cuentas de valoración	1.621	(1.621)	**i**	-
Utilidades retenidas:				
Utilidades retenidas de periodos anteriores	-	-		-
Utilidad del periodo	24.967	(24.967)	**j**	-
Menos: provisión para dividendos mínimos	-	-		-
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO	**684.849**	**(55.349)**		**629.500**
Interés no controlador	-	-		-
TOTAL PATRIMONIO	**684.849**	**(55.349)**		**629.500**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**4.350.288**	**(54.808)**		**4.295.480**

NOTA 4 – COMBINACION DE NEGOCIOS, continuación

Conciliación ajuste a valor razonable generado por la adquisición al 16 de octubre de 2015, es la siguiente:

Referencia	Detalle de ajustes	Valor en MM$
a)	Depósitos en bancos	(26.731)
b)	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	12.362
c)	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	126.043
c)	Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	(123.456)
d)	Intangibles	(81.872)
e)	Activo fijo	4.397
f)	Impuesto diferido	34.449
	Total activos	**(54.808)**
g)	Depósitos y otras captaciones a plazo	541
h)	Patrimonio	(28.761)
i)	Cuentas de valorización	(1.621)
i)	Utilidad del periodo	(24.967)
	Total pasivos y patrimonio	**(54.808)**

Los ajustes a valor razonable se determinaron a la fecha de adquisición, este proceso de valorización fue efectuado por profesionales idóneos e independientes de la Administración de BCI.

El valor razonable es definido como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación, o adquisición en el caso de BCI.

Los ajustes presentados reflejan los activos adquiridos y los pasivos asumidos por la adquirida, producto de la combinación de negocios.

Se define como combinaciones de negocios de acuerdo a IFRS 3, lo siguiente:

Las adquisiciones de negocios se contabilizan por el método de la adquisición. La contraprestación transferida en una combinación de negocios se mide al valor razonable, que se calcula como la suma de los valores razonables en la fecha de adquisición, de los activos transferidos por la Sociedad, los pasivos incurridos con respecto a los propietarios anteriores de la adquirida, y las participaciones patrimoniales emitidas por la Sociedad a cambio del control de la adquirida. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en los resultados al momento de ser incurridos.

Los ajustes realizados para obtener los activos adquiridos y pasivos asumidos a valor razonable en la fecha de adquisición son los siguientes:

a) Depósitos en bancos a la fecha de adquisición ascendían a MM$244.473 y corresponden a la actualización de las tasas nominales a tasas de mercado.

NOTA 4 – COMBINACION DE NEGOCIOS, continuación

b) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, corresponde al ajuste por la tasa efectiva de las colaciones. Adicionalmente, se ajusto la provisión por riesgo de crédito de los deudores.

i) Al 31 de octubre de 2015, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Activo neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	2.134.080	286	2.134.366	-	(13.370)	(13.370)	2.120.996
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**2.134.080**	**286**	**2.134.366**	**-**	**(13.370)**	**(13.370)**	**2.120.996**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuo hipotecario endosables	544.719	3.734	548.453	-	(7.458)	(7.458)	540.995
Otros créditos con mutuos para vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar		-	-	-	-	-	-
Subtotal	**544.719**	**3.734**	**548.453**	**-**	**(7.458)**	**(7.458)**	**540.995**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	108.337	323	108.660	-	(1.501)	(1.501)	107.159
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	7.663	-	7.663	-	(34)	(34)	7.629
Subtotal	**116.000**	**323**	**116.323**	**-**	**(1.535)**	**(1.535)**	**114.788**
TOTAL	**2.794.799**	**4.343**	**2.799.142**	**-**	**(22.363)**	**(22.363)**	**2.776.779**

ii) Mora

La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 16 de octubre de 2015, es la siguiente:

	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Deuda garantizada	-	-	-	-
Deuda sin garantía	286	3.734	323	4.343
Totales	**286**	**3.734**	**323**	**4.343**

NOTA 4 – COMBINACION DE NEGOCIOS, continuación

iii) Al 31 de octubre de 2015, el desglose por vencimiento de los créditos y cuentas por cobrar de clientes, es el siguiente:

	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	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activo								
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	37.492	87.985	208.121	333.598	1.268.372	1.197.172	2.799.142
Total activos	**-**	**37.492**	**87.985**	**208.121**	**333.598**	**1.268.372**	**1.197.172**	**2.799.142**

c) Instrumentos de inversión disponibles para la venta e instrumentos de inversión hasta el vencimiento, corresponde a reclasificación por redefinición de los activos mantenidos hasta su vencimiento, los cuales fueron clasificados como disponibles para la venta y valorizados a valor razonable.

d) Intangibles, este ajuste corresponde a tres conceptos:

i) Desreconocimiento de la plusvalía generada en la adquisición anterior o combinación de negocio anterior que está presente en los Estados Financieros de CNB,
ii) a los activos identificados por la combinación de negocios los cuales se detallarán en cuadro siguiente, y
iii) plusvalía.

Apertura de intangibles identificados en la combinación de negocios

Detalle	Monto MM$	Tipo	Vida útil
Core deposit	43.855	Amortizable	9 años
Leasehold interest	2.814	Amortizable	30 años
Tradename	12.630	Vida útil indefinida	-
Plusvalia	2.198	Vida útil indefinida	-

Core deposit
Por depósitos a plazo permanentes de City National Bank colocados a tasa por debajo de las tasas de colocación de mercado actual.

Leasehold interest
Se origina por contratos de arriendos mantenidos por CNB que están a un mejor precio que mercado.

Trade name
Corresponde a la valorización de la marca CNB reconocida y de tradición en el Estado de Florida.

NOTA 4 – COMBINACION DE NEGOCIOS, continuación

Plusvalía

Corresponde a la plusvalía generada en la adquisición de CNB y se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación patrimonial previamente poseída por la adquiriente (si hubiese) en la adquirida sobre los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos. Si, luego de una re-evaluación, los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos exceden la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación previamente poseída por la adquiriente en la adquirida (si la hubiese), dicho exceso se reconoce inmediatamente en resultados como una ganancia por una compra en términos muy ventajosos. La plusvalía generada no es deducible para propósitos tributarios.

Los activos intangibles serán sometidos a test de deterioro de acuerdo a las definiciones y plazos de las normas financieras.

No hay indicios de deterioro para los intangibles adquiridos en la combinación de negocios y plusvalía.

e) Activo fijo, corresponde al ajuste por tasación a mercado realizada para los edificios de propiedad de CNB.

f) Impuesto diferido, los ajustes de la compra generan diferencias temporales entre el tratamiento financiero y su tratamiento fiscal, esas diferencias deben ser reconocidas como activos y pasivos por impuestos diferidos. En el caso de esta combinación de negocio, se generó un activo por impuesto diferido.

g) Depósitos y otras captaciones a plazo, corresponden al ajuste de tasa de mercado para llevar los depósitos a valor razonable.

h) Capital y reservas, corresponde al efecto neto entre ajustes de activo y pasivos generados a valor razonable producto de la adquisición.

i) Cuentas de valorización - Utilidad del periodo, corresponden a la disminución por el reverso de las utilidades financieras del periodo, pertenecientes a los propietarios o controladores anteriores y reversos de las cuentas de valoración al momento de la adquisición.

NOTA 4 – COMBINACION DE NEGOCIOS, continuación

A continuación se adjuntan los Estados de Situación Financiera Consolidados de BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries, post adquisición de City National Bank Of Florida al 16 de octubre de 2015:

Al 16 de octubre de 2015	BCI Financial Group Individual	CNB post compra	BCI Financial Group consolidado
	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	746	245.606	245.606
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	9.465	9.465
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	48.782	48.782
Contratos de derivados financieros	-	2.141	2.141
Adeudado por bancos	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	2.694.027	2.694.027
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	80	1.007.714	1.007.794
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	676	676
Inversiones en sociedades	629.235	37.017	37.018
Intangibles	-	61.497	61.497
Activo fijo	-	51.890	51.890
Impuestos corrientes	-	-	-
Impuesto diferidos	7.998	125.465	133.463
Otros activos	1.262	11.200	12.462
TOTAL ACTIVOS	**639.321**	**4.295.480**	**4.304.821**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	-	2.949.446	2.948.700
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	119.058	119.058
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	259.890	259.890
Contratos de derivados financieros	-	2.147	2.147
Obligaciones con bancos	5	-	5
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	321.010	321.010
Impuestos corrientes	151	1.379	1.530
Impuestos diferidos	-	-	-
Provisiones	-	5.773	5.773
Otros pasivos	15	7.277	7.292
TOTAL PASIVOS	**171**	**3.665.980**	**3.665.405**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital y reservas	639.150	629.500	639.150
Cuentas de valoración	-	-	-
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de periodos anteriores	-	-	-
Utilidad del periodo	-	-	-
Menos: provisión para dividendos mínimos	-	-	-
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO	**639.150**	**629.500**	**639.150**
Interés no controlador	-	-	266
TOTAL PATRIMONIO	**639.150**	**629.500**	**639.416**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**639.321**	**4.295.480**	**4.304.821**

En la situación financiera de la Holding se reconoce un interés minoritario que esta medido a su valor razonable y corresponde a acciones que los Directores del Banco CNB deben adquirir para poder ejercer su función por regulaciones de la Reserva Federal de los Estados Unidos (en adelante "FED").

NOTA 4 – COMBINACION DE NEGOCIOS, continuación

Finalmente, para efectos de exponer la implicancia de esta combinación de negocios en el consolidado del Banco, se adjunta Estado de Situación Financiera de Banco de Crédito e Inversiones al cierre del 31 de Octubre post compra de las acciones de BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries:

	BCI consolidado previo a la compra	BCI Financial Group	BCI Consolidado post compra
	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	1.353.773	104.545	1.458.318
Operaciones con liquidación en curso	613.097	-	613.097
Instrumentos para negociación	1.139.615	9.636	1.149.251
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	144.287	50.000	194.287
Contratos de derivados financieros	1.531.188	1.990	1.533.178
Adeudado por bancos	167.867	-	167.867
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	16.573.751	2.776.779	19.350.530
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.299.078	1.043.525	2.342.603
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	692	692
Inversiones en sociedades	685.506	39.401	155.079
Intangibles	166.461	2.371	168.832
Activo fijo	225.562	53.519	279.081
Impuestos corrientes	-	-	-
Impuesto diferidos	117.756	98.251	216.007
Otros activos	645.675	6.379	652.054
TOTAL ACTIVOS	**24.663.616**	**4.187.088**	**28.280.876**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.628.384	2.890.028	7.518.412
Operaciones con liquidación en curso	492.295	-	492.295
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	294.938	82.062	377.000
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.455.625	261.866	9.717.491
Contratos de derivados financieros	1.597.598	2.061	1.599.659
Obligaciones con bancos	1.566.256	5	1.566.261
Instrumentos de deuda emitidos	3.903.605	-	3.903.605
Otras obligaciones financieras	69.770	363.521	433.291
Impuestos corrientes	678	3.072	3.750
Impuestos diferidos	42.112	-	42.112
Provisiones	226.238	5.952	232.190
Otros pasivos	398.877	8.396	407.273
TOTAL PASIVOS	**22.676.376**	**3.616.963**	**26.293.339**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital y reservas	1.781.505	564.316	1.781.505
Cuentas de valoración	13.977	3.443	13.977
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de periodos anteriores	-	-	-
Utilidad del periodo	273.937	2.069	273.937
Menos: provisión para dividendos mínimos	(82.181)	-	(82.181)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO	**1.987.238**	**569.828**	**1.987.238**
Interés no controlador	2	297	299
TOTAL PATRIMONIO	**1.987.240**	**570.125**	**1.987.537**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**24.663.616**	**4.187.088**	**28.280.876**

NOTA 4 – COMBINACION DE NEGOCIOS, continuación

v. Otras consideraciones

a) En la combinación de negocios no se identificaron activos y pasivos contingentes, ni tampoco contraprestaciones contingentes.

b) Los costos de transacciones relacionados con la adquisición ascendieron aproximadamente a US$5 millones, los cuales principalmente corresponden a asesorías legales externas y costos del due diligence. Estos costos se presentan en gastos de administración en el Estado de Resultado del Periodo Consolidado.

c) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo al 31 de octubre 2015, es el siguiente:

	Al 31 de octubre de 2015
	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	
Efectivo	32.144
Depósitos en el Banco Central de Chile	-
Depósitos bancos nacionales	-
Depósitos en el exterior	72.401
Sub total - efectivo y depósitos en bancos	104.545
Operaciones con liquidación en curso netas	-
Instrumentos financieros de alta liquidez	-
Contratos de retrocompra	50.000
Total efectivo y efectivo equivalente	**154.545**

d) El resultado y porcentaje generado por BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries, aportado a los resultados consolidados del Banco BCI entre el 16 de octubre y el 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	MM$	**%**
Ingresos operacionales	29.920	2,58
Ingreso operacional neto	29.224	2,52
Resultado operacional	10.599	2,74
Resultado antes de impuesto a la renta	**11.014**	**2,75**

e) La estimación realizada sobre el posible resultado generado por BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries, si la combinación de negocio se hubiera realizado a partir del 1 de enero de 2015, sería de MM$36.598.

La metodología utilizada fue sumar los resultados obtenidos por CNB antes de la fecha de adquisición más los resultados obtenidos desde la fecha de adquisición.

NOTA 5 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

Estructura de segmentos

Conforme a IFRS 8, el Banco ha agregado los segmentos de operación con características económicas similares atendiendo a los criterios de agregación indicados en la norma. De esta forma, un segmento de negocio comprende clientes a los cuales se dirige una oferta de productos diferenciada, pero que son homogéneos en términos que su desempeño es medido en forma similar, por lo cual forman parte de un mismo segmento de negocio. En términos globales, dicha agregación no tiene impacto significativo en comprensión de la naturaleza y efectos de las actividades de negocio que el Banco desarrolla y el entorno económico en que opera.

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 apertura 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 y BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries:

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.

NOTA 5 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, continuación

BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries: corresponde a los negocios y operaciones efectuados en Estados Unidos a través de City National Bank of Florida (CNB), el cual opera como una unidad independiente, bajo la supervisión de la alta gerencia en Chile.

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

Asignación de resultado de filiales por cliente:

Consistente con su estrategia centrada en el cliente, la gestión de los segmentos anteriores considera en cada uno los ingresos y gastos que se producen en las filiales como consecuencia de la atención/prestación de servicios a los clientes del Banco en cada segmento, así como los resultados de la mesa de distribución y 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 periodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015.

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 de Resultado del Periodo Consolidados del Banco.

NOTA 5 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, continuación

a) Resultados 2016:

	Al 31 de marzo de 2016								
	Banco Comercial	**Banco Retail**	**Banco Empresario**	**División Comercial C&IB**	**División Finanzas C&IB**	**Total Segmentos**	**BCI Financial Group**	**Otros**	**Saldos Consolidados**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Ingresos netos por intereses y reajustes	40.021	90.426	32.981	23.469	14.104	201.001	32.453	(9.360)	**224.094**
Ingreso neto por comisiones	7.811	34.137	7.564	3.559	2.863	55.934	3.002	(265)	**58.671**
Otros ingresos operacionales	4.430	9.589	930	7.473	(8.276)	14.146	2.214	1.331	**17.691**
Total ingesos operacionales	**52.262**	**134.152**	**41.475**	**34.501**	**8.691**	**271.081**	**37.669**	**(8.294)**	**300.456**
Provisiones por riesgo de crédito	1.295	(27.644)	(6.098)	(6.056)	(3.657)	(42.160)	(931)	(977)	**(44.068)**
Ingreso operacional neto	**53.557**	**106.508**	**35.377**	**28.445**	**5.034**	**228.921**	**36.738**	**(9.271)**	**256.388**
Total gastos operacionales	(23.980)	(73.967)	(17.046)	(13.949)	(8.132)	(137.074)	(18.455)	(1.833)	**(157.362)**
RESULTADO OPERACIONAL	**29.577**	**32.541**	**18.331**	**14.496**	**(3.098)**	**91.847**	**18.283**	**(11.104)**	**99.026**
Resultados por inversiones en sociedades									**3.817**
Resultado antes de impuesto a la renta									**102.843**
Impuesto a la renta									**(28.924)**
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO									**73.919**

b) Volúmenes de negocios 2016:

	Al 31 de marzo de 2016						
	Banco Comercial	**Banco Retail**	**Banco Empresario**	**División Comercial C&IB**	**División Finanzas C&IB**	**BCI Financial Group**	**Total Segmentos**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
ACTIVOS	4.916.879	7.577.402	2.042.233	4.741.455	5.307.427	4.753.013	**29.338.409**
PASIVOS	4.499.894	6.941.723	1.865.821	4.346.808	5.526.314	4.102.653	**27.283.213**
PATRIMONIO							**2.055.196**

NOTA 5 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, continuación

c) Resultados 2015:

	Al 31 de marzo de 2015								
	Banco Comercial	**Banco Retail**	**Banco Empresario**	**División Comercial C&IB**	**División Finanzas C&IB**	**Total Segmentos**	**BCI Financial Group**	**Otros**	**Saldos Consolidados**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**		**MM$**	**MM$**
Ingresos netos por intereses y reajustes	39.169	91.234	31.144	17.340	(5.053)	173.834	-	4.423	**178.257**
Ingreso neto por comisiones	7.295	32.726	7.002	3.212	2.095	52.330	-	239	**52.569**
Otros ingresos operacionales	5.425	83	910	16.146	28.415	50.979	-	(6.122)	**44.857**
Total ingesos operacionales	**51.889**	**124.043**	**39.056**	**36.698**	**25.457**	**277.143**	**-**	**(1.460)**	**275.683**
Provisiones por riesgo de crédito	(9.365)	(23.292)	(9.163)	(4.826)	(536)	(47.182)	-	(1.709)	**(48.891)**
Ingreso operacional neto	**42.524**	**100.751**	**29.893**	**31.872**	**24.921**	**229.961**	**-**	**(3.169)**	**226.792**
Total gastos operacionales	(23.154)	(67.495)	(15.835)	(14.776)	(4.785)	(126.045)	-	(696)	**(126.741)**
RESULTADO OPERACIONAL	**19.370**	**33.256**	**14.058**	**17.096**	**20.136**	**103.916**	**-**	**(3.865)**	**100.051**
Resultados por inversiones en sociedades									**2.206**
Resultado antes de impuesto a la renta									**102.257**
Impuesto a la renta									**(22.286)**
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO									**79.971**

d) Volúmenes de negocios 2015:

	Al 31 de marzo de 2015						
	Banco Comercial	**Banco Retail**	**Banco Empresario**	**División Comercial C&IB**	**División Finanzas C&IB**	**BCI Financial Group**	**Total Segmentos**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
ACTIVOS	4.655.920	6.694.735	1.947.122	4.788.915	5.316.441	-	**23.403.133**
PASIVOS	4.294.358	6.171.971	1.792.746	4.418.529	4.904.640	-	**21.582.244**
PATRIMONIO							**1.820.889**

NOTA 6 - 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 periodo, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2016	**2015**
	MM$	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	434.512	337.382
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	525.566	491.434
Depósitos en bancos nacionales	9.991	6.634
Depósitos en el exterior	789.249	338.109
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	1.759.318	1.173.559
Operaciones con liquidación en curso netas	135.513	91.268
Instrumentos financieros de alta liquidez	20.804	6.375
Contratos de retrocompra	195.060	161.070
Total efectivo y efectivo de equivalente	**2.110.695**	**1.432.272**

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

b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	Al 31 de marzo de	
	2016	**2015**
	MM$	**MM$**
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	127.911	108.683
Fondos por recibir	563.172	1.295.243
Subtotal activos	691.083	1.403.926
Pasivos		
Fondos por entregar	555.570	1.312.658
Subtotal pasivos	555.570	1.312.658
Operaciones con liquidación en curso netas	**135.513**	**91.268**

NOTA 7 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile: (*)		
Bonos del Banco Central de Chile	532.740	888.726
Pagarés del Banco Central de Chile	2.980	245
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	64.635	14.918
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos(**)	25.342	18.080
Depósitos a plazo	204.332	183.781
Letras de créditos	19.786	21.343
Documentos emitidos por otras instituciones financieras	79.874	84.406
Otros instrumentos	19.423	45.449
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Otros instrumentos	421	156
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	36.207	16.768
Fondos administrados por terceros	26.096	24.259
Total	**1.011.836**	**1.298.131**

(*) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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$193.401 y MM$112.455, respectivamente.

(**) En esta clasificación se registra la siguiente operación, 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 31 de marzo de 2016, 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$5 y BLAPO-G MM$8.

NOTA 8 – OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES

a) Títulos en compromisos de pactos - compra con compromiso de retroventa:

	Vencimiento del compromiso						
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
Tipo de entidad	**MM$**	**Tasa promedio %**	**MM$**	**Tasa promedio %**	**MM$**	**Tasa promedio %**	**Al 31 de marzo de 2016 MM$**
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	77.454	0,52	1.254	0,37	-	-	78.708
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	111.748	0,34	4.604	0,38	-	-	116.352
Total	**189.202**		**5.858**		**-**		**195.060**

	Vencimiento del compromiso						
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
Tipo de entidad	**MM$**	**Tasa promedio %**	**MM$**	**Tasa promedio %**	**MM$**	**Tasa promedio %**	**Al 31 de diciembre de 2015 MM$**
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	65.512	0,59	5.229	0,37	-	-	70.741
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	111.767	0,35	23.597	0,36	-	-	135.364
Total	**177.279**		**28.826**		**-**		**206.105**

NOTA 8 – OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES, continuación

b) Títulos en compromisos de pactos - ventas con compromiso de retrocompra:

	Vencimiento del compromiso						
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
Tipo de entidad	**MM$**	**Tasa promedio %**	**MM$**	**Tasa promedio %**	**MM$**	**Tasa promedio %**	**Al 31 de marzo de 2016 MM$**
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	-	-	-	-	-	-	-
Otra institución financiera que opera en el país	162.040	0,28	-	-	-	-	162.040
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	446.534	0,20	42	0,34	-	-	446.576
Total	**608.574**		**42**		**-**		**608.616**

	Vencimiento del compromiso						
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
Tipo de entidad	**MM$**	**Tasa promedio %**	**MM$**	**Tasa promedio %**	**MM$**	**Tasa promedio %**	**Al 31 de diciembre de 2015 MM$**
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	68.409	0,33	-	-	-	-	68.409
Intermediario de valores	-	-	-	-	-	-	-
Otra institución financiera que opera en el país	126.694	0,29	-	-	-	-	126.694
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	246.731	0,19	7.253	0,20	41	0,33	254.025
Total	**441.834**		**7.253**		**41**		**449.128**

NOTA 9 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco y sus filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

Al 31 de marzo de 2016

	Montos nocionales		Valor razonable	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM$	MM$	MM$	MM$
Derivados de negociación				
Forwards	27.853.819	26.983.649	301.907	282.076
Swaps	47.438.004	47.255.600	942.692	964.662
Opciones call	327.001	379.172	1.578	1.282
Opciones put	234.244	240.174	2.419	9.344
Futuros	69	69	-	29
Otros	-	-	-	-
Subtotal	**75.853.137**	**74.858.664**	**1.248.596**	**1.257.393**
Derivados de cobertura de valor razonable				
Forwards	-	-	-	-
Swaps	2.682.521	245.121	85.325	43.537
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	**2.682.521**	**245.121**	**85.325**	**43.537**
Derivados de cobertura de flujo de efectivo				
Forwards	80.118	800.174	14.499	22.678
Swaps	1.677.652	1.201.190	219.550	257.013
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	**1.757.770**	**2.001.364**	**234.049**	**279.691**
Total	**80.293.428**	**77.105.149**	**1.567.970**	**1.580.621**

NOTA 9 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

Al 31 de diciembre de 2015

	Montos nocionales		Valor razonable	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM$	MM$	MM$	MM$
Derivados de negociación				
Forwards	29.537.235	29.545.133	240.951	239.325
Swaps	45.442.063	45.319.160	1.022.312	1.057.366
Opciones call	394.821	385.314	4.889	6.089
Opciones put	298.857	306.356	2.518	2.341
Futuros	3	3	50	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	**75.672.979**	**75.555.966**	**1.270.720**	**1.305.121**
Derivados de cobertura de valor razonable				
Forwards	-	-	-	-
Swaps	2.779.780	263.166	87.160	76.167
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	**2.779.780**	**263.166**	**87.160**	**76.167**
Derivados de cobertura de flujo de efectivo				
Forwards	113.240	991.846	16.541	22.001
Swaps	1.712.137	1.110.400	125.002	131.902
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	**1.825.377**	**2.102.246**	**141.543**	**153.903**
Total	**80.278.136**	**77.921.378**	**1.499.423**	**1.535.191**

NOTA 9 - 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 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

	Al 31 de marzo de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Elemento cubierto	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Bonos emitidos MX/MN	-	500.550	-	501.825
Créditos MX, UF	206.037	-	218.196	-
DAP MN	39.084	-	-	1.959.468
Inversiones MX	-	300.443	44.970	-
Obligaciones MX	-	1.881.528	-	318.487
Total	**245.121**	**2.682.521**	**263.166**	**2.779.780**

	Al 31 de marzo de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Instrumento de cobertura	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Cross Currency Swaps	439.624	204.737	461.505	215.547
Swap Tasa MN	1.881.528	-	1.959.468	-
Swap Tasa MX	361.369	40.384	358.807	47.619
Total	**2.682.521**	**245.121**	**2.779.780**	**263.166**

NOTA 9 - 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 31 de marzo de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Elemento cubierto	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Activos UF > 1Y	1.755.219	-	1.940.122	-
Obligaciones futuras USD	-	120.177	-	155.705
DAP CLP	-	1.222.717	-	1.247.368
Activos UF	100.148	-	106.163	-
Bono MN/MX	-	414.876	-	422.304
Activos USD	145.997	-	55.961	-
Total	**2.001.364**	**1.757.770**	**2.102.246**	**1.825.377**

	Al 31 de marzo de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Instrumento de cobertura	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
CCS	454.935	1.145.229	464.769	1.054.439
Forward UF	-	800.174	-	991.846
Forward USD	80.118	-	113.240	-
Swap Tasa	1.222.717	55.961	1.247.368	55.961
Total	**1.757.770**	**2.001.364**	**1.825.377**	**2.102.246**

NOTA 9 - 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				
	Al 31 de marzo de 2016				
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento cubierto	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Ingresos de flujo	(913.829)	(2.156.900)	(1.043.811)	(1.525)	**(4.116.065)**
Egresos de flujo	898.813	2.054.182	1.003.981	1.524	**3.958.500**
Flujos netos	**(15.016)**	**(102.718)**	**(39.830)**	**(1)**	**(157.565)**
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	913.829	2.156.900	1.043.811	1.525	**4.116.065**
Egresos de flujo	(898.813)	(2.054.182)	(1.003.981)	(1.524)	**(3.958.500)**
Flujos netos	**15.016**	**102.718**	**39.830**	**1**	**157.565**

	Al 31 de diciembre de 2015				
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento cubierto	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Ingresos de flujo	(929.815)	(2.355.919)	(913.777)	(54.319)	**(4.253.830)**
Egresos de flujo	917.705	2.232.080	875.107	54.258	**4.079.150**
Flujos netos	**(12.110)**	**(123.839)**	**(38.670)**	**(61)**	**(174.680)**
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	929.815	2.355.919	913.777	54.319	**4.253.830**
Egresos de flujo	(917.705)	(2.232.080)	(875.107)	(54.258)	**(4.079.150)**
Flujos netos	**12.110**	**123.839**	**38.670**	**61**	**174.680**

NOTA 10 - ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los saldos por este concepto son los siguientes:

	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios de liquidez	1.043	1.032
Provisiones para créditos con bancos del país	(1)	(1)
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	160.304	168.679
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(316)	(294)
Total	**161.030**	**169.416**

b) El importe en el periodo 2016 y ejercicio 2015 por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

	Al 31 de marzo de 2016			Al 31 de diciembre de 2015		
Detalle	**Bancos del país**	**Bancos del exterior**	**Total**	**Bancos del país**	**Bancos del exterior**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero	**1**	**294**	**295**	**1**	**794**	**795**
Castigos	-	-	**-**	-	-	**-**
Provisiones constituidas	-	68	**68**	41	265	**306**
Provisiones liberadas	-	(46)	**(46)**	(41)	(765)	**(806)**
Deterioro	-	-	**-**	-	-	**-**
Reverso de deterioro	-	-	**-**	-	-	**-**
Saldos	**1**	**316**	**317**	**1**	**294**	**295**

NOTA 11 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
Al 31 de marzo de 2016	**Cartera normal**	**Cartera deteriorada**	**Total**	**Provisiones individuales**	**Provisiones grupales**	**Total**	**Activo neto**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales (*)	10.244.074	421.783	10.665.857	(111.585)	(70.795)	(182.380)	**10.483.477**
Créditos de comercio exterior	849.577	13.791	863.368	(19.636)	(14)	(19.650)	**843.718**
Deudores en cuentas corrientes	130.184	10.075	140.259	(2.666)	(3.935)	(6.601)	**133.658**
Préstamos estudiantiles	510.034	5.143	515.177	(4.628)	(1.204)	(5.832)	**509.345**
Operaciones de factoraje	168.868	18.563	187.431	-	(4.956)	(4.956)	**182.475**
Operaciones de leasing	835.887	36.910	872.797	(11.540)	(1.370)	(12.910)	**859.887**
Otros créditos y cuentas por cobrar	23.853	5.565	29.418	(1.312)	(2.366)	(3.678)	**25.740**
Subtotal	**12.762.477**	**511.830**	**13.274.307**	**(151.367)**	**(84.640)**	**(236.007)**	**13.038.300**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	24.166	1.585	25.751	-	(49)	(49)	**25.702**
Préstamos con mutuo hipotecario endosables	554.993	4.932	559.925	-	(8.029)	(8.029)	**551.896**
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.768.366	169.835	3.938.201	-	(29.476)	(29.476)	**3.908.725**
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	**-**
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	**-**
Subtotal	**4.347.525**	**176.352**	**4.523.877**	**-**	**(37.554)**	**(37.554)**	**4.486.323**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.734.547	197.473	1.932.020	-	(91.724)	(91.724)	**1.840.296**
Deudores en cuentas corrientes	102.398	7.969	110.367	-	(5.166)	(5.166)	**105.201**
Deudores por tarjetas de crédito	387.051	9.042	396.093	-	(7.145)	(7.145)	**388.948**
Operaciones de leasing	2.681	49	2.730	-	(28)	(28)	**2.702**
Otros créditos y cuentas por cobrar	5.769	11	5.780	-	(282)	(282)	**5.498**
Subtotal	**2.232.446**	**214.544**	**2.446.990**	**-**	**(104.345)**	**(104.345)**	**2.342.645**
TOTAL	**19.342.448**	**902.726**	**20.245.174**	**(151.367)**	**(226.539)**	**(377.906)**	**19.867.268**

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

NOTA 11 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

Al 31 de diciembre de 2015	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 (*)	10.071.571	420.582	10.492.153	(108.627)	(72.132)	(180.759)	**10.311.394**
Créditos de comercio exterior	845.960	17.796	863.756	(21.427)	(20)	(21.447)	**842.309**
Deudores en cuentas corrientes	98.517	11.059	109.576	(2.756)	(4.733)	(7.489)	**102.087**
Operaciones de factoraje	687.860	4.807	692.667	(6.638)	(1.144)	(7.782)	**684.885**
Operaciones de leasing	831.267	39.111	870.378	(13.117)	(1.417)	(14.534)	**855.844**
Otros créditos y cuentas por cobrar	178.755	29.398	208.153	(2.112)	(8.166)	(10.278)	**197.875**
Subtotal	**12.713.930**	**522.753**	**13.236.683**	**(154.677)**	**(87.612)**	**(242.289)**	**12.994.394**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	25.685	1.652	27.337	-	(134)	(134)	**27.203**
Préstamos con mutuo hipotecario endosables	577.242	5.855	583.097	-	(5.941)	(5.941)	**577.156**
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.701.786	173.265	3.875.051	-	(16.911)	(16.911)	**3.858.140**
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	**-**
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	**-**
Subtotal	**4.304.713**	**180.772**	**4.485.485**	**-**	**(22.986)**	**(22.986)**	**4.462.499**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.723.561	178.560	1.902.121	-	(86.778)	(86.778)	**1.815.343**
Deudores en cuentas corrientes	99.395	7.414	106.809	-	(4.930)	(4.930)	**101.879**
Deudores por tarjetas de crédito	376.462	9.096	385.558	-	(7.079)	(7.079)	**378.479**
Operaciones de leasing	2.571	8	2.579	-	(16)	(16)	**2.563**
Otros créditos y cuentas por cobrar	15.432	314	15.746	-	(374)	(374)	**15.372**
Subtotal	**2.217.421**	**195.392**	**2.412.813**	**-**	**(99.177)**	**(99.177)**	**2.313.636**
TOTAL	**19.236.064**	**898.917**	**20.134.981**	**(154.677)**	**(209.775)**	**(364.452)**	**19.770.529**

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

NOTA 11 - 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 entre 1 y 10 años dependiendo de cada contrato, que se presentan en el rubro operaciones de leasing. Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 aproximadamente MM$382.382 y MM$380.850, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM$493.146 y MM$484.107, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

A continuación se presenta una conciliación entre la inversión bruta y el valor presente de los cobros mínimos al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Leasing financiero bruto	1.025.578	1.020.723
Ingreso financiero no devengado	(150.051)	(147.766)
Leasing financiero neto	**875.527**	**872.957**

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 1 de diciembre de 2015 MM$
Menor a 1 año	233.015	237.444
Mayor a 1 año y menor a 5 años	316.514	289.796
Mayor a 5 años	325.998	345.717
Total	**875.527**	**872.957**

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

El Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles por un valor de MM$841 al 31 de marzo de 2016 y de MM$10.845 al 31 de diciembre de 2015, mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

NOTA 11 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

b) Características de la cartera:

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la cartera antes de provisiones, presenta el siguiente desglose de acuerdo a la actividad del cliente:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total			
	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	%	%
Colocaciones comerciales:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	191.931	187.281	78.289	89.374	270.220	276.655	1,33%	1,37%
Fruticultura	42.827	42.660	58.741	62.043	101.568	104.703	0,50%	0,52%
Silvicultura y extracción de madera	158.075	147.689	27.975	28.735	186.050	176.424	0,92%	0,88%
Pesca	22.192	21.756	97.900	107.349	120.092	129.105	0,59%	0,64%
Explotación de minas y canteras	45.951	46.178	224.619	172.930	270.570	219.108	1,34%	1,09%
Producción de petróleo crudo y gas natural	400	3.144	151.407	113.421	151.807	116.565	0,75%	0,58%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	194.130	171.778	101.603	110.609	295.733	282.387	1,46%	1,40%
Industria textil y del cuero	26.296	24.227	36.351	43.112	62.647	67.339	0,31%	0,33%
Industria de la madera y muebles	28.965	29.460	15.490	16.556	44.455	46.016	0,22%	0,23%
Industria del papel, imprentas y editoriales	30.901	27.769	5.067	7.266	35.968	35.035	0,18%	0,17%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	89.361	98.173	63.614	88.568	152.975	186.741	0,76%	0,93%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	299.646	301.871	138.695	154.612	438.341	456.483	2,17%	2,27%
Otras industrias manufactureras	7.130	6.205	125.092	95.789	132.222	101.994	0,65%	0,51%
Electricidad, gas y agua	197.438	183.505	244.844	225.939	442.282	409.444	2,18%	2,03%
Construcción de viviendas	934.746	973.365	5.474	199	940.220	973.564	4,64%	4,84%
Otras obras y construcciones	395.803	389.552	75.421	69.305	471.224	458.857	2,33%	2,28%
Comercio al por mayor	503.594	428.408	367.584	367.643	871.178	796.051	4,30%	3,95%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	586.145	535.489	368.526	320.581	954.671	856.070	4,72%	4,25%
Transporte y almacenamiento	315.296	318.244	284.714	283.930	600.010	602.174	2,96%	2,99%
Comunicaciones	80.321	83.205	37.474	34.387	117.795	117.592	0,58%	0,58%
Establecimientos financieros y de seguros	1.822.130	1.808.866	204.855	213.904	2.026.985	2.022.770	10,01%	10,05%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	1.016.086	1.018.897	1.106.745	938.966	2.122.831	1.957.863	10,49%	9,72%
Servicios comunales, sociales y personales	1.733.089	1.681.994	731.374	1.161.749	2.464.463	2.843.743	12,17%	14,13%
Subtotal	**8.722.453**	**8.529.716**	**4.551.854**	**4.706.967**	**13.274.307**	**13.236.683**	**65,56%**	**65,74%**
Colocaciones para vivienda	3.978.934	3.918.129	544.943	567.356	4.523.877	4.485.485	22,35%	22,28%
Colocaciones de consumo	2.320.590	2.277.101	126.400	135.712	2.446.990	2.412.813	12,09%	11,98%
Total	**15.021.977**	**14.724.946**	**5.223.197**	**5.410.035**	**20.245.174**	**20.134.981**	**100,00%**	**100,00%**

NOTA 11 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016			Al 31 de diciembre de 2015		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1 de enero de	**154.677**	**209.775**	**364.452**	**161.082**	**181.514**	**342.596**
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(6.323)	(17.438)	(23.761)	(63.796)	(58.091)	(121.887)
Colocaciones para vivienda	-	(1.480)	(1.480)	-	(4.719)	(4.719)
Colocaciones de consumo	-	(25.751)	(25.751)	-	(107.716)	(107.716)
Total de castigos	**(6.323)**	**(44.669)**	**(50.992)**	**(63.796)**	**(170.526)**	**(234.322)**
Provisiones constituidas	9.889	60.419	70.308	84.086	181.705	265.791
Provisiones liberadas	(6.876)	(1.091)	(7.967)	(26.695)	(10.618)	(37.313)
Provisión constituida BCI Financial Group	-	2.105	2.105	-	27.700	27.700
Saldos al	**151.367**	**226.539**	**377.906**	**154.677**	**209.775**	**364.452**

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 21. Por lo tanto, el total de provisiones por riesgo de crédito constituidas por los distintos conceptos, corresponde al siguiente detalle:

	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$
Provisiones individuales y grupales	377.906	364.452
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (Nota 21)	18.592	18.525
Provisiones adicionales (Nota 21)	62.726	76.754
Provisiones mínimas 0,50% (Nota 21)	4.878	-
Provisiones por riesgo país (Nota 21)	2.352	2.669
Provisiones sobre saldos adeudado por bancos (Nota 10)	317	295
Total	**466.771**	**462.695**

Durante el periodo 2016 y ejercicio 2015, 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 11 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

d) Garantías

La cartera deteriorada de colocaciones con o sin garantía, al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Comerciales	**Vivienda**	**Consumo**	**Total**	**Comerciales**	**Vivienda**	**Consumo**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Deuda garantizada	348.884	163.479	57.997	**570.360**	344.832	167.796	52.452	**565.080**
Deuda sin garantía	162.946	12.873	156.547	**332.366**	177.921	12.976	142.940	**333.837**
Total	**511.830**	**176.352**	**214.544**	**902.726**	**522.753**	**180.772**	**195.392**	**898.917**

e) Mora

La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Comerciales	**Vivienda**	**Consumo**	**Total**	**Comerciales**	**Vivienda**	**Consumo**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Deuda garantizada	114.362	71.925	4.511	**190.798**	16.612	-	-	**16.612**
Deuda sin garantía	91.270	3.153	31.526	**125.949**	177.874	74.681	32.330	**284.885**
Total	**205.632**	**75.078**	**36.037**	**316.747**	**194.486**	**74.681**	**32.330**	**301.497**

NOTA 11 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

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

	Al 31 de marzo de 2016											
	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	12.723.884	4.347.033	2.228.366	19.299.283	356.088	150.297	183.612	689.997	13.079.972	4.497.330	2.411.978	**19.989.280**
Mora 1 a 29 días	20.192	-	2.891	23.083	15.663	-	2.087	17.750	35.855	-	4.978	**40.833**
Mora 30 a 89 días	18.401	492	1.189	20.082	10.040	822	2.962	13.824	28.441	1.314	4.151	**33.906**
Mora 90 días o más	-	-	-	-	130.039	25.233	25.883	181.155	130.039	25.233	25.883	**181.155**
Total cartera antes de provisiones	**12.762.477**	**4.347.525**	**2.232.446**	**19.342.448**	**511.830**	**176.352**	**214.544**	**902.726**	**13.274.307**	**4.523.877**	**2.446.990**	**20.245.174**
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,30%	0,01%	0,18%	0,22%	5,02%	0,47%	2,35%	3,50%	0,48%	0,03%	0,37%	0,37%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	25,41%	14,31%	12,06%	20,07%	0,98%	0,56%	1,06%	0,89%

	Al 31 de diciembre 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	12.700.717	4.303.772	2.213.136	19.217.625	371.502	151.784	168.589	691.875	13.072.219	4.455.556	2.381.725	**19.909.500**
Mora 1 a 29 días	8.641	-	3.017	11.658	5.878	-	2.229	8.107	14.519	-	5.246	**19.765**
Mora 30 a 89 días	4.179	467	1.268	5.914	6.914	788	2.632	10.334	11.093	1.255	3.900	**16.248**
Mora 90 días o más	393	474	-	867	138.459	28.200	21.942	188.601	138.852	28.674	21.942	**189.468**
Total cartera antes de provisiones	**12.713.930**	**4.304.713**	**2.217.421**	**19.236.064**	**522.753**	**180.772**	**195.392**	**898.917**	**13.236.683**	**4.485.485**	**2.412.813**	**20.134.981**
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,10%	0,01%	0,19%	0,09%	2,45%	0,44%	2,49%	2,05%	0,19%	0,03%	0,38%	0,18%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	26,49%	15,60%	11,23%	20,98%	1,05%	0,64%	0,91%	0,94%

NOTA 12 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta y hasta el vencimiento es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016			Al 31 de diciembre de 2015		
	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 (a):						
Instrumentos del Banco Central	300.705	-	300.705	292.132	-	292.132
Bonos o pagarés de la Tesorería	626.519	-	626.519	321.142	-	321.142
Otros instrumentos fiscales	13.806	-	13.806	14.145	-	14.145
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	148.373	-	148.373	121.308	-	121.308
Bonos y efectos de comercio de empresas	25.625	-	25.625	24.783	-	24.783
Otros instrumentos emitidos en el país (b)	2.477	-	2.477	2.477	-	2.477
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	617.620	-	617.620	565.433	-	565.433
Otros instrumentos emitidos en el exterior (c)	893.117	668	893.785	1.066.462	708	1.067.170
Totales	**2.628.242**	**668**	**2.628.910**	**2.407.882**	**708**	**2.408.590**

Al 31 de marzo de 2016, la cartera de instrumentos financieros disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada neta de impuestos diferidos de MM$4.268 (pérdida no realizada neta de MM$22.795 al 31 de diciembre de 2015) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

(a) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco no mantiene instrumentos de intermediación clasificados en cartera disponible para la venta.

(b) 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.

(c) Otros instrumentos emitidos en el exterior mantenido al vencimiento, corresponde a la cartera de la Filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries que reconoce en su balance consolidado por inversiones en Bonos del Gobierno que mantiene el City National Bank of Florida (CNB), cuya intención es mantenerlos hasta su vencimiento.

NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, las principales inversiones en sociedades y negocios conjuntos se detallan a continuación:

Sociedad	Al 31 de marzo de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
Inversiones en sociedades	**Patrimonio MM$**	**Participación %**	**Valor de inversión MM$**	**Resultado devengado MM$**	**Patrimonio MM$**	**Participación %**	**Valor de inversión MM$**	**Resultado devengado MM$**
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Redbanc S.A.	5.578	12,71	709	29	5.419	12,71	689	82
Combanc S.A.	5.043	10,33	521	15	4.956	10,33	512	92
Transbank S.A.	41.260	8,72	3.597	84	40.302	8,72	3.514	438
Nexus S.A.	9.664	12,90	1.247	35	9.472	12,90	1.222	225
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	10.106	11,48	1.160	32	9.831	11,48	1.128	(119)
AFT S.A.	12.984	20,00	2.597	45	12.758	20,00	2.552	323
Centro de Compensación Automático ACH Chile	3.353	33,33	1.118	37	3.252	33,33	1.084	353
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	2.768	7,03	194	17	2.656	7,03	178	39
Credicorp Ltda.	3.168.686	1,93	96.530	2.857	3.304.601	1,93	101.278	10.942
Inversiones valoradas a costo:								
Acciones SWIFT			34	-			34	-
Acciones FED y FHLB (*)			57.154	541			53.102	414
Otras acciones			13	(2)			13	2
Acciones Bladex			219	46			219	146
Total			**165.093**	**3.736**			**165.525**	**12.937**
Inversiones negocios conjuntos								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Servipag Ltda.	7.808	50,00	3.904	15	7.778	50,00	3.889	248
Artikos Chile S.A.	1.509	50,00	755	66	1.378	50,00	689	310
Total			**4.659**	**81**			**4.578**	**558**
Total inversiones en sociedades			**169.752**	**3.817**			**170.103**	**13.495**

(*) Corresponden a acciones que reconoce la Filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries en su estado de situación financiera consolidado, por títulos accionarios que debe adquirir City National Bank (CNB) de la Federal Reserve (FED) y de Federal Home Bank Loans (FHBL) con la finalidad de participar en el fondeo que entregan estos organismos gubernamentales, de Estados Unidos a los Bancos establecidos en el Estado de Florida**.**

NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES, continuación

b) El movimiento de las inversiones en sociedades al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Saldo al inicio del periodo	**170.103**	**101.086**
Adquisición de inversiones	-	2.607
Ajuste por conversión	(3.554)	3.338
Participación sobre resultados	3.818	13.495
Incorporación por adquisición BCI Financial Group	-	53.102
Venta inversión en sociedad	-	(28)
Dividendos percibidos	-	(2.946)
Ajuste provisión dividendos mínimos	(586)	(249)
Provisión dividendos mínimos	(29)	(302)
Total	**169.752**	**170.103**

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 no se produjeron deterioros en las inversiones.

NOTA 14 - ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

			Al 31 de marzo de 2016		
Concepto	**Años de vida útil promedio**	**Años de vida útil remanente promedio**	**Saldo bruto**	**Amortización acumulada**	**Saldo neto**
			MM$	**MM$**	**MM$**
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	5	3	47.639	(29.387)	**18.252**
Intangibles generados internamente (b)	5	3	194.494	(101.363)	**93.131**
Intangibles adquiridos en combinación de negocios (c)	10	-	97.583	(43.662)	**53.921**
Total			**339.716**	**(174.412)**	**165.304**

			Al 31 de diciembre de 2015		
Concepto	**Años de vida útil promedio**	**Años de vida útil remanente promedio**	**Saldo bruto**	**Amortización acumulada**	**Saldo neto**
			MM$	**MM$**	**MM$**
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	6	4	45.722	(28.034)	**17.688**
Intangibles generados internamente (b)	6	4	194.265	(97.229)	**97.036**
Intangibles adquiridos en combinación de negocios (c)	-	-	101.061	(40.234)	**60.827**
Total			**341.048**	**(165.497)**	**175.551**

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 los intangibles generados en 2015 por la combinación de negocios de BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries informada en la Nota 4.

Los activos intangibles señalados anteriormente son valorizados de acuerdo con lo señalado en Nota 1 letra q a los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

NOTA 14 - ACTIVOS INTANGIBLES, continuación

b) El movimiento del rubro activos intangibles al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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 2016	**45.722**	**101.061**	**194.265**	**341.048**
Adquisiciones	1.780	-	339	**2.119**
Retiros / traspasos	-	-	(413)	**(413)**
Otros ajustes (variación tipo de cambio)	-	(3.478)	-	**(3.478)**
Otros	137	-	303	**440**
Deterioro	-	-	-	**-**
Saldo bruto al 31 de marzo de 2016	**47.639**	**97.583**	**194.494**	**339.716**
Amortización del periodo	(1.429)	(1.422)	(4.015)	**(6.866)**
Amortización acumulada	(28.034)	(40.234)	(97.229)	**(165.497)**
Otros ajustes (variación tipo de cambio)	-	(2.006)	-	**(2.006)**
Otros	76	-	(119)	**(43)**
Deterioro	-	-	-	**-**
Total amortización y deterioro acumulado	**(29.387)**	**(43.662)**	**(101.363)**	**(174.412)**
Saldo neto al 31 de marzo de 2016	**18.252**	**53.921**	**93.131**	**165.304**

	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	9.172	-	37.536	**46.708**
Retiros / traspasos	(12)	-	(3.860)	**(3.872)**
Adquisición Filial BCI Financial Group	-	62.010	-	**62.010**
Otros	4.045	-	1.684	**5.729**
Deterioro	-	-	(5.000)	**(5.000)**
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2015	**45.722**	**101.061**	**194.265**	**341.048**
Amortización del periodo	(3.582)	(1.183)	(16.173)	**(20.938)**
Amortización acumulada	(24.452)	(39.051)	(80.940)	**(144.443)**
Otros	-	-	(116)	**(116)**
Deterioro	-	-	-	**-**
Total amortización y deterioro acumulado	**(28.034)**	**(40.234)**	**(97.229)**	**(165.497)**
Saldo neto al 31 de diciembre de 2015	**17.688**	**60.827**	**97.036**	**175.551**

NOTA 15 – ACTIVO FIJO

a) La composición del activo fijo al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016				
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	286.362	(56.761)	**229.601**
Equipos	4	3	120.495	(94.905)	**25.590**
Otros activos fijos	8	6	51.905	(28.551)	**23.354**
Total			**458.762**	**(180.217)**	**278.545**

	Al 31 de diciembre 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	288.330	(54.653)	**233.677**
Equipos	4	3	118.014	(92.102)	**25.912**
Otros activos fijos	8	6	50.633	(27.666)	**22.967**
Total			**456.977**	**(174.421)**	**282.556**

b) El movimiento del activo fijo al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	**Equipos**	**Otros activos fijos**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Saldo al 1 de enero de 2016	**288.330**	**118.014**	**50.633**	**456.977**
Adiciones	-	1	1.682	**1.683**
Retiros / bajas	-	(1)	(15)	**(16)**
Traspasos	865	2.046	(473)	**2.438**
Otros	(2.833)	435	80	**(2.318)**
Deterioro	-	-	(2)	**(2)**
Saldo bruto al 31 de marzo de 2016	**286.362**	**120.495**	**51.905**	**458.762**
Depreciación del periodo	(2.109)	(2.804)	(1.082)	**(5.995)**
Otros ajustes	1	1	197	**199**
Depreciaciones acumuladas	(54.653)	(92.102)	(27.666)	**(174.421)**
Deterioro	-	-	-	**-**
Total depreciación acumulada	**(56.761)**	**(94.905)**	**(28.551)**	**(180.217)**
Saldo neto al 31 de marzo de 2016	**229.601**	**25.590**	**23.354**	**278.545**

NOTA 15 – ACTIVO FIJO, continuación

	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	1.433	9.849	7.576	**18.858**
Retiros / bajas	(144)	(8.428)	(464)	**(9.036)**
Traspasos	3.848	3.923	(5.043)	**2.728**
Adquisición Filial BCI Financial Group	52.123	1.117	-	**53.240**
Otros	-	2.536	499	**3.035**
Deterioro	-	-	(1.896)	**(1.896)**
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2015	**288.330**	**118.014**	**50.633**	**456.977**
Depreciación del periodo	(7.904)	(10.844)	(3.764)	**(22.512)**
Otros ajustes	71	6.950	333	**7.354**
Depreciaciones acumuladas	(46.820)	(88.208)	(24.235)	**(159.263)**
Deterioro	-	-	-	**-**
Total depreciación acumulada	**(54.653)**	**(92.102)**	**(27.666)**	**(174.421)**
Saldo neto al 31 de diciembre de 2015	**233.677**	**25.912**	**22.967**	**282.556**

c) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el deterioro neto por MM$2 y MM$1.896 respectivamente corresponde al saldo del activo fijo bruto menos la depreciación acumulada.

d) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativo.

e) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco cuenta con contratos de arriendo financiero que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

Pagos futuros de arrendamiento financiero

	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Al 31 de marzo de 2016	55	5	-	**60**
Al 31 de diciembre de 2015	107	12	-	**119**

Por otra parte, los saldos de activo fijo que se encuentran en arriendo financiero 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 ascienden a MM$1.606 (MM$1.606 en 2015) y se presentan formando parte del rubro "Otros activos fijos".

NOTA 16 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

El Banco al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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$11.896 al 31 de marzo de 2016 (activo por MM$5.093 al 31 de diciembre de 2015). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 24% para 2016 y 22,5% para 2015)	(15.857)	(83.128)
Provisión año anterior	(77.719)	(3.814)
Provisión 35% impuesto único	(417)	(299)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales (PPM)	97.062	79.869
Crédito por gastos por capacitación	1.671	1.694
Crédito por adquisición de activos fijos	7	12
Crédito por donaciones	1.232	911
Impuesto renta por recuperar	7.055	9.260
Otros impuestos y retenciones por recuperar	(1.138)	588
Total	**11.896**	**5.093**

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2016 y 2015, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de marzo de	
	2016	2015
	MM$	MM$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente, neto de créditos al impuesto	(15.857)	(5.926)
Superávit/déficit provisión del año anterior	-	-
	(15.857)	(5.926)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(13.049)	(16.353)
	(13.049)	(16.353)
Subtotal	(28.906)	(22.279)
Impuestos por gastos rechazados artículo N°21	(18)	(7)
Otros	-	-
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	**(28.924)**	**(22.286)**

NOTA 16 - 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 31 de marzo de 2016 y 2015:

	Al 31 de marzo de			
	2016		2015	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM$	%	MM$
Utilidad antes de impuesto		102.843		102.257
Tasa de impuesto aplicable	24,00		22,500	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al		24.682		23.008
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible:				
Diferencias permanentes	3,881	3.991	(6,521)	(6.668)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,018	18	0,007	7
Otros	0,227	233	5,808	5.939
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**28,126**	**28.924**	**21,794**	**22.286**

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el periodo 2016 y 2015 es 28,126% y 21,794% respectivamente.

d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo a patrimonio al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se compone por los siguientes conceptos:

	Saldos acumulados		Efecto en el periodo/ejercicio	
	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$	MM$	MM$
Inversiones financieras disponibles para la venta	1.016	4.588	(3.572)	7.986
Cobertura de flujo de caja	7.493	4.004	3.489	1.541
Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio	**8.509**	**8.592**	**(83)**	**9.527**

NOTA 16 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco ha registrado en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a IAS 12.

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados asignados por diferencias temporarias:

	Al 31 de marzo de 2016			Al 31 de diciembre de 2015		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	61.518	-	61.518	62.757	-	62.757
Provisión por vacaciones y bonos al personal	19.183	-	19.183	23.446	-	23.446
Operaciones contratos derivados	-	-	-	-	-	-
Operaciones leasing (neto)	1.990	-	1.990	4.775	-	4.775
Otros	7.147	(950)	6.197	886	(507)	379
Activo fijo	-	(14.273)	(14.273)	-	(14.461)	(14.461)
Activos transitorios	-	(32.796)	(32.796)	-	(32.232)	(32.232)
Intermediación de documentos	-	-	-	-	-	-
Operaciones contratos derivados	-	(7.494)	(7.494)	-	(4.003)	(4.003)
Otros	-	-	-	-	-	-
Diferencias temporales BCI Financial Group (*)	88.038	-	88.038	111.822	-	111.822
Total activo (pasivo) neto	**177.876**	**(55.513)**	**122.363**	**203.686**	**(51.203)**	**152.483**
Efecto de impuesto diferido en patrimonio	-	8.509	8.509	-	8.592	8.592
Efecto neto por impuesto diferido activo	**177.876**	**(47.004)**	**130.872**	**203.686**	**(42.611)**	**161.075**

(*) Este activo por impuestos diferidos ha sido reconocido por la filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 y tiene como principales ítems una pérdida fiscal y algunos intangibles.

NOTA 17 - OTROS ACTIVOS

a) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$
Activos para leasing (a)	23.165	29.055
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	4.625	4.986
Bienes adjudicados en remate judicial	1.920	1.586
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (b)	(229)	(240)
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	355.773	425.034
Inversiones en oro	3.736	3.404
IVA crédito fiscal	4.380	5.799
Gastos pagados por anticipado	43.438	40.752
Bienes del activo fijo para la venta	-	400
Bienes recuperados de leasing para la venta (c)	18.703	17.774
Cuentas por cobrar	38.198	39.904
Valores por recuperar	21.699	36.676
Derechos por seguros a favor de City National Bank (d)	67.529	70.949
Otros activos	69.624	112.037
Total	**652.561**	**788.116**

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

(b) 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.

(c) 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".

(d) Corresponde a prepagos por seguros contratados por City National Bank relacionados a ciertos ejecutivos. CNB es beneficiario de estos contratos.

NOTA 17 - OTROS ACTIVOS, continuación

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el periodo 2016 y ejercicio 2015, es el siguiente:

	Provisión
	MM$
Saldo al 1 de enero de 2016	**240**
Constitución de provisiones	238
Liberación de provisiones	(249)
Saldo al 31 de marzo de 2016	**229**
Saldo al 1 de enero de 2015	**21**
Constitución de provisiones	240
Liberación de provisiones	(21)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	**240**

NOTA 18 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	7.034.549	7.196.875
Otros depósitos y cuentas a la vista	482.852	549.787
Otras obligaciones a la vista	379.129	300.626
Total	**7.896.530**	**8.047.288**
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	9.792.740	9.250.938
Cuentas de ahorro a plazo	49.483	49.844
Otros saldos acreedores a plazo	1.120	1.114
Total	**9.843.343**	**9.301.896**

NOTA 19 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Préstamos obtenidos de entidades financieras Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	13	1.732
Subtotal	13	1.732
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	316.550	395.951
Otras obligaciones	139.453	183.788
Subtotal	456.003	579.739
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	553.653	615.286
Préstamos y otras obligaciones	525.887	593.333
Subtotal	1.079.540	1.208.619
Total	**1.535.556**	**1.790.090**

NOTA 20 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	35.534	40.178
Otras obligaciones en el país	34.609	33.942
Obligaciones con el exterior	785.847	672.826
Total	**855.990**	**746.946**
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	31.153	33.552
Bonos corrientes	2.906.998	2.903.143
Bonos subordinados	896.896	885.955
Total	**3.835.047**	**3.822.650**

b) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016		
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	MM$	MM$	MM$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	2.761.997	145.001	**2.906.998**
Bonos subordinados	896.896	-	**896.896**
Total	**3.658.893**	**145.001**	**3.803.894**

	Al 31 de diciembre de 2015		
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	MM$	MM$	MM$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	2.755.051	148.092	**2.903.143**
Bonos subordinados	885.955	-	**885.955**
Total	**3.641.006**	**148.092**	**3.789.098**

NOTA 20 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación

c) Al 31 de marzo de 2016, 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	231.242.999.500	01/05/2013	01/05/2018	4,96%	216.104.774.195	216.105
SERIE_AK	500.000.000.000	51.636.058.698	01/11/2014	01/11/2019	5,31%	47.368.547.903	47.369
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)							357
Subtotal	**728.500.000.000**	**282.879.058.198**				**263.473.322.098**	**263.831**

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%	9.217.716	237.928
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.512.967	245.549
SERIE_AF1	10.000.000	5.740.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	5.698.869	82.967
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.585.166	247.413
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	13.310.000	01/10/2014	01/10/2019	2,04%	13.425.059	343.546
SERIE_AJ2	20.000.000	7.890.000	01/10/2014	01/10/2024	2,89%	7.555.799	195.031
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)							8.020
Subtotal	**100.000.000**	**56.940.000**				**54.995.576**	**1.360.454**

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%	598.150.280	399.355
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	497.658.748	332.262
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)						33.897	23
Subtotal	**1.100.000.000**	**1.100.000.000**	**(*)**			**1.095.842.925**	**731.640**

(*) 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 20 - 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%	201.008.070	140.028
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	150.331.784	104.726
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,875%	149.578.911	104.201
CH0278875965	150.000.000	150.000.000	17/06/2015	17/06/2020	0,250%	149.653.327	104.253
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)						546.707	379
Subtotal	**650.000.000**	**650.000.000**				**651.118.799**	**453.587**

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%	4.885.286.557	28.989
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	10.050.510.031	59.639
XS1144350821	1.500.000.000	1.500.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,669%	1.492.771.023	8.858
Subtotal	**16.500.000.000**	**16.500.000.000**				**16.428.567.611**	**97.486**
Total bonos corrientes							**2.906.998**

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%	192.648	4.973
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	413.075	10.662
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	667.413	17.227
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	238.747	6.163
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	814.009	21.011
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.263.824	32.622
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.124.513	29.026
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.106.676	28.566
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	668.748	17.262
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.506.452	38.885
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.570.326	40.533
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.897.723	48.984
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.171.200	56.043
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.794.800	46.327
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.384.311	138.980
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.588.606	92.629
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.679.123	69.154
SERIE_AH	15.000.000	9.000.000	01/09/2013	01/09/2043	3,63%	7.665.003	197.849
Total bonos subordinados	**54.600.000**	**48.600.000**				**34.747.197**	**896.896**

TOTAL BONOS	**3.803.894**

NOTA 20 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación

d) Al 31 de diciembre 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	231.242.999.500	01/05/2013	01/05/2018	4,96%	156.490.116.960	156.490
SERIE_AK	500.000.000.000	51.636.058.698	01/11/2014	01/11/2019	5,31%	49.053.242.483	49.053
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)							(1.141)
Subtotal	**728.500.000.000**	**282.879.058.198**				**205.543.359.443**	**204.402**

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%	9.135.169	234.126
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.555.884	244.909
SERIE_AF1	10.000.000	5.740.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	5.724.256	93.445
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.634.173	246.915
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	13.310.000	01/10/2014	01/10/2019	2,04%	13.357.562	342.342
SERIE_AJ2	20.000.000	7.890.000	01/10/2014	01/10/2024	2,89%	7.505.631	192.362
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)							2.247
Subtotal	**100.000.000**	**56.940.000**				**54.912.675**	**1.356.346**

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%	602.258.758	426.249
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	502.574.249	355.697
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)						11.336	8
Subtotal	**1.100.000.000**	**1.100.000.000**	**(*)**			**1.104.844.343**	**781.954**

(*) 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 20 - 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%	200.252.464	143.236
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	149.846.223	107.181
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,875%	149.178.107	106.703
CH0278875965	150.000.000	150.000.000	17/06/2015	17/06/2020	0,250%	149.533.143	106.957
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)						242.254	173
Subtotal	**650.000.000**	**650.000.000**				**649.052.191**	**464.250**

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%	4.872.282.597	28.600
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	10.023.267.129	58.836
XS1144350821	1.500.000.000	1.500.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,669%	1.491.497.065	8.755
Subtotal	**16.500.000.000**	**16.500.000.000**				**16.387.046.791**	**96.191**
Total bonos corrientes							**2.903.143**

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%	189.461	4.856
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	405.821	10.401
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	655.159	16.791
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	234.237	6.003
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	801.552	20.543
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.244.335	31.891
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.110.225	28.454
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.096.047	28.091
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	661.043	16.942
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.488.777	38.156
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.553.105	39.805
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.878.415	48.142
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.148.800	55.072
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.777.200	45.548
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.523.177	141.554
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.552.100	91.037
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.652.172	67.973
SERIE_AH	15.000.000	9.000.000	01/09/2013	01/09/2043	3,63%	7.596.725	194.696
Total bonos subordinados	**54.600.000**	**48.600.000**				**34.568.351**	**885.955**
TOTAL BONOS							**3.789.098**

NOTA 21 - PROVISIONES

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	21.272	39.151
Provisiones para dividendos mínimos	22.176	99.247
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	18.592	18.525
Provisiones por contingencias (*)	77.266	95.540
Provisiones por riesgo país	2.352	2.669
Total	**141.658**	**255.132**

(*) Incluye provisiones adicionales por MM$62.726 (MM$76.754 en 2015), las que fueron constituidas de acuerdo a las políticas aprobadas por el Directorio del Banco, (ver Nota 1.x, literal i y Nota 11).

Adicionalmente, incluye provisión para cumplir con el mínimo de 0,50% exigido por la SBIF para la cartera individual normal por MM$4.878 (MM$0 en 2015) (ver Nota 1. letra x, literal ii y Nota 11).

a) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$
Provisión por otros beneficios al personal	13.373	29.045
Provisión de vacaciones	7.899	10.106
Total	**21.272**	**39.151**

La provisión por otros beneficios al personal corresponde a bonos por cumplimiento de metas que serán pagados en el periodo siguiente.

b) Provisiones para créditos contingentes

Las provisiones constituidas al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, para créditos contingentes son las siguientes:

	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	1.373	989
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1	-
Cartas de crédito documentarias emitidas	152	191
Boletas de garantía	5.899	6.223
Líneas de crédito de libre disposición	9.224	8.896
Otros compromisos de crédito	1.943	2.226
Total	**18.592**	**18.525**

NOTA 21 – PROVISIONES, continuación

c) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el periodo 2016 y ejercicio 2015:

	PROVISIONES SOBRE					
	Beneficios y remuneraciones al personal	Dividendos mínimos	Riesgo de créditos contingentes	Contingencias	Riesgo país	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Al 1 de enero de 2016	**39.151**	**99.247**	**18.525**	**95.540**	**2.669**	**255.132**
Provisiones constituidas	946	22.176	1.222	6.262	67	**30.673**
Aplicación de provisiones	(18.825)	(99.247)	(1.155)	(24.536)	-	**(143.763)**
Liberación de provisiones	-	-	-	-	(384)	**(384)**
Al 31 de marzo de 2016	**21.272**	**22.176**	**18.592**	**77.266**	**2.352**	**141.658**
Al 1 de enero de 2015	**33.851**	**102.891**	**17.017**	**82.881**	**2.555**	**239.195**
Provisiones constituidas	22.754	99.247	3.852	22.618	-	**148.471**
Aplicación de provisiones	(17.454)	(102.891)	(2.344)	(9.959)	-	**(132.648)**
Liberación de provisiones	-	-	-	-	114	**114**
Al 31 de diciembre de 2015	**39.151**	**99.247**	**18.525**	**95.540**	**2.669**	**255.132**

NOTA 22 - OTROS PASIVOS

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$
Cuentas y documentos por pagar	152.869	164.933
Ingresos percibidos por adelantado	22.060	24.044
Acreedores varios	190.912	229.208
Otros pasivos	17.437	18.959
Total	**383.278**	**437.144**

NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de 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 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
CREDITOS CONTINGENTES	**MM$**	**MM$**
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda extranjera	327.049	168.577
Cartas de créditos del exterior confirmadas	2.779	458
Cartas de créditos documentarias emitidas	131.759	142.941
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	806.428	779.549
Boletas de garantía en moneda extranjera	165.696	218.493
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	3.736.184	3.841.174
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	44.458	47.398
Otros	155.220	197.474
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	220.932	236.488
Cobranzas del país	163.761	157.304
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	117.732	118.065
Totales	**5.871.998**	**5.907.921**

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 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 31 de marzo de 2016, 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 con Inversiones Acson Limitada 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 2016, 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 2016 por Inversiones Acson Ltda., apelación que, luego de su vista a la causa, fue rechazada en su totalidad por sentencia de fecha 2 de diciembre de 2015, respecto de la cual Inversiones Acson Limitada, interpuso con fecha 18 de diciembre del mismo año, un recurso de casación en el fondo, el que pasó favorablemente el primer trámite de admisibilidad realizado por la Corte de Apelaciones de Santiago. Existe una probabilidad baja de perder el juicio. No existen provisiones efectuadas.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

Al 31 de marzo de 2016 el Banco no mantiene garantías por este concepto.

- Garantías por operaciones

Al 31 de marzo de 2016 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$99.270 (MM$120.252 al 31 de diciembre de 2015).

Al 31 de marzo de 2016 BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por MM$3.595 (MM$3.594 al 31 de diciembre de 2015).

Al 31 de marzo de 2016, BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV en derivados, en la Bolsa de Comercio de Santiago MM$246 (MM$246 al 31 de diciembre de 2015).

Al 31 de marzo de 2016 BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM$68 (MM$71 al 31 de diciembre de 2015).

Al 31 de marzo de 2016 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$5.186 (MM$6.163 al 31 de diciembre de 2015).

Al 31 de marzo de 2016 BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por MM$266 (MM$ 259 al 31 de diciembre de 2015).

NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

Al 31 de marzo de 2016, 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 31 de marzo de 2016, BCI Corredor de Bolsa S.A., cuenta con un seguro tomado con BCI Corredores de Seguros S.A., que ampara al Banco Crédito e Inversiones y a sus filiales según Póliza Integral Bancaria Nº 3106568-2 cuya vigencia es a contar del 30 de Noviembre de 2015 hasta el 30 de Noviembre de 2016, con una cobertura de UF 100.000.

BCI Corredores de Seguros S.A.

Al 31 de marzo de 2016, 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 31 de marzo de 2016, tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por MM$5.840 (MM$10.115 en diciembre de 2015) equivalentes a US$8.650.000,00 (US$14.300.000,00 en diciembre de 2015) de los cuales, se han utilizado MM$44.532 (MM$2.545 en diciembre de 2015) equivalentes a US$65.963,00 (US$3.598.377,54 en diciembre de 2015).

NOTA 23 - 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 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Avales y finanzas	327.049	168.577
Cartas de crédito documentarias	131.759	142.941
Boletas de garantía	972.124	998.042
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	3.736.184	3.841.174
Provisiones constituidas (Nota 21)	(18.592)	(18.525)
Total	**5.148.524**	**5.132.209**

e) Documentos en custodia y en cobranza por parte de los Bancos

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

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Documentos en cobranza	384.693	393.792
Custodia de valores en poder del Banco	117.732	118.065
Total	**502.425**	**511.857**

NOTA 24 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

El movimiento de las acciones ordinarias durante los periodos 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	110.806.999	108.701.164
Emisión de acciones liberadas	-	2.105.835
Acciones suscritas y pagadas por aumento de capital	308.023	-
Totales emitidas	**111.115.022**	**110.806.999**

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 22 de marzo de 2016, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2015, ascendente a MM$330.823, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de $1.000 por acción entre el total de 110.806.999 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM$110.807.

- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM$220.016.

El 22 de marzo de 2016, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de MM$220.016, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

- Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM$165.411 y

- capitalizando, mediante la emisión de 2.019.920 acciones liberadas de pago, la suma de MM$54.605.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM$1.781.396 dividido en 110.806.999 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$2.008.906 y se dividirá en 112.826.919 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

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 mediante la emisión de 10.737.300 acciones de pago, aumento que deberá ser suscrito y pagado en el plazo de tres años contados desde la fecha de la señalada junta.

De esas acciones de pago, al 31 de marzo de 2016 se encuentran suscritas y pagadas 308.023 acciones equivalentes a un monto de MM7.494.

NOTA 24 – PATRIMONIO, continuación

b) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la distribución de accionistas es la siguiente:

Al 31 de marzo de 2016	**Acciones**	
	Nº de acciones	**% de participación**
Empresas Juan Yarur SPA	61.030.794	54,93%
Jorge Yarur Bascuñán	4.682.760	4,21%
Credicorp LTD	4.497.906	4,05%
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.849.983	3,46%
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	3.719.637	3,35%
Banco Itau por cuenta de Inversionistas Extranjeros	3.014.568	2,71%
AFP Habitat S.A.	2.056.244	1,85%
Bci Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.020.182	1,82%
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.758.844	1,58%
AFP Provida S.A.	1.684.442	1,52%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.632.543	1,47%
Imsa Financiera SPA	1.478.723	1,33%
AFP Capital S.A.	1.475.949	1,33%
AFP Cuprum S.A.	1.392.505	1,25%
Inversiones Cerro Sombrero Financiero SPA	1.215.770	1,09%
Yarur Rey Luis Enrique	1.082.348	0,97%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	982.253	0,88%
Empresas JY S.A.	719.706	0,65%
Valores Security S.A. Corredora de Bolsa	638.364	0,57%
Inversiones VYR Ltda.	589.702	0,53%
Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	553.010	0,50%
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	483.987	0,44%
Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.	414.684	0,37%
Inversiones Lo Recabarren Ltda.	353.127	0,32%
Baines Oehlmann Nelly	351.708	0,32%
Otros Accionistas	9.435.283	8,50%
Acciones suscritas y pagadas	**111.115.022**	**100,00%**

NOTA 24 – PATRIMONIO, continuación

Al 31 de diciembre de 2015	**Acciones**	
	Nº de acciones	**% de participación**
Empresas Juan Yarur SPA	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	3.473.278	3,13%
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas	3.112.436	2,81%
Bci Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.067.074	1,87%
AFP Habitat S.A.	1.977.723	1,78%
AFP Provida S.A.	1.738.324	1,57%
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.669.093	1,51%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.632.543	1,47%
AFP Capital S.A.	1.474.579	1,33%
AFP Cuprum S.A.	1.410.741	1,27%
Imsa Financiera SPA	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.	970.601	0,88%
Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa	831.330	0,75%
Empresas JY S.A.	719.706	0,65%
Inversiones VYR Ltda.	589.702	0,53%
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	483.987	0,44%
Penta Corredores de Bolsa S.A.	472.782	0,43%
Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.	400.128	0,36%
Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores	369.893	0,33%
Inversiones Lo Recabarren Ltda.	353.127	0,32%
Otros Accionistas	9.352.298	8,43%
Acciones suscritas y pagadas	**110.806.999**	**100,00%**

c) Dividendos

Durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco:

	Al 31 de marzo de	
	2016	**2015**
	$	**$**
$ por acción ordinaria	1.000	1.000

La provisión de dividendos mínimos al 31 de marzo de 2016 asciende a MM$22.176(MM$99.247 al 31 de diciembre de 2015).

NOTA 24 – PATRIMONIO, continuación

d) Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2016	**2015**
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	73.919	79.971
Resultado disponible para accionistas en MM$	**73.919**	**79.971**
Promedio ponderado de número de acciones	111.115.022	108.701.164
Ganancia básica por acción ($/acción)(*)	**665**	**736**

(*) La utilidad básica y diluida está calculada en base a la utilidad del periodo de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

e) Diferencias de cambios netas

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la conciliación del rubro de diferencias de conversión netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	MM$
Saldo al 1 de enero de 2015	14.876
Abonos de diferencias de cambio netas	6.990
Saldo final al 31 de diciembre de 2015	**21.866**
Saldo al 1 de enero de 2016	21.866
Abonos de diferencias de cambio netas	(11.377)
Saldo final al 31 de marzo de 2016	**10.489**

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 2014	**9.275**	**(9.460)**
Traspasados a resultados del periodo 2015	2.733	(41)
Variación de cartera disponible para la venta	(39.389)	(6.366)
Saldo en otro resultado integral año 2015	**(27.381)**	**(15.867)**
Traspasados a resultado del periodo 2016	(943)	-
Variación de cartera disponible para la venta	31.576	(12.171)
Saldo en otro resultado integral año 2016	**3.252**	**(28.038)**

NOTA 24 – 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 periodo, 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 periodo.

- 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 Periodo como parte de la pérdida o ganancia relacionada con inversiones.

g) Requerimientos de capital

El capital básico al 31 de marzo de 2016, 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 24 – 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 del periodo 2016 y ejercicio 2015, son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos del Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.759.318	1.272.552	-	-
Operaciones con liquidación en curso	691.083	434.550	146.842	64.343
Instrumentos para negociación	1.011.836	1.298.131	174.751	164.032
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	195.060	206.105	195.058	206.105
Contratos de derivados financieros	1.567.970	1.499.423	963.017	1.065.534
Adeudado por bancos	161.030	169.416	145.181	154.412
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	19.867.268	19.770.529	18.072.735	17.983.213
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.628.242	2.407.882	1.076.687	1.208.055
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	668	708	668	708
Inversiones en sociedades	169.752	170.103	169.752	170.103
Intangibles	165.304	175.551	163.196	173.354
Activo fijo	278.545	282.556	278.545	282.556
Impuestos corrientes	108.537	93.458	10.854	9.346
Impuestos diferidos	177.876	203.686	17.788	20.369
Otros activos	652.561	788.116	378.218	460.849
Activos fuera del Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera				
Créditos contingentes	2.851.405	2.802.922	1.710.843	1.681.753
Agregados y deducciones	(156.774)	58.800	-	(1.516)
Total activos ponderados por riesgo	**32.129.681**	**31.634.488**	**23.504.135**	**23.643.216**

NOTA 24 – PATRIMONIO, continuación

	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$
Capital básico	2.054.965	2.000.287
Patrimonio efectivo	2.884.453	2.832.980
Total activos consolidados	32.129.681	31.634.488
Activos consolidados ponderados por riesgo	23.504.135	23.643.216

Conceptos	Razón	
	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	%	%
Capital básico/activos consolidados	6,40	6,32
Capital básico/activos consolidados ponderados por riesgo	8,74	8,46
Patrimonio efectivo/activos consolidados ponderados por riesgo	12,27	11,98

NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre del periodo 2016 y 2015, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes es el siguiente:

	Al 31 de marzo de					
	2016			2015		
Concepto	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Contratos de retrocompra	496	438	**934**	217	7	**224**
Créditos otorgados a bancos	891	-	**891**	1.033	-	**1.033**
Colocaciones comerciales	173.235	26.075	**199.310**	133.704	65	**133.769**
Colocaciones para la vivienda	39.438	27.364	**66.802**	35.521	61	**35.582**
Colocaciones de consumo	83.827	(204)	**83.623**	77.019	(5)	**77.014**
Instrumentos de inversión	18.486	1.307	**19.793**	8.236	(19)	**8.217**
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	29	3.425	**3.454**	2.298	103	**2.401**
Resultado de coberturas contables (MTM)	4.188	-	**4.188**	12.003	-	**12.003**
Total de ingresos por intereses y reajustes	**320.590**	**58.405**	**378.995**	**270.031**	**212**	**270.243**

(*) Incluye intereses por depósitos overnight, depósitos de liquidez Banco Central de Chile y otros.

Al cierre del periodo 2016 y 2015, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2016	2015
Concepto	**MM$**	**MM$**
Depósitos a la vista	(2.726)	(1.206)
Contratos de retrocompra	(3.368)	(2.924)
Depósitos y captaciones a plazo	(81.504)	(52.407)
Obligaciones con bancos	(6.468)	(4.202)
Instrumentos de deuda emitidos	(49.774)	(30.699)
Otras obligaciones financieras	(1.128)	(451)
Otros gastos por intereses y reajustes	(906)	(83)
Resultado de coberturas contables	(9.027)	(14)
Total de gastos por intereses y reajustes	**(154.901)**	**(91.986)**

b) Al 31 de marzo de 2016 y 2015 los ingresos y gastos por intereses y reajustes asociados a coberturas se presenta, de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 31 de marzo de					
	2016			2015		
	Ingresos	**Gastos**	**Total**	**Ingresos**	**Gastos**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Margen coberturas del activo						
Cobertura valor razonable	14.998	693	**14.305**	4.464	-	**4.464**
Cobertura flujo de caja	15.409	25.526	**(10.117)**	27.614	20.075	**7.539**
Subtotal	**30.407**	**26.219**	**4.188**	**32.078**	**20.075**	**12.003**
Margen coberturas del pasivo						
Cobertura valor razonable	9.096	18.123	**(9.027)**	24.061	24.075	**(14)**
Subtotal	**9.096**	**18.123**	**(9.027)**	**24.061**	**24.075**	**(14)**
Total	**39.503**	**44.342**	**(4.839)**	**56.139**	**44.150**	**11.989**

NOTA 26 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el detalle de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2016	2015
	MM$	MM$
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	1.478	754
Comisiones por avales y cartas de crédito	5.377	4.887
Comisiones por servicios de tarjetas	19.503	15.384
Comisiones por administración de cuentas	10.682	8.638
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	12.124	11.876
Comisiones por intermediación y manejo de valores	1.263	1.955
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	11.536	11.037
Remuneraciones por comercialización de seguros	9.202	8.674
Remuneraciones por servicios prestados	4.668	4.618
Otras comisiones ganadas	1.347	762
Total de ingresos por comisiones	**77.180**	**68.585**
Gastos por comisiones:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(9.443)	(7.524)
Comisiones por operación de valores	(3.374)	(3.917)
Otras comisiones pagadas	(5.692)	(4.575)
Total de gastos por comisiones	**(18.509)**	**(16.016)**

NOTA 27 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el detalle de los resultados por operaciones financieras, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2016	2015
	MM$	MM$
Cartera de negociación	20.848	27.411
Contratos de instrumentos derivados	47.495	10.731
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Cartera disponible para la venta	(1.188)	3.639
Otros	(18)	(13)
Total	**67.137**	**41.768**

NOTA 28 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el detalle de los resultados de cambio neto, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2016	**2015**
	MM$	**MM$**
Resultado de cambio monedas extranjeras		
Utilidad por diferencia de cambio	7.513.705	4.848.711
Pérdida por diferencia de cambio	(7.525.994)	(4.883.036)
Subtotal	**(12.289)**	**(34.325)**
Resultado por reajuste por tipo de cambio		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	(7.833)	3.857
Subtotal	**(7.833)**	**3.857**
Resultado de coberturas contables		
Resultado en coberturas de activos	(12.406)	19.383
Resultado en coberturas de pasivos	(22.909)	7.599
Subtotal	**(35.315)**	**26.982**
Total	**(55.437)**	**(3.486)**

En este rubro se presentan los resultados devengados en el periodo 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 29 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado al 31 de marzo de 2016 y 2015, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
Marzo 2016	**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	72	9.889	-	-	734	-	4.878	**15.573**
Provisiones grupales	-	15.488	13.367	33.669	488	972	-	**63.984**
Resultado por constitución de provisiones	**72**	**25.377**	**13.367**	**33.669**	**1.222**	**972**	**4.878**	**79.557**
Cargos por deterioro								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(46)	(6.876)	-	-	(968)	-	-	**(7.890)**
Provisiones grupales	-	(840)	-	(251)	(117)	(15.000)	-	**(16.208)**
Resultado por liberación de provisiones	**(46)**	**(7.716)**	-	**(251)**	**(1.085)**	**(15.000)**	-	**(24.098)**
Recuperación de activos castigados	-	(5.469)	(592)	(5.330)	-	-	-	**(11.391)**
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**26**	**12.192**	**12.775**	**28.088**	**137**	**(14.028)**	**4.878**	**44.068**

NOTA 29 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO, continuación

		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
Diciembre 2015	**Adeudado por bancos**	**Colocaciones comerciales**	**Colocaciones para vivienda**	**Colocaciones de consumo**	**Crédito contingentes**	**Adicionales**	**Ajuste a provisión mínima cartera normal**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	60	50.213	-	-	1.078	-	-	**51.351**
Provisiones grupales	-	13.434	1.057	27.375	91	4.000	-	**45.957**
Resultado por constitución de provisiones	**60**	**63.647**	**1.057**	**27.375**	**1.169**	**4.000**	**-**	**97.308**
Cargos por deterioro								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(91)	(27.106)	-	-	(440)	-	(7.688)	**(35.325)**
Provisiones grupales	-	(1.617)	(13)	(1.313)	(1.025)	-	-	**(3.968)**
Resultado por liberación de provisiones	**(91)**	**(28.723)**	**(13)**	**(1.313)**	**(1.465)**	-	**(7.688)**	**(39.293)**
Recuperación de activos castigados	-	(3.406)	(480)	(5.238)	-	-	-	**(9.124)**
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**(31)**	**31.518**	**564**	**20.824**	**(296)**	**4.000**	**(7.688)**	**48.891**

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

NOTA 30 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 31 de marzo de 2016 y 2015, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2016	2015
	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	45.094	34.022
Bonos o gratificaciones	35.131	30.804
Indemnización por años de servicio	1.856	630
Gastos de capacitación	563	665
Otros gastos de personal	3.681	2.974
Total	**86.325**	**69.095**

NOTA 31 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2016	2015
	MM$	MM$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	3.000	2.263
Arriendos de oficina	6.847	5.798
Arriendo de equipos	76	140
Primas de seguro	2.118	1.016
Materiales de oficina	1.276	965
Gastos de informática y comunicaciones	8.217	6.549
Alumbrado, calefacción y otros servicios	2.165	1.502
Servicio de vigilancia y transporte de valores	3.294	3.366
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.008	1.172
Gastos judiciales y notariales	801	672
Honorarios por informes técnicos	1.345	1.013
Servicios de aseo	1.153	1.135
Asesorías	1.982	1.765
Casillas, correos y franqueos	377	429
Otros gastos generales de administración	5.395	4.594
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	1.256	1.335
Venta de productos	-	-
Evaluación de créditos	23	-
Otros	1.855	1.644
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	781	683
Otros gastos del Directorio	55	31
Publicidad y propaganda	4.795	3.332
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	274	266
Patentes	381	377
Otros impuestos	1.077	67
Aporte a la SBIF	1.804	1.460
Total	**51.355**	**41.574**

NOTA 32 – DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Al 31 de marzo de 2016 y 2015, los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al cierre de cada periodo se detallan a continuación:

	Al 31 de marzo de	
	2016	**2015**
	MM$	**MM$**
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(5.995)	(5.405)
Amortización de intangibles	(6.866)	(4.512)
Total	**(12.861)**	**(9.917)**

b) Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el Banco presenta deterioro que se detalla a continuación:

	Al 31 de marzo de	
	2016	**2015**
	MM$	**MM$**
Deterioro		
Activo fijo (1)	(2)	-
Intangibles	-	-
Total	**(2)**	**-**

(1) Al 31 de marzo de 2016 y 2015 el deterioro del activo fijo por MM$2 y MM$0, corresponde al saldo del activo fijo bruto.

c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2016 y 2015 y los saldos al 31 de marzo de 2016 y 2015, es el siguiente:

	Depreciación y amortización acumulada					
	Al 31 de marzo de					
	2016			2015		
	Activo fijo	**Intangibles**	**Total**	**Activo fijo**	**Intangibles**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Saldos al 1 de enero	**174.421**	**165.497**	**339.918**	**159.263**	**144.443**	**303.706**
Cargos por depreciación y amortización	5.995	6.866	**12.861**	5.405	4.512	**9.917**
Bajas y ventas del ejercicio	(16)	-	**(16)**	(472)	-	**(472)**
Otros ajustes	(183)	2.049	**1.866**	(25)	(91)	**(116)**
Saldo al 31 de marzo de	**180.217**	**174.412**	**354.629**	**164.171**	**148.864**	**313.035**

NOTA 33 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la composición de los ingresos operacionales es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2016	2015
Concepto	**MM$**	**MM$**
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	387	1.610
Otros ingresos	308	-
Subtotal	695	1.610
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	250	56
Otras provisiones por contingencia	-	-
Subtotal	250	56
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	142	2
Indemnización de compañías de seguros	149	82
Utilidad de leasing	845	1.078
Otros ingresos	3.910	3.747
Subtotal	5.046	4.909
Total	**5.991**	**6.575**

NOTA 33 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES, continuación

b) Otros gastos operacionales

Durante los periodos 2016 y 2015, la composición de los gastos operacionales es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2016	**2015**
Concepto	**MM$**	**MM$**
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
Castigo de bienes recibidos en pago	813	236
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	121	46
Subtotal	934	282
Constitución de provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	67	3
Otras provisiones por contingencia	-	1.627
Subtotal	67	1.630
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	56	85
Aportes y donaciones	744	562
Castigos por gastos judiciales y notariales	975	605
Gastos por leasing	1.890	1.567
Castigos no operacionales	1.356	860
Gastos por convenios	195	195
Otros gastos	602	369
Subtotal	5.818	4.243
Total	**6.819**	**6.155**

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

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

	Al 31 de marzo de 2016			Al 31 de diciembre de 2015		
	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	70.095	41.740	11.828	110.050	43.093	10.951
Colocaciones para vivienda	-	-	27.198	-	-	26.937
Colocaciones de consumo	-	-	3.983	-	-	4.198
Colocaciones brutas	**70.095**	**41.740**	**43.009**	**110.050**	**43.093**	**42.086**
Provisiones sobre colocaciones	(228)	(61)	(186)	(275)	(68)	(33)
Colocaciones netas	**69.867**	**41.679**	**42.823**	**109.775**	**43.025**	**42.053**
Créditos contingentes	126.320	15.914	9.767	131.244	16.994	10.650
Provisiones sobre créditos contingentes	(145)	(54)	(4)	(147)	(55)	(5)
Colocaciones contingentes netas	**126.175**	**15.860**	**9.763**	**131.097**	**16.939**	**10.645**

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los periodos 2016 y 2015, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Marzo 2016 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados Cargo	 Abono
			MM$	MM$	MM$
Archivos Credenciales e Impresos Archivert S.A.	Otras	Fabricación de tarjetas	55	55	-
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	366	366	-
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.	Otras	Arriendo terminales	40	40	-
Bci Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación y uso de canales	1.611	-	1.354
		Marketing	266	-	223
		Pago de primas	49	49	-
		Bono subordinado	1.017	18	-
		Instrumentos financieros depósitos a plazo	3.497	31	-
		Comisiones de intermediación Bci CCSS	4.029	-	4.029
Bci Seguros Generales S.A.	Matriz común	Comisiones por recaudación y pac	121	-	121
		Siniestros	149	-	149
		Instrumentos financieros depósitos a plazo	5.675	29	-
		Bono Bancario	1.027	13	-
		Comisiones por intermediación Bci CCSS	3.882	-	3.882
		Premios de intermediación Bci CCSS	540	-	540
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Otras	Transacciones electrónicas bancarias	305	272	-
Combanc S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	93	76	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	103	85	-
Depositos Central de Valores S.A.	Otras	Custodia de instrumentos financieros	77	77	-
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)	197	180	-
imagemaker S.A.	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	151	142	-
Jordan (Chile) S.A.	Cotrolador común	Impresión de formularios	714	548	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	1.712	1.712	-
PB Soluciones Ltda.	Otras	Serv. instalación Atm's, y servicio de aseo Atm's	51	37	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	1.510	1.297	-
Salcobrand S.A.	Cotrolador común	Arriendo espacios para Cajeros Atm´s	75	63	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producción de eventos	13	13	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio información comercial	165	145	-
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Recaudación y pago de servicios	2.169	1.908	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio información financiera	104	89	-
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de crédito e ingreso por uso de tarjeta de crédito	11.615	2.712	8.903

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Marzo 2015 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados Cargo	 Abono
			MM$	MM$	MM$
Archivos Credenciales e Impresos Archivert S.A.	Otras	Fabricación de tarjetas	84	1	-
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	213	213	-
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.	Otras	Arriendo terminales	29	28	-
Bci Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación y uso de canales	1.379	-	1.379
		Pago de primas	24	-	-
		Comisiones de intermediación Bci CCSS	3.069	-	3.069
Bci Seguros Generales S.A.	Matriz común	Comisiones por recaudación y pac	206	-	173
		Siniestros	60	-	60
		Instrumentos financieros depósitos a plazo	25	-	-
		Comisiones por intermediación Bci CCSS	2.482	-	2.482
		Premios de Intermediación Bci CCSS	484	-	484
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Otras	Transacciones electrónicas bancarias	194	155	-
Combanc S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	81	18	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	102	72	-
Depositos Central de Valores S.A.	Otras	Custodia de instrumentos financieros	55	55	-
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)	163	75	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Servicio de comunicaciones	116	116	-
Imagemaker IT S.A.	Otras	Compra dispositivos multipass	465	428	-
Imagemaker S.A.	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	214	166	-
Jordan (Chile) S.A.	Cotrolador común	Impresión de formularios	499	499	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	1.537	1.503	-
PB Soluciones Ltda.	Otras	Serv. Instalación Atm's, y servicio de aseo Atm's	61	49	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	1.407	1.248	-
Salcobrand S.A.	Cotrolador común	Arriendo espacios para cajeros Atm´s	90	81	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producción de eventos	33	16	-
Servicios de Informacion avanzada S.A.	Otras	Servicio información comercial	144	138	-
Servipag S.A.	Negocio conjunto	Recaudación y pago de servicios	2.173	1.875	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio información financiera	103	29	-
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de crédito e ingreso por uso de tarjeta de crédito	10.089	2.173	7.916

Todas estas transacciones fueron realizadas en las condiciones de mercado vigentes a la fecha en que se efectuaron.

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	83.024	82.471
Depósitos y otras captaciones a plazo	87.389	95.397
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Al 31 de marzo de 2016 Ingresos MM$	2016 Gastos MM$	2015 Ingresos MM$	2015 Gastos MM$
Ingresos y gastos	Varias	2.095	(339)	2.360	(310)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	19.201	(9.957)	15.563	(8.938)
Total		**21.296**	**(10.296)**	**17.923**	**(9.248)**

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	2015 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	7.852	5.700
Indemnizaciones por cese de contrato	-	1.733
Total	**7.852**	**7.433**

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a MM$836 al 31 de marzo de 2016 (MM$714 en 2015).

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

f) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2016, la conformación del personal clave del Banco y sus filiales es la siguiente:

Cargo	Nº de ejecutivos
Director	19
Gerente General	15
Gerente División y Area	21
Total	**55**

g) Transacciones con personal clave

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 31 de marzo de					
	2016			2015		
	Saldo deuda	Ingresos totales	Ingresos ejecutivos clave	Saldo deuda	Ingresos totales	Ingresos ejecutivos clave
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	1.819	312.193	3	1.283	234.661	4
Créditos para la vivienda	1.792	66.802	28	893	35.582	7
Garantías	2.382	-	-	1.022	-	-
Total	**5.993**	**378.995**	**31**	**3.198**	**270.243**	**11**

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Al 31 de marzo de 2016, 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 34 - 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 34 - 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 35 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

a) Instrumentos financieros que se encuentran medidos a su valor razonable en los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

El siguiente cuadro resume los valores en libros y razonables de los principales activos y pasivos financieros que no son presentados en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco a sus valores razonables.

	Al 31 de marzo de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Valor libro	Valor razonable	Valor libro	Valor razonable
	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	1.759.318	1.759.318	1.272.552	1.272.552
Operaciones con liquidación en curso	691.083	691.083	434.550	434.550
Instrumentos para negociación	1.011.836	1.011.836	1.298.131	1.298.131
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	195.060	195.060	206.105	206.105
Contratos de derivados financieros	1.567.970	1.567.970	1.499.423	1.499.423
Adeudado por Bancos	161.030	161.030	169.416	169.416
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	19.867.268	22.020.175	19.770.529	23.310.617
Colocaciones comerciales	*13.038.300*	*13.415.253*	12.994.394	14.325.693
Colocaciones para vivienda	*4.486.323*	*5.446.078*	*4.462.499*	*5.779.691*
Colocaciones de consumo	*2.342.645*	*3.158.844*	*2.313.636*	*3.205.233*
Instrumentos de Inversión disponibles para la venta	2.628.242	2.628.242	*2.407.882*	*2.407.882*
Instrumentos de Inversión hasta el vencimiento	668	668	708	708
Total	**27.882.475**	**30.035.382**	**27.059.296**	**30.599.384**
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.896.530	7.955.849	8.047.288	8.096.390
Operaciones con liquidación en curso	555.570	555.570	255.800	255.800
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	608.616	608.616	449.128	449.128
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.843.343	9.743.303	9.301.896	9.479.252
Contratos de derivados financieros	1.580.621	1.580.621	1.535.191	1.535.191
Obligaciones con bancos	1.535.556	1.535.556	1.790.090	1.790.179
Instrumentos de deuda emitidos	3.835.047	4.453.190	3.822.650	4.343.151
Otras obligaciones financieras	855.990	855.990	746.946	746.946
Total	**26.711.273**	**27.288.695**	**25.948.989**	**26.696.037**

Las estimaciones del valor razonable presentados anteriormente, no intentan estimar el valor de las ganancias del Banco, generados por su negocio, ni futuras actividades, y por lo tanto, no representa el valor de Banco como empresa en marcha.

NOTA 35 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, continuación

A continuación se detallan los métodos utilizados para la estimación del valor razonables de los instrumentos financieros.

Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se muestran netos de su provisión para riesgo de crédito o deterioro. El valor razonable estimado de los créditos representa el monto descontado de los flujos futuros de caja que se esperan recibir.

Los flujos de caja son descontados a la tasa de interés de mercado base, para este caso utilizamos una tasa interbancaria, considerando plazo y moneda relevante.

Los criterios empleados para la incorporación de riesgo de crédito de los activos considerados para estos efectos son:

1. A partir de los modelos de estimación de pérdida esperada, es posible inferir acerca de la calidad crediticia de la cartera (al menos en términos cualitativos), para el plazo residual de las operaciones que componen las cuentas del activo consideradas (préstamos comerciales, créditos hipotecarios para la vivienda y créditos de consumo).

2. En términos cuantitativos, el porcentaje de provisión asignado a una operación, es una variable de aproximación al perfil crediticio de dicha operación.

3. El monto resultante al aplicar el factor 'provisiones / colocaciones totales' sobre el valor presente de las colocaciones respectivas, es una aproximación al ajuste por riesgo de crédito.

Depósitos y otras captaciones a plazo

El valor razonable estimado de las cuentas y depósitos a la vista, esto es sin plazo establecido, incluyendo aquellas cuentas que no devengan interés, es el monto a pagar cuando el cliente lo demande. Por lo tanto, el costo amortizado de estos depósitos es una aproximación razonable a su valor justo.

El valor razonable de los depósitos a plazo ha sido estimado sobre la base de los flujos de caja futuros descontados en base a estructuras de tasa de interés ajustada a partir de transacciones observadas a la fecha de valorización.

Obligaciones con bancos

El valor razonable de los pasivos con instituciones financieras ha sido determinado utilizando modelos de flujos de fondos descontados, basados en la curva de la tasa de interés relevante para el plazo remanente del instrumento hasta su madurez.

Instrumentos de deuda emitidos

El valor razonable de estos pasivos 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 35 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, continuación

Instrumentos de Renta Fija y Derivados

El valor razonable de los instrumentos de renta fija clasificado en Negociación y Disponible para la Venta, además de los instrumentos Derivados, se estima mediante las técnicas de valorización detalladas en la letra c) siguiente.

Otras cuentas del balance

Para el resto de las cuentas de balance se utilizo el valor contable, ya que son partidas con flujos de muy corto plazo y por tanto su valor descontado no presenta diferencias materiales con el valor contable.

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 35 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, continuación

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2016	Diciembre 2015
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos Financieros								
Instrumentos para Negociación								
Del Estado y del Banco Central de Chile	600.355	903.976	-	-	-	-	600.355	903.976
Otras instituciones nacionales	348.757	352.971	-	-	-	-	348.757	352.971
Instituciones extranjeras	421	158	-	-	-	-	421	158
Inversiones en Fondos Mutuos	62.303	41.026	-	-	-	-	62.303	41.026
Subtotal	**1.011.836**	**1.298.131**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1.011.836**	**1.298.131**
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	-	-	301.907	240.951	-	-	301.907	240.951
Swaps	-	-	927.014	1.002.210	27.284	31.043	954.298	1.033.253
Opciones Call	-	-	1.578	4.889	-	-	1.578	4.889
Opciones Put	-	-	2.419	2.519	-	-	2.419	2.519
Futuros	-	-	-	50	-	-	-	50
Subtotal	**-**	**-**	**1.232.918**	**1.250.619**	**27.284**	**31.043**	**1.260.202**	**1.281.662**
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Forwards	-	-	14.499	16.541	-	-	14.499	16.541
Cobertura de Valor Razonable (Swap)	-	-	85.325	87.160	-	-	85.325	87.160
Cobertura de Flujo de Caja (Swap)	-	-	219.550	125.002	-	-	219.550	125.002
Subtotal	**-**	**-**	**319.374**	**228.703**	**-**	**-**	**319.374**	**228.703**
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta								
Del Estado y del Banco Central de Chile	941.030	627.419	-	-	-	-	941.030	627.419
Otras instituciones nacionales	176.475	148.568	-	-	-	-	176.475	148.568
Instituciones extranjeras	1.510.737	1.631.895	-	-	-	-	1.510.737	1.631.895
Subtotal	**2.628.242**	**2.407.882**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2.628.242**	**2.407.882**
Total Activos Financieros	**3.640.078**	**3.706.013**	**1.552.292**	**1.479.322**	**27.284**	**31.043**	**5.219.654**	**5.216.378**
Pasivos financieros								
Contratos de Derivados de Negociacion								
Forwards	-	-	282.076	239.325	-	-	282.076	239.325
Swaps	-	-	964.662	1.057.366	-	-	964.662	1.057.366
Opciones Call	-	-	1.282	6.089	-	-	1.282	6.089
Opciones Put	-	-	9.344	2.341	-	-	9.344	2.341
Futuros	-	-	29	-	-	-	29	-
Subtotal	**-**	**-**	**1.257.393**	**1.305.121**	**-**	**-**	**1.257.393**	**1.305.121**
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Forwards	-	-	22.678	22.001	-	-	22.678	22.001
Cobertura de Valor Razonable (Swap)	-	-	43.537	76.167	-	-	43.537	76.167
Cobertura de Flujo de Caja (Swap)	-	-	257.013	131.902	-	-	257.013	131.902
Subtotal	**-**	**-**	**323.228**	**230.070**	**-**	**-**	**323.228**	**230.070**
Total Pasivos Financieros	**-**	**-**	**1.580.621**	**1.535.191**	**-**	**-**	**1.580.621**	**1.535.191**

Los valores anteriores no incorporan ajustes por CVA y Bid Offer, ambas partidas al cierre de marzo de 2016 ascienden a MM$11.606 (MM$10.942 en 2015).

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 periodo 2016.

Instrumento valorizados en Nivel 3

Al 31 de marzo de 2016 los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera poseen activos valorizados a nivel 3, correspondientes a contratos Swap de TAB para los que no existe input de mercado.

d) Valorización Bonos La Polar

Al 31 de marzo de 2016, 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 36 - 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 36 - 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 y 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 36 - 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.

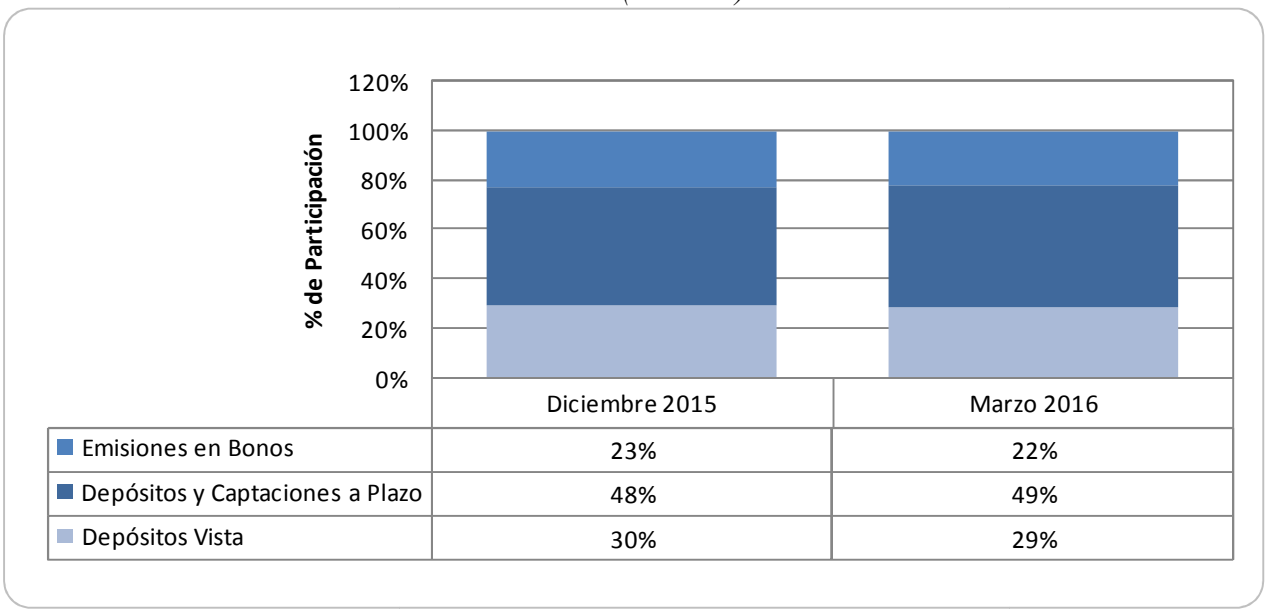
A nivel normativo, la liquidez es medida e informada a la SBIF a través del informe estandarizado de posición de liquidez, de acuerdo a la regulación bancaria. El Banco ha sido autorizado para utilizar un modelo de liquidez ajustado, generando procedimientos y modelos que permiten una evaluación de los 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 de Situación Financiera Consolidados, 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.

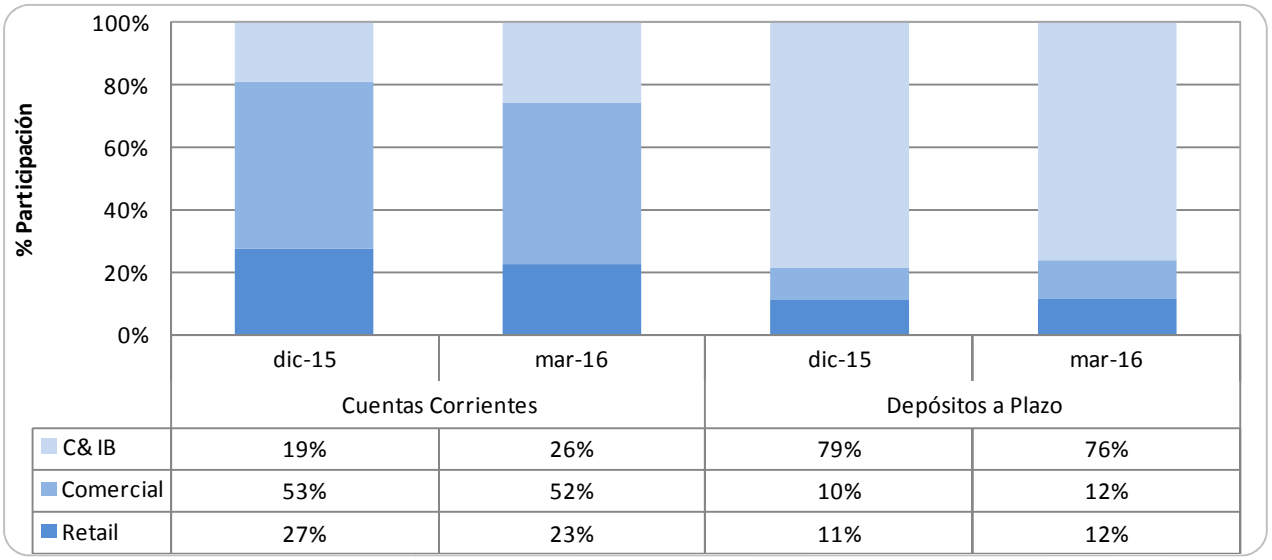
NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Fig. 1. Evolución principales fuentes de financiamiento
Año 2016 (base 100)



	Diciembre 2015	Marzo 2016
Emisiones en Bonos	23%	22%
Depósitos y Captaciones a Plazo	48%	49%
Depósitos Vista	30%	29%

Fig. 2. Diversificación fuentes de liquidez por segmento,
Cierre 2015 y 2016 (%)



	Cuentas Corrientes		Depósitos a Plazo	
	dic-15	mar-16	dic-15	mar-16
C& IB	19%	26%	79%	76%
Comercial	53%	52%	10%	12%
Retail	27%	23%	11%	12%

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

a. Variaciones año 2016

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 2016-2015 (máximo = 1)

(a) Descalce de corto plazo total (% sobre el capital básico)

	Al 31 de marzo de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	38,5%	80,5%	20,6%	63,1%	18,6%	85,9%	(24,5%)	85,9%
Descalce 90 días (*)	67,3%	78,7%	58,5%	75,4%	44,6%	68,6%	28,3%	68,6%

(*) medición respecto 2 veces capital básico

(b) Descalce de corto plazo CLP-UF (% sobre el capital básico)

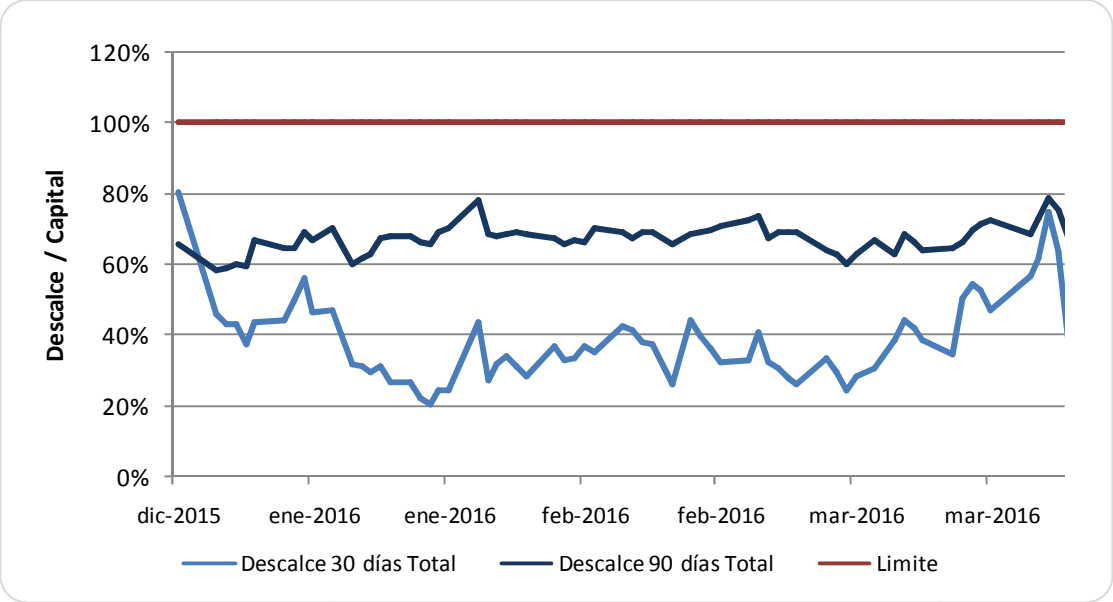
	Al 31 de marzo de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	38,3%	61,9%	18,8%	44,3%	15,3%	66,2%	(23,6%)	66,2%

(c) Descalce de corto plazo FX (% sobre el capital básico)

	Al 31 de marzo de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	0,2%	18,8%	(19,8%)	18,8%	3,3%	27,9%	(35,5%)	19,8%

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Fig. 4. Evolución liquidez Año 2016 (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 Periodo 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 Periodo sino hasta un plazo mayor cuando son efectivamente vendidos. El Banco no cuenta en la actualidad con instrumentos clasificados como mantenidos al vencimiento.

NOTA 36 - 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 marzo de 2016 y su comparación respecto al año 2015.

Fig. 5. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/03/16 (MM$)

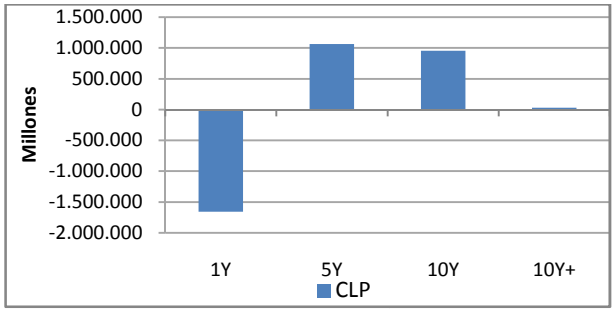
ACTIVOS	**1Y**	**5Y**	**10Y**	**10Y+**	**Total**
CLP	8.821.578	4.570.450	955.693	28.254	**14.375.975**
UF	3.496.819	3.526.356	2.441.263	1.735.592	**11.200.030**
MX	3.874.598	537.858	400.201	2.056	**4.814.713**
TOTAL	**16.192.995**	**8.634.664**	**3.797.157**	**1.765.902**	**30.390.718**

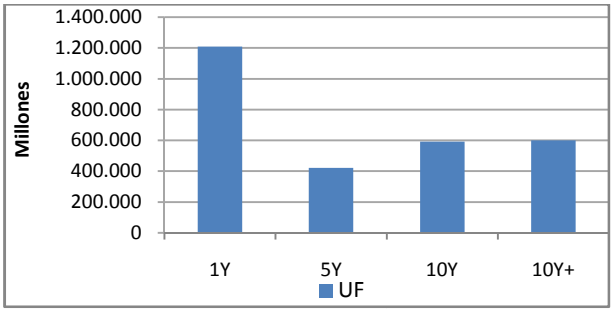
PASIVOS	**1Y**	**5Y**	**10Y**	**10Y+**	**Total**
CLP	10.481.057	3.508.424	5	-	**13.989.486**
UF	2.288.447	3.105.085	1.850.166	1.135.870	**8.379.568**
MX	3.540.637	1.307.460	363.500	-	**5.211.597**
TOTAL	**16.310.141**	**7.920.969**	**2.213.671**	**1.135.870**	**27.580.651**

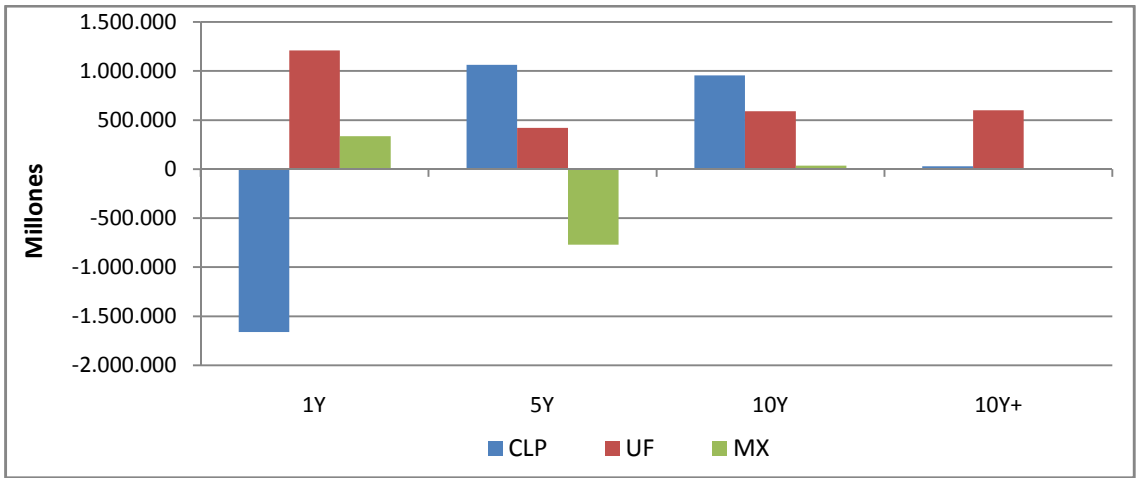
DESCALCE	**1Y**	**5Y**	**10Y**	**10Y+**	**Total**
CLP	(1.659.479)	1.062.026	955.688	28.254	**386.489**
UF	1.208.372	421.271	591.097	599.722	**2.820.462**
MX	333.961	(769.602)	36.701	2.056	**(396.884)**
TOTAL	**(117.146)**	**713.695**	**1.583.486**	**630.032**	**2.810.067**

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Fig. 6. Libro de banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/15 (MM$)







NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Fig. 7. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/15 (MM$)

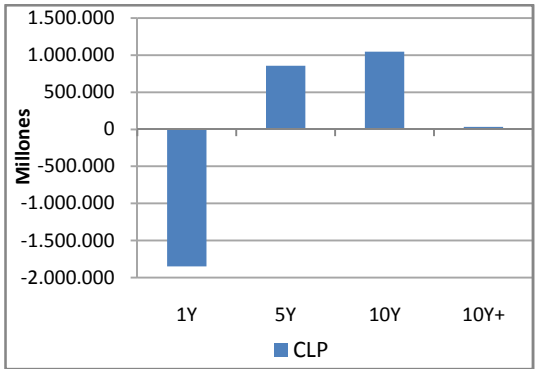
ACTIVOS	**1Y**	**5Y**	**10Y**	**10Y+**	**Total**
CLP	8.480.217	4.499.710	1.048.340	33.036	**14.061.303**
UF	3.633.918	3.412.111	2.391.880	1.706.710	**11.144.619**
MX	3.829.709	546.613	319.736	2.179	**4.698.237**
TOTAL	**15.943.844**	**8.458.434**	**3.759.956**	**1.741.925**	**29.904.159**

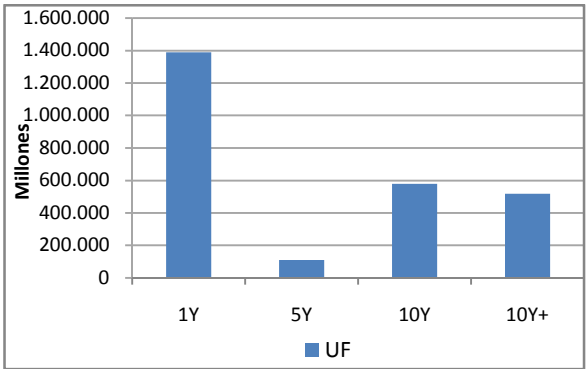
PASIVOS	**1Y**	**5Y**	**10Y**	**10Y+**	**Total**
CLP	10.331.245	3.640.984	5	-	**13.972.234**
UF	2.245.063	3.301.122	1.813.274	1.189.107	**8.548.566**
MX	3.202.233	1.462.633	392.899	-	**5.057.765**
TOTAL	**15.778.541**	**8.404.739**	**2.206.178**	**1.189.107**	**27.578.565**

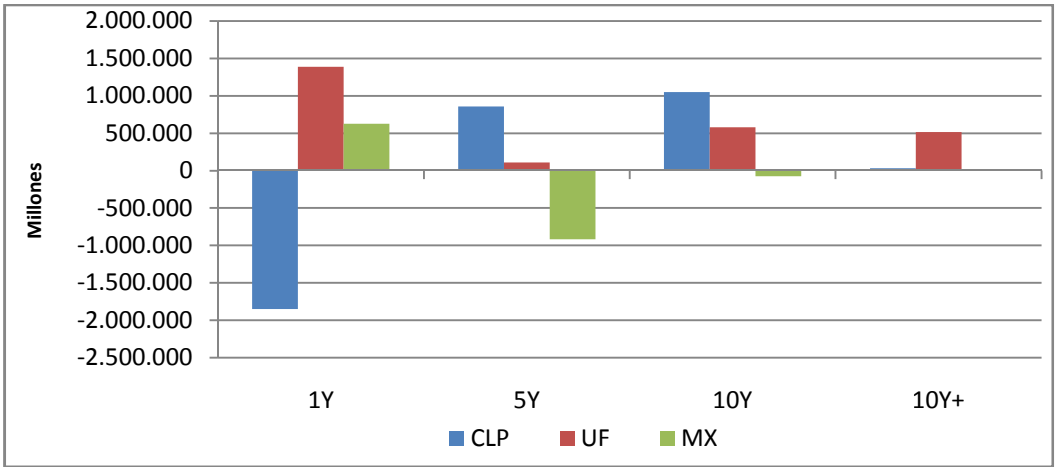
DESCALCE	**1Y**	**5Y**	**10Y**	**10Y+**	**Total**
CLP	(1.851.028)	858.726	1.048.335	33.036	**89.069**
UF	1.388.855	110.989	578.606	517.603	**2.596.053**
MX	627.476	(916.020)	(73.163)	2.179	**(359.528)**
TOTAL	**165.303**	**53.695**	**1.553.778**	**552.818**	**2.325.594**

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Fig. 8. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/15 (MM$)







NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Fig. 9. Libro de banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones 31/03/16 (MM$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	12.527	330.121	-	-	342.648
Banco e instituciones financieras del país	38.598	125.410	30.868	12.989	207.865
Compras con pacto de reventa	47.510	-	-	-	47.510
Créditos comerciales	6.186.162	1.974.705	875.104	506.776	9.542.747
Créditos de consumo	955.258	1.418.408	71.089	60.022	2.504.777
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	724.069	1.850.016	1.257.404	1.141.541	4.973.030
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	36.656	22.898	5.839	10	65.403
Disponible	1.234.805	-	-	-	1.234.805
Forwards	553.028	347.994	-	-	901.022
Gobierno de Chile	23.377	387.031	2.726	1.560	414.694
Leasing de consumo	1.381	2.141	46	12	3.580
Operaciones de leasing comercial	398.184	519.444	175.595	39.391	1.132.614
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	12.498	64.120	288.256	2.056	366.930
Otros activos	2.655.883	2.271	37.319	19	2.695.492
Otros créditos hipotecarios de vivienda	4.976	-	-	-	4.976
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	3.308.152	1.590.103	1.052.912	1.525	5.952.692
Total Activos	**16.193.064**	**8.634.662**	**3.797.158**	**1.765.901**	**30.390.785**

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	207.918	1.941.736	1.110.144	-	3.259.798
Bonos subordinados	50.246	173.923	211.197	1.135.853	1.571.219
Cuentas de ahorro con giro diferido	41.585	-	-	-	41.585
Cuentas de ahorro con giro incondicional	7.899	-	-	-	7.899
Depósitos a la vista	2.013.895	2.972.540	29	-	4.986.464
Depósitos a plazo	8.570.357	331.985	7	1	8.902.350
Forwards	551.913	332.975	-	-	884.888
Letras de crédito	8.506	19.620	7.567	16	35.709
Otros pasivos	1.043.474	-	-	-	1.043.474
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	656.236	421.601	-	-	1.077.837
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	34.568	34.322	2.940	-	71.830
Swaps	3.123.544	1.692.266	881.786	-	5.697.596
Ventas con pacto de retrocompra	-	-	-	-	-
Total Pasivos	**16.310.141**	**7.920.968**	**2.213.670**	**1.135.870**	**27.580.649**

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Fig. 10. Libro de banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones 31/12/15 (MM$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	14.711	262.837	64.293	-	**341.841**
Banco e instituciones financieras del país	48.151	85.832	31.881	14.131	**179.995**
Compras con pacto de reventa	49.794	-	-	-	**49.794**
Créditos comerciales	6.081.785	1.862.658	874.051	498.059	**9.316.553**
Créditos de consumo	928.025	1.391.844	65.331	57.876	**2.443.076**
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	723.234	1.807.380	1.237.144	1.124.079	**4.891.837**
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	39.974	24.595	6.564	41	**71.174**
Disponible	1.249.958	-	-	-	**1.249.958**
Forwards	571.631	557.591	-	-	**1.129.222**
Gobierno de Chile	10.545	275.561	2.862	1.675	**290.643**
Leasing de consumo	1.272	2.050	46	14	**3.382**
Operaciones de leasing comercial	399.570	516.911	173.216	40.745	**1.130.442**
Otras entidades del país	-	-	-	-	**-**
Otras entidades extranjeras	11.104	60.456	198.681	2.179	**272.420**
Otros activos	2.378.946	2.926	37.322	38	**2.419.232**
Otros créditos hipotecarios de vivienda	5.130	-	-	-	**5.130**
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	**-**
Swaps	3.430.015	1.607.792	1.068.565	3.089	**6.109.461**
Total Activos	**15.943.845**	**8.458.433**	**3.759.956**	**1.741.926**	**29.904.160**

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	213.056	1.977.121	1.140.226	-	**3.330.403**
Bonos subordinados	49.890	172.690	205.144	1.137.278	**1.565.002**
Cuentas de ahorro con giro diferido	41.735	-	-	-	**41.735**
Cuentas de ahorro con giro incondicional	8.109	-	-	-	**8.109**
Depósitos a la vista	1.985.355	3.086.220	-	-	**5.071.575**
Depósitos a plazo	8.142.615	351.378	5	1	**8.493.999**
Forwards	571.944	533.085	-	-	**1.105.029**
Letras de crédito	8.900	21.033	8.459	91	**38.483**
Otros pasivos	809.859	-	-	-	**809.859**
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	**-**
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	660.998	534.594	-	-	**1.195.592**
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	71.025	37.012	3.637	-	**111.674**
Swaps	3.215.055	1.691.606	848.707	51.738	**5.807.106**
Ventas con pacto de retrocompra	-	-	-	-	**-**
Total Pasivos	**15.778.541**	**8.404.739**	**2.206.178**	**1.189.108**	**27.578.566**

NOTA 36 - 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 periodo.

Fig. 11.a Inversiones disponibles para la venta
Fair value 31/03/16 (MM$)

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	626.294	93.005	83.420	34.695	-
Bonos corporativos	15.755	12.427	156.040	-	-
Bonos instituciones financieras	30.610	8.420	36.405	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	69.045	-	-	-
Depósitos a plazo	11.805	5.397	-	-	-
Total	**684.463**	**188.294**	**275.864**	**34.695**	**-**

Fig. 11.b Inversiones disponibles para la venta
Fair value 31/12/15 (MM$)

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	514.492	93.800	70.017	35.655	-
Bonos corporativos	15.826	10.815	792.887	-	-
Bonos instituciones financieras	31.005	8.319	614.280	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	77.172	-	-	-
Depósitos a plazo	1.697	14.219	-	-	-
Total	**563.020**	**204.325**	**1.477.184**	**35.655**	**-**

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Fig. 12. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos de emisión internacional 31/12/15 (%)

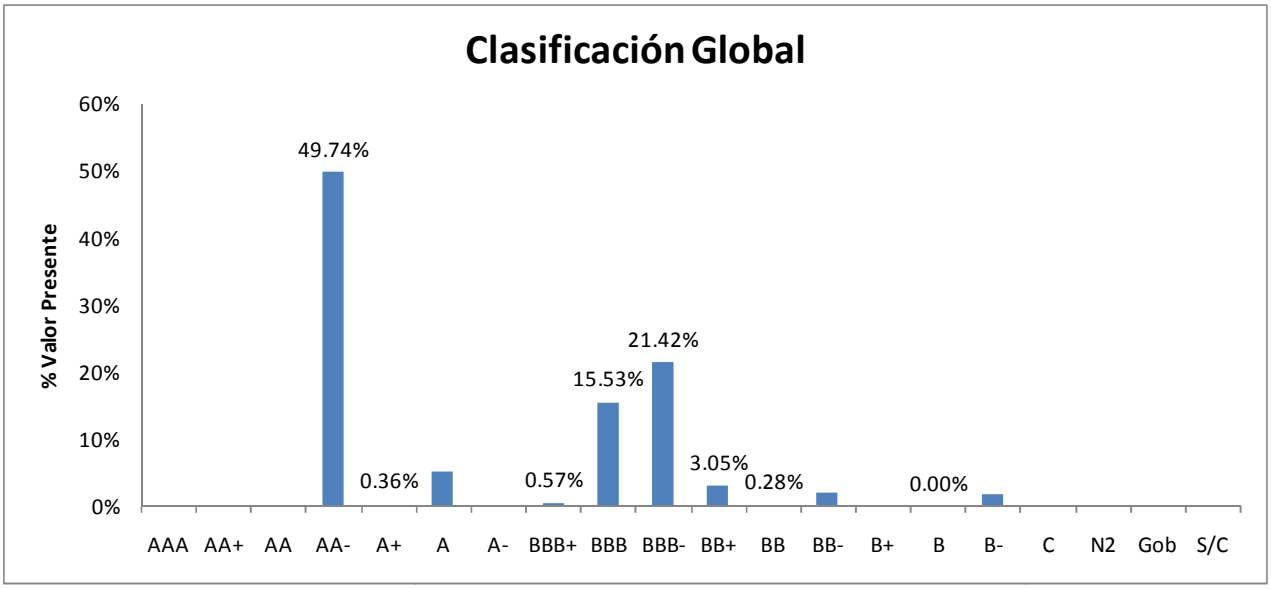
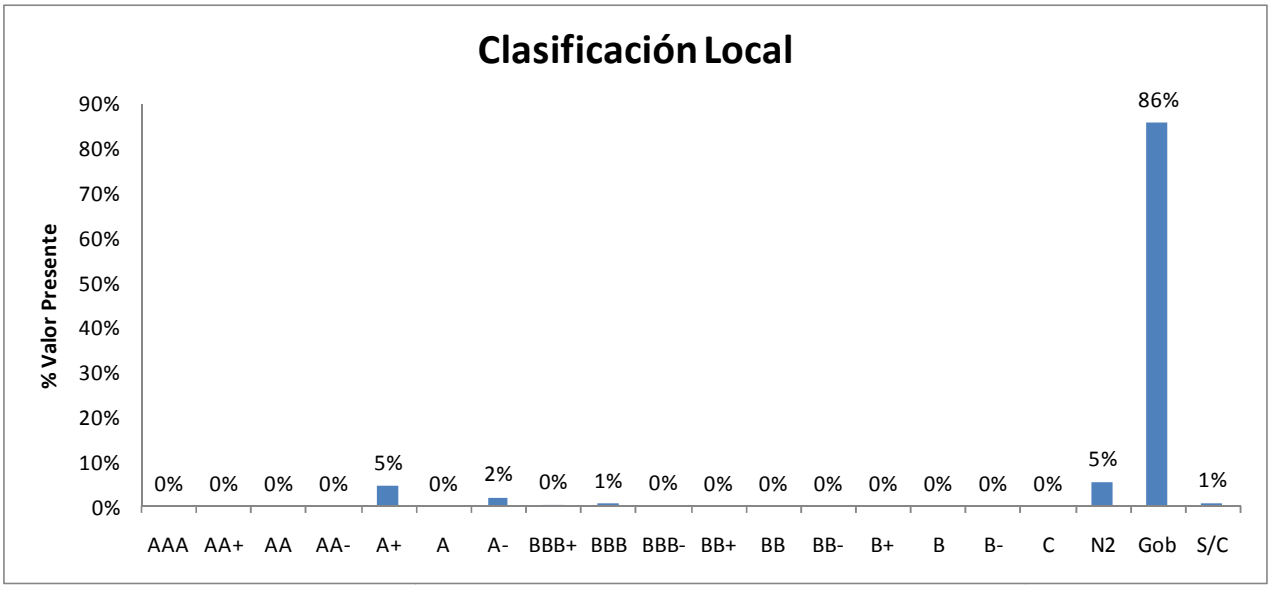


Fig. 13. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos y LCH de emisión nacional 31/12/15 (%)



NOTA 36 - 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 marzo de 2016 y el cierre de 2015 son:

En el corto plazo la exposición a tasas de interés a marzo de 2016 y 2015 ascienden a MM$29.614 y MM$31.567 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 marzo de 2016 y diciembre de 2015 son de MM$145.353 y MM$139.289 respectivamente. Esta mantuvo su tendencia al alza al igual que en los periodos anteriores.

NOTA 36 - 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 31 de marzo de 2016, el *back-test* sitúa al modelo en la zona verde de Basilea con cuatro fallas 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 periodo 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 36 - 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).

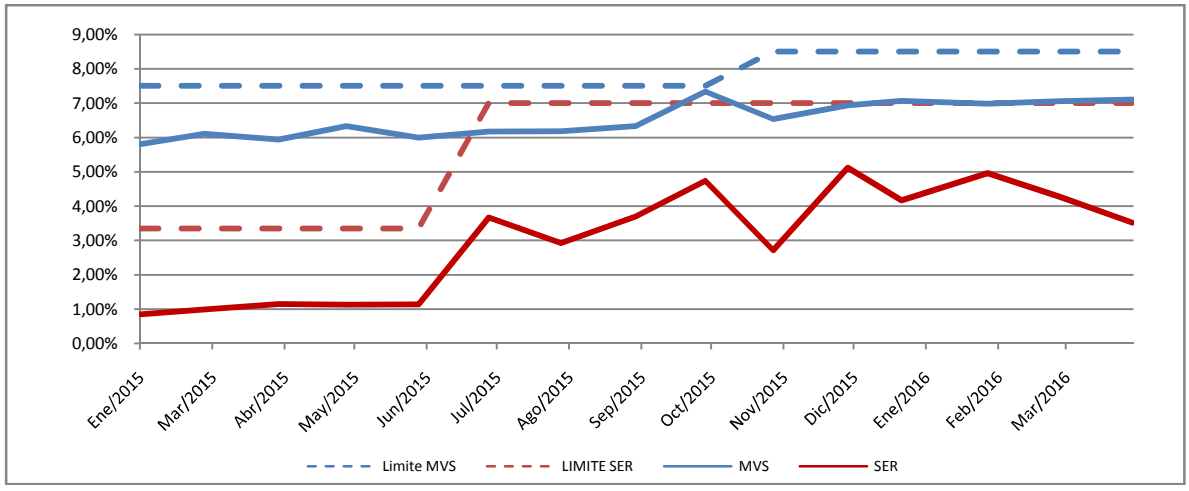
e. Variaciones

- 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 promedio 2016 a la fecha ha sido 7,05% (6,4% año 2015) del capital sobre un límite de 7,5% durante el año 2014 y de 8,5% durante el último trimestre del 2015. El SeR en tanto tuvo una media hasta mayo de 2016 de 4,25% versus una media de 3,86% del SeR desde junio 2015. A partir del 1 de junio 2015 también se modificó el límite SeR, el cual pasó de 3,35% a 6,50%. Ambos índices muestran un aumento de riesgo de tasa del libro de banca, los cuales están muy por debajo de los límites establecidos.

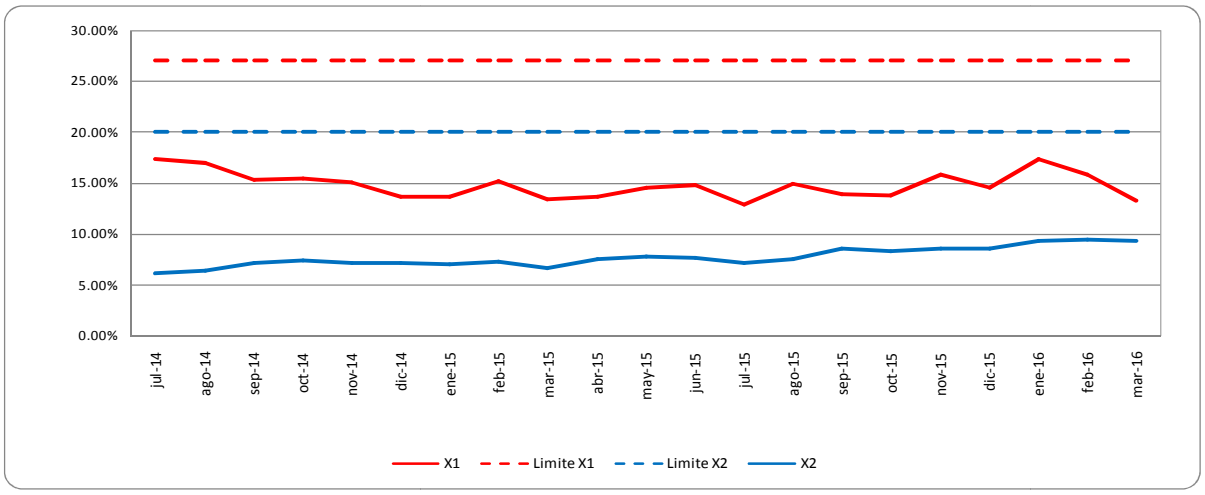
Fig. 14. MVS - SeR
Año 2016



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 2016, explicado principalmente por el manejo del balance con coberturas contables.

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Fig. 15. Riesgo de Mercado Normativo X1 – X2
Año 2016

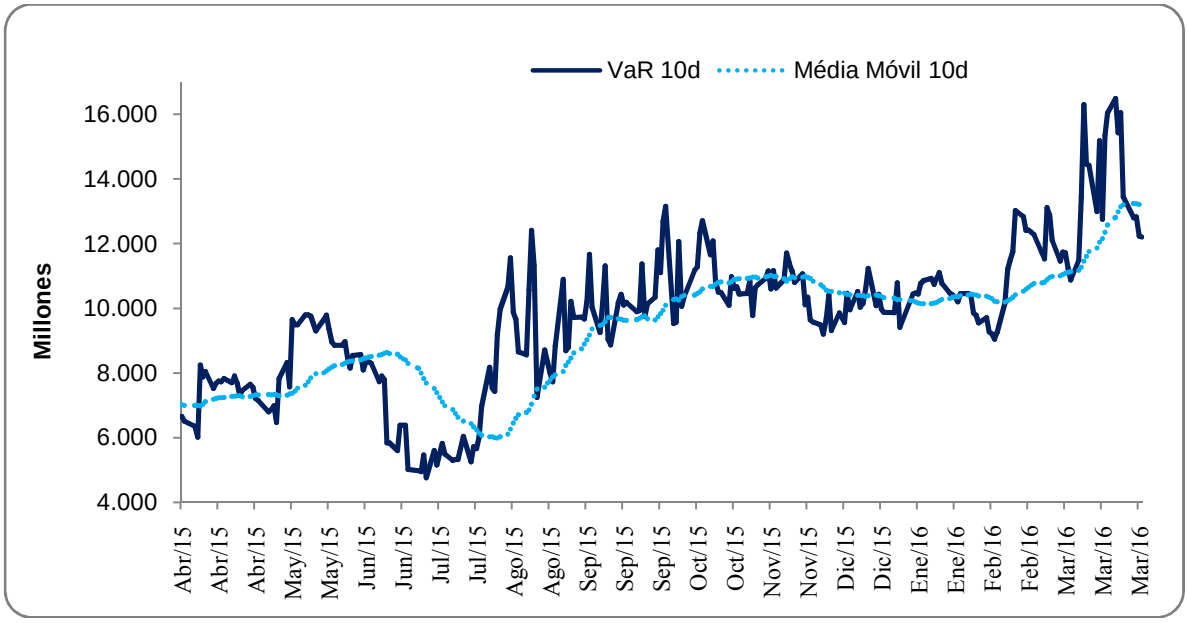


X1: Límite sobre Margen Financiero
X2: Límite sobre Patrimonio Efectivo

- Value at Risk

A continuación se muestra la evolución del VaR a 10 días para el año móvil. Datos al 31 de marzo de 2016.

Fig. 16. Value at Risk consolidado
Año 2016 (MM$)



NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Durante el año 2016, el riesgo total consolidado promedió MM$11.875 medido al horizonte regulatorio de 10 días, registrando un aumento del 40% respecto al promedio 2015.

A nivel consolidado, el riesgo de tasa de interés promedia MM$9.579 mientras que el riesgo FX MM$7.390. En *trading* el promedio agregado fue de MM$5.815 del cual MM$5.667 por tasa de interés y MM$1.839 por moneda extranjera. Finalmente para los portafolios *non-trading* (inversiones disponibles para la venta) el VaR total promedió MM$3.153, donde MM$2.516 corresponde a riesgo de tasa y MM$2.898 por riesgo de moneda.

Fig. 17. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Año 2016 (MM$)

(a) VaR consolidado por tipo de riesgo (MM$)

	3 meses al 31 de marzo de 2016			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	7.390	13.167	4.783	9.205
Riesgo tasa de interés	9.579	11.214	7.602	8.462
Diversificación (*)	(5.094)	(7.893)	(3.340)	(5.462)
VaR total	**11.875**	**16.488**	**9.045**	**12.205**

(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM$)

	3 meses al 31 de marzo de 2016			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.839	5.339	292	3.441
Riesgo tasa de interés	5.667	7.983	3.836	5.971
Diversificación	(1.691)	(4.657)	(198)	(2.992)
VaR total	**5.815**	**8.665**	**3.930**	**6.420**

(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM$)

	3 meses al 31 de marzo de 2016			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.898	7.080	1.850	3.287
Riesgo tasa de interés	2.516	3.685	1.354	1.354
Diversificación	(2.261)	(3.891)	(888)	(1.461)
VaR total	**3.153**	**6.874**	**2.316**	**3.180**

(*) Diversificación se define como el efecto que tiene la correlación en el VaR total

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Fig. 18. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Año 2015 (MM$)

(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (MM$)

	12 meses al 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	4.214	16.491	(1.339)	4.707
Riesgo tasa de interés	7.057	10.241	(388)	8.264
Diversificación (*)	(2.804)	(13.580)	6.484	(3.558)
VaR total	**8.467**	**13.152**	**4.757**	**9.413**

(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM$)

	12 meses al 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.037	8.210	(1.435)	1.278
Riesgo tasa de interés	4.911	6.820	973	5.004
Diversificación	(1.482)	(6.658)	3.612	(1.581)
VaR total	**5.466**	**8.372**	**3.150**	**4.701**

(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM$)

	12 meses al 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.645	7.527	(134)	1.242
Riesgo tasa de interés	2.076	3.279	79	2.040
Diversificación	(945)	(4.553)	698	(985)
VaR total	**2.776**	**6.253**	**643**	**2.297**

(*) 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 36 - 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 31 de marzo de 2016				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	26	(26)	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(54)	54	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(158)	158
Al 31 de diciembre de 2015				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(107)	107	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	6	(6)	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(156)	156

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 36 - 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:	31-03-2016	
	TC CLP/USD:	667,65	CLP
	TC CLP/EUR:	759,96	CLP

Activos	**USD**	**EUR**	**Otras**
Disponible	324.683	19.084	3.931
Créditos comerciales	1.899.240	23.732	281
Compras con pacto de venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	56.878	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	15.807	-	-
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	1.636	-	-
Gobiernos y ent. gubernamentales mx	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	997	105.474	-
Forward	7.363.508	271.890	146.976
Futuros	16.278	-	-
Swaps	9.862.518	102.783	103.258
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	1.436.295	31.493	72.302
Delta opciones	142.926	11.945	13.591
Total activos	**21.120.766**	**566.401**	**340.339**
Pasivos	**USD**	**EUR**	**Otras**
Depósitos a la vista	718.101	35.436	222
Depósitos a plazo	1.107.665	6.732	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	1.983	-	-
Préstamos y otras oblig. contr. mn	9.631	45	-
Préstamos y otras oblig. contr. mx	1.054.892	739	48
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	734.415	-	101.136
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	6.708.226	287.639	115.217
Futuros	16.303	-	-
Swaps	10.299.697	223.225	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	644.488	15.420	72.450
Delta opciones	41.137	15.778	59.520
Total pasivos	**21.336.538**	**585.014**	**348.593**
Neto	**(215.772)**	**(18.613)**	**(8.254)**

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Fecha:	31-12-2015		
TC CLP/USD:	710,16	CLP	
TC CLP/EUR:	774,61	CLP	

Activos	**USD**	**EUR**	**Otras**
Disponible	450.794	43.713	3.792
Créditos comerciales	4.161.843	20.952	302
Compras con pacto de venta	35.388	-	-
Operaciones de leasing comercial	58.774	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	567.356	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	135.711	-	-
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	1.716	-	-
Gobiernos y ent. gubernamentales mx	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	1.299	35.240	-
Forward	7.373.465	307.706	144.981
Futuros	3.051	-	-
Swaps	9.763.773	20.530	101.263
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	81.711	5.795	68
Delta opciones	133.525	5.592	48.557
Total activos	**22.768.406**	**439.528**	**298.963**
Pasivos	**USD**	**EUR**	**Otras**
Depósitos a la vista	3.548.266	45.594	139
Depósitos a plazo	1.237.524	11.365	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	62.239	-	-
Préstamos y otras oblig. contr. mn	46.854	-	-
Préstamos y otras oblig. contr. mx	1.844.440	1.475	524
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	778.525	-	100.305
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	6.813.681	297.358	150.696
Futuros	3.024	-	-
Swaps	10.221.787	58.321	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	534.596	18.869	5.634
Delta opciones	98.791	16.580	42.063
Total pasivos	**25.189.727**	**449.562**	**299.361**
Neto	**(2.421.321)**	**(10.034)**	**(398)**

NOTA 36 - 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 periodo 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 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Cifras en MM$	Al 31 de marzo de 2016			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
Activos	**USD**	**EUR**	**USD**	**EUR**
Disponible	292.214	17.175	357.151	20.992
Créditos comerciales	1.709.316	21.359	2.089.164	26.105
Compras con pacto de venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	51.190	-	62.566	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-	-
Créditos de consumo	14.226	-	17.388	-
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	1.473	-	1.800	-
Gobiernos y ent. gubernamentales mx	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	897	94.926	1.097	116.021
Forward	6.627.157	244.701	8.099.859	299.079
Futuros	14.650	-	17.906	-
Swaps	8.876.266	92.505	10.848.770	113.062
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	1.292.666	28.344	1.579.925	34.642
Delta opciones	128.634	10.750	157.219	13.139
Total activos	**19.008.689**	**509.760**	**23.232.845**	**623.040**
Pasivos	**USD**	**EUR**	**USD**	**EUR**
Depósitos a la vista	646.291	31.892	789.911	38.979
Depósitos a plazo	996.899	6.059	1.218.432	7.405
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	1.785	-	2.181	-
Préstamos y otras oblig. contr. mn	8.668	40	10.594	49
Préstamos y otras oblig. contr. mx	949.403	665	1.160.381	813
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	660.974	-	807.857	-
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	6.037.403	258.876	7.379.048	316.403
Futuros	14.673	-	17.934	-
Swaps	9.269.727	200.903	11.329.667	245.548
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	580.039	13.878	708.936	16.962
Delta opciones	37.024	14.201	45.251	17.356
Total pasivos	**19.202.886**	**526.514**	**23.470.192**	**643.515**
Neto	**(194.197)**	**(16.754)**	**(237.347)**	**(20.475)**

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Cifras en MM$	Al 31 de diciembre de 2015			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
Activos	**USD**	**EUR**	**USD**	**EUR**
Disponible	324.512	39.342	396.626	48.084
Créditos comerciales	1.765.611	18.857	2.157.968	23.047
Compras con pacto de venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	52.896	-	64.651	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-	-
Créditos de consumo	13.307	-	16.264	-
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	1.544	-	1.887	-
Gobiernos y ent. gubernamentales mx	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	1.169	31.716	1.429	38.764
Forward	6.636.118	276.935	8.110.811	338.476
Futuros	2.746	-	3.356	-
Swaps	8.785.836	18.477	10.738.244	22.583
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	1.127.575	5.215	1.378.147	6.374
Delta opciones	120.173	5.033	146.878	6.151
Total activos	**18.831.487**	**395.575**	**23.016.261**	**483.479**
Pasivos	**USD**	**EUR**	**USD**	**EUR**
Depósitos a la vista	602.032	41.034	735.816	50.153
Depósitos a plazo	850.349	10.228	1.039.315	12.501
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	64	-	78	-
Préstamos y otras oblig. contr. mn	42.169	-	51.539	-
Préstamos y otras oblig. contr. mx	1.054.497	1.327	1.288.829	1.622
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	700.673	-	856.378	-
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	6.132.313	267.622	7.495.049	327.094
Futuros	2.721	-	3.326	-
Swaps	9.198.003	52.489	11.242.004	64.153
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	474.577	16.982	580.039	20.756
Delta opciones	88.912	14.922	108.670	18.238
Total pasivos	**19.146.310**	**404.604**	**23.401.043**	**494.517**
Neto	**(314.823)**	**(9.029)**	**(384.782)**	**(11.038)**
Otro patrimonio neto	**-**	**-**	**-**	**-**

NOTA 36 - 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 el Estado de Situación Financiera Consolidado. 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 periodo sobre el cual se informa.

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Si los precios de patrimonio hubieran sido un 1% más altos/bajos:

Las utilidades netas del ejercicio al 31 de marzo de 2016, 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 a MM$20.461 cifra similar al cierre de 2015 que tuvo un valor de MM$21.612.

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 35 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 36 - 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 31 de marzo de 2016 el Banco tiene MM$(1.043) correspondientes a valor razonable de instrumentos derivados. 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 el uso de líneas de créditos y calculo de provisiones por riesgo de crédito *Credit Value Adjustment (CVA)*.

Consumo de línea

El consumo de línea de crédito de un derivado *over-the-counter (OTC)* debe corresponder a la exposición crediticia que genera para el Banco. El riesgo de crédito en estos contratos existe cuando la valorización o *mark-to-market (MTM)* es positiva a favor del Banco. Como estos contratos son valorizados diariamente, en el presente existe incertidumbre con respecto al potencial valor que pueda alcanzar el MTM a lo largo de la vida de la operación.

Se utilizan técnicas de simulación de Montecarlo para calcular las exposiciones máximas futuras por contraparte. Límites específicos por contraparte aseguran que no se sobrepasen los niveles de riesgo aceptables y se logre una adecuada diversificación. La siguiente tabla detalla el consumo de línea por segmento al cierre de marzo de 2016.

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Segmento	Consumo de Línea 31.03.2016 MM$	Consumo de Línea 31.12.2015 MM$
Banco Comercial	175.423	158.184
Banco Empresarios	4.739	4.803
Banco Retail	-	-
División Finanzas C&IB	932.159	711.283
División Comercial C&IB	857.107	703.133
Total	**1.969.428**	**1.577.403**

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 de mercado libre de riesgo crediticio sin riesgo de incumplimiento de la contraparte y el valor del derivado contratado que conlleva la posibilidad de incumplimiento de la contraparte. De esta forma el CVA de un cliente se puede obtener a partir de la exposición esperada (EE) por riesgo de contraparte (cuánto se espera perder) y la tasa de pérdida esperada (PE) asociado al default de la contraparte. La tabla a continuación detalla la provisión de CVA por segmento al cierre de marzo de 2016.

Credit Value Adjustment			
Segmento	**31. 03.2016**	**31.12.2015**	**Variación**
	MM$	**MM$**	**MM$**
Banco Comercial	5.190	5.107	83
Banco Empresarios	489	443	46
Banco Retail	-	-	-
Division Finanzas C&IB	742	636	106
Division Comercial C&IB	3.938	3.072	866
Total	**10.359**	**9.258**	**1.101**

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

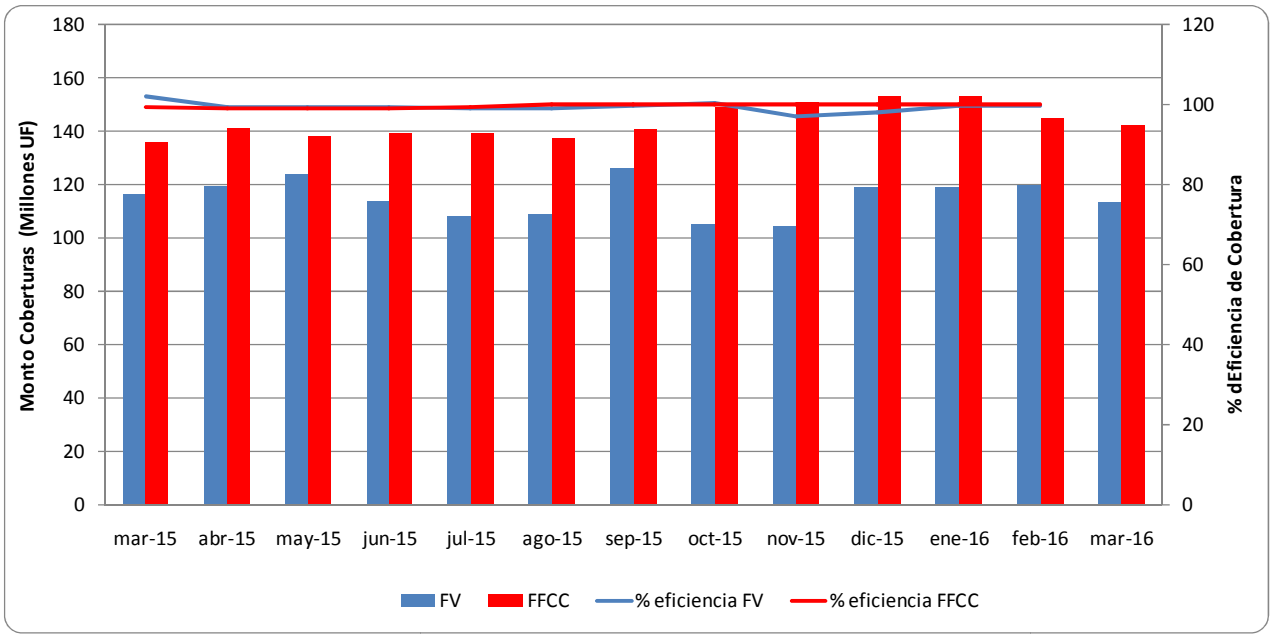
i. Coberturas contables

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 31 de marzo de 2016 el monto total en nocional de coberturas de flujo de caja asciende a los UF142.146.723, en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a UF113.421.515.

Fig. 19. Monto, tipo y eficiencia coberturas contables
Año 2016 (MMUF)



NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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.

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 36 - 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 31 de marzo de 2016					
	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	66	163.050	163.116	-	58	58
A2	32.447	1.063.246	1.095.693	27	756	783
A3	89.503	2.134.720	2.224.223	196	2.399	2.595
A4	-	1.489.851	1.489.851	-	8.633	8.633
A5	422	1.548.509	1.548.931	18	7.940	7.958
A6	-	568.055	568.055	-	10.405	10.405
B1	-	300.562	300.562	-	9.878	9.878
B2	-	175.602	175.602	-	24.014	24.014
B3	-	6.128	6.128	-	751	751
B4	-	26.199	26.199	-	6.440	6.440
C1	-	48.333	48.333	-	967	967
C2	-	11.976	11.976	-	1.198	1.198
C3	-	22.678	22.678	-	5.670	5.670
C4	-	8.200	8.200	-	3.280	3.280
C5	-	44.658	44.658	-	29.028	29.028
C6	-	28.679	28.679	-	25.811	25.811
GR	-	8.581.045	8.581.045	-	199.240	199.240
Filiales	38.909	4.023.683	4.062.592	76	41.438	41.514
Total	**161.347**	**20.245.174**	**20.406.521**	**317**	**377.906**	**378.223**

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

	Al 31 de diciembre 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	2.765	163.394	166.159	1	58	59
A2	48.239	921.016	969.255	40	598	638
A3	79.298	2.109.779	2.189.077	173	2.498	2.671
A4	140	1.596.690	1.596.830	2	9.068	9.070
A5	46	1.417.247	1.417.293	2	9.232	9.234
A6	-	537.496	537.496	-	12.172	12.172
B1	-	284.310	284.310	-	8.092	8.092
B2	-	153.634	153.634	-	21.315	21.315
B3	-	17.072	17.072	-	646	646
B4	-	23.288	23.288	-	6.538	6.538
C1	-	35.987	35.987	-	720	720
C2	-	22.723	22.723	-	2.272	2.272
C3	-	10.856	10.856	-	2.714	2.714
C4	-	11.499	11.499	-	4.600	4.600
C5	-	48.509	48.509	-	31.531	31.531
C6	-	32.099	32.099	-	28.889	28.889
GR	-	8.460.360	8.460.360	-	180.182	180.182
Filiales	39.223	4.289.022	4.328.245	77	43.327	43.404
Total	**169.711**	**20.134.981**	**20.304.692**	**295**	**364.452**	**364.747**

El análisis de antigüedad de la deuda morosa por clase de activo financiero, es el siguiente:

	Menor a 30 días		Entre 31 y 89 días		90 días o más		Total	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	40.833	19.765	33.906	16.248	181.155	189.468	**255.894**	**225.481**
Total	**40.833**	**19.765**	**33.906**	**16.248**	**181.155**	**189.468**	**255.894**	**225.481**

NOTA 36 - 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 31 de marzo de 2016

	Exposición máxima	Provisión	Exposición neta después de provisión	Garantías asociadas	Exposición neta
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos para negociación	1.011.836	-	**1.011.836**	-	**1.011.836**
Adeudado por bancos	161.347	(317)	**161.030**	-	**161.030**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y créditos contingentes (1)	25.614.747	(396.498)	**25.218.249**	(9.760.658)	**15.457.591**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.628.242	-	**2.628.242**	-	**2.628.242**
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (2)	1.579.576	(11.606)	**1.567.970**	-	**1.567.970**

(1) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM$20.245.174 (ver Nota 11) y créditos contingentes por MM$5.369.573 (ver Nota 23). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.

(2) Para el periodo 2016 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

Al 31 de diciembre de 2015

	Exposición máxima	Provisión	Exposición neta después de provisión	Garantías asociadas	Exposición neta
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos para negociación	1.298.131	-	**1.298.131**	-	**1.298.131**
Adeudado por bancos	169.711	(295)	**169.416**	-	**169.416**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y créditos contingentes (3)	25.531.045	(382.977)	**25.148.068**	(7.709.572)	**17.438.496**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.407.882	-	**2.407.882**	-	**2.407.882**
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	708	-	**708**	-	**708**
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (4)	1.510.376	(9.259)	**1.501.117**	-	**1.501.117**

(3) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM$20.134.981 (ver Nota 11) y créditos contingentes por MM$5.396.064 (ver Nota 23). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.

(4) Para el periodo 2015 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

|NOTA 36 - 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 periodos 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 periodo 2016 y 2015 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 36 - 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.

La Corporación Bci, se mantiene trabajando permanentemente en el robustecimiento de su plan de continuidad del negocio. La cobertura del plan a aumentado según los requerimientos del Banco incluyendo los procesos que según su criticidad lo requieren.

Durante el 2016 se han realizado actividades orientadas a la mantención y mejora del plan de continuidad del negocio entre las que se incluyen actualización, pruebas y capacitación de los colaboradores. Las pruebas se han realizado en horario hábil y con atención al público, con el objetivo de validar la efectividad de los procedimientos y las estrategias de continuidad establecidas, dando una atención constante y satisfactoria al cliente. Las pruebas ejecutadas involucran la ejecución de procedimientos operativos, pruebas tecnológicas y simulacros de evacuación.

NOTA 37 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el desglose por vencimiento de los activos y pasivos, es el siguiente:

	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	1.759.318	-	-	-	1.759.318	-	-	-	**1.759.318**
Operaciones con liquidación en curso	691.083	-	-	-	691.083	-	-	-	**691.083**
Instrumentos para negociación	-	289.043	22.878	340.617	652.538	341.113	18.185	359.298	**1.011.836**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	107.683	81.519	5.858	195.060	-	-	-	**195.060**
Contratos de derivados financieros	-	364.169	92.907	221.295	678.371	416.527	473.072	889.599	**1.567.970**
Adeudado por bancos (*)	-	24.991	49.874	79.720	154.585	6.762	-	6.762	**161.347**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.873.197	1.650.100	3.272.829	6.796.126	7.029.632	6.238.259	13.267.891	**20.064.017**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	339.612	11.545	10.167	361.324	865.097	1.401.821	2.266.918	**2.628.242**
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	668	668	**668**
Total activos	**2.450.401**	**2.998.695**	**1.908.823**	**3.930.486**	**11.288.405**	**8.659.131**	**8.132.005**	**16.791.136**	**28.079.541**
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.896.530	-	-	-	7.896.530	-	-	-	**7.896.530**
Operaciones con liquidación en curso	555.570	-	-	-	555.570	-	-	-	**555.570**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	606.947	1.628	41	608.616	-	-	-	**608.616**
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	3.582.517	2.790.398	2.718.700	9.091.615	750.560	1.168	751.728	**9.843.343**
Contratos de derivados financieros	-	368.619	126.311	202.646	697.576	501.879	381.166	883.045	**1.580.621**
Obligaciones con bancos	-	548.252	281.105	300.994	1.130.351	405.205	-	405.205	**1.535.556**
Instrumentos de deuda emitidos	-	47.754	14.501	157.629	219.884	1.807.757	1.807.406	3.615.163	**3.835.047**
Otras obligaciones financieras	-	821.437	2.777	1.050	825.264	28.206	2.520	30.726	**855.990**
Total pasivos	**8.452.100**	**5.975.526**	**3.216.720**	**3.381.060**	**21.025.406**	**3.493.607**	**2.192.260**	**5.685.867**	**26.711.273**

(*) 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 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS, continuación

Diciembre 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	1.272.552	-	-	-	1.272.552	-	-	-	**1.272.552**
Operaciones con liquidación en curso	434.550	-	-	-	434.550	-	-	-	**434.550**
Instrumentos para negociación	-	1.142.227	15.006	83.417	1.240.650	36.191	21.290	57.481	**1.298.131**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	177.279	6.454	22.372	206.105	-	-	-	**206.105**
Contratos de derivados financieros	-	147.043	89.694	227.810	464.547	534.812	500.064	1.034.876	**1.499.423**
Adeudado por bancos (*)	-	17.204	30.483	97.960	145.647	24.064	-	24.064	**169.711**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.886.691	1.485.141	3.349.680	6.721.512	7.049.347	6.174.427	13.223.774	**19.945.286**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	109.482	461.554	225.937	796.973	424.951	1.185.958	1.610.909	**2.407.882**
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	708	708	**708**
Total activos	**1.707.102**	**3.479.926**	**2.088.332**	**4.007.176**	**11.282.536**	**8.069.365**	**7.882.447**	**15.951.812**	**27.234.348**
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.047.288	-	-	-	8.047.288	-	-	-	**8.047.288**
Operaciones con liquidación en curso	255.800	-	-	-	255.800	-	-	-	**255.800**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	441.835	7.252	41	449.128	-	-	-	**449.128**
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	3.795.015	2.142.822	2.851.079	8.788.916	509.633	3.347	512.980	**9.301.896**
Contratos de derivados financieros	-	184.340	129.880	240.426	554.646	582.445	398.100	980.545	**1.535.191**
Obligaciones con bancos	-	638.116	214.388	410.312	1.262.816	527.274	-	527.274	**1.790.090**
Instrumentos de deuda emitidos	-	3.705	434	173.975	178.114	1.796.690	1.847.846	3.644.536	**3.822.650**
Otras obligaciones financieras	-	705.129	553	1.925	707.607	36.243	3.096	39.339	**746.946**
Total pasivos	**8.303.088**	**5.768.140**	**2.495.329**	**3.677.758**	**20.244.315**	**3.452.285**	**2.252.389**	**5.704.674**	**25.948.989**

(*) Presenta valores brutos.
(**) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido y de provisión.
(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo.

NOTA 38–MONEDA EXTRANJERA

En los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 31 de marzo de 2016 y 2015, se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajustable por la variación del tipo de cambio por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en moneda extranjera		Pagaderos en moneda chilena		Total	
	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	963.542	607.777	795.776	664.775	1.759.318	1.272.552
Operaciones con liquidación en curso	384.083	129.558	307.000	304.992	691.083	434.550
Instrumentos para negociación	18.166	9.946	993.670	1.288.185	1.011.836	1.298.131
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	48.273	35.388	146.787	170.717	195.060	206.105
Contratos de derivados financieros	12.340	6.920	1.555.630	1.492.503	1.567.970	1.499.423
Adeudado por bancos	159.988	168.385	1.042	1.031	161.030	169.416
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.382.325	5.604.206	14.484.943	14.166.323	19.867.268	19.770.529
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.706.351	1.631.895	921.891	775.987	2.628.242	2.407.882
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	668	708	-	-	668	708
Inversiones en sociedades	57.154	53.102	112.598	117.001	169.752	170.103
Intangibles	2.503	2.740	162.801	172.811	165.304	175.551
Activo fijo	53.093	55.911	225.452	226.645	278.545	282.556
Impuestos corrientes	-	298	13.450	4.795	13.450	5.093
Impuesto diferidos	95.185	111.822	82.691	91.864	177.876	203.686
Otros activos	429.556	511.196	223.005	276.920	652.561	788.116
TOTAL ACTIVOS	**9.313.227**	**8.929.852**	**20.026.736**	**19.754.549**	**29.339.963**	**28.684.401**
PASIVOS						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.729.896	3.740.597	4.166.634	4.306.691	7.896.530	8.047.288
Operaciones con liquidación en curso	408.279	175.503	147.291	80.297	555.570	255.800
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	145.005	73.969	463.611	375.159	608.616	449.128
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.244.631	2.011.828	7.598.712	7.290.068	9.843.343	9.301.896
Contratos de derivados financieros	7.451	2.687	1.573.170	1.532.504	1.580.621	1.535.191
Obligaciones con bancos	1.396.103	1.604.598	139.453	185.492	1.535.556	1.790.090
Instrumentos de deuda emitidos	1.282.714	1.342.395	2.552.333	2.480.255	3.835.047	3.822.650
Otras obligaciones financieras	796.683	685.502	59.307	61.444	855.990	746.946
Impuestos corrientes	1.554	-	-	-	1.554	-
Impuestos diferidos	-	-	47.004	42.611	47.004	42.611
Provisiones	11.342	12.006	130.316	243.126	141.658	255.132
Otros pasivos	47.372	63.227	335.906	373.917	383.278	437.144
TOTAL PASIVOS	**10.071.030**	**9.712.312**	**17.213.737**	**16.971.564**	**27.284.767**	**26.683.876**

NOTA 39 - HECHOS POSTERIORES

Con fecha 22 de abril de 2016 se informa Hecho Esencial a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y a la Superintendencia de Valores y Seguros según lo dispuesto en los artículos 9 y 10 de la Ley 18.045 sobre Mercado de Valores y en el capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, en relación al aumento acordado en Junta Extraordinaria de Accionistas de Banco Crédito e Inversiones celebrada el 27 de octubre de 2015 en la cual se acordó la emisión de 10.737.300 nuevas acciones de pago.

Con fecha 19 de abril de 2016 se finalizo con el periodo de opción preferente en el cual los accionistas suscribieron y pagaron un total de 10.456.964 acciones, equivalente al 97,39% del total de acciones acordadas., quedando un remanente no suscrito de 280.336 acciones. El total recaudado fue de MM$267.698.

El remanente de acciones no colocadas 230.336 acciones, se acordó su venta a través de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, las cuales fueron colocadas a un valor único por acción de $27.500.

Entre el 1 de abril de 2016 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, no se han registrado otros hechos posteriores que puedan afectar la presentación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Fernando Vallejos Vásquez
Gerente de Contabilidad Corporativo

Eugenio Von Chrismar Carvajal
Gerente General

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados Financieros al 31 de marzo de 2016

CONTENIDO

Estado de Situación Financiera

Estados de Resultado

Estado de Resultados Integrales

Estado de flujos de efectivos

Estado de Cambios en el Patrimonio

Nota a los Estados Financieros

MM$: Millones de pesos chilenos

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados de Situación Financiera al
31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

ACTIVOS	**31-03-2016 MM$**	**31-12-2015 MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	9.081	14.503
Operaciones con liquidación en curso	56	3
Instrumentos para negociación	-	-
Contrato de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	947	-
Adeudado por bancos	1.853	1.505
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	33.027	34.692
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	-	-
Intangibles	117	117
Activo fijo	456	484
Impuestos corrientes	348	336
Impuestos diferidos	918	916
Otros activos	122	225
TOTAL ACTIVOS	46.925	52.781

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados de Situación Financiera al
31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

PASIVOS	**31-03-2016 MM$**	**31-12-2015 MM$**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.976	5.376
Operaciones con liquidación en curso	-	13
Contrato de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.219	11.880
Contratos de derivados financieros	1	543
Obligaciones con bancos	9.269	10.710
Instrumentos de deuda emitidos	-	-
Otras obligaciones financieras	59	-
Impuestos corrientes	-	-
Impuestos diferidos	-	-
Provisiones	287	391
Otros pasivos	204	202
TOTAL PASIVOS	23.015	29.115
PATRIMONIO		
Capital	8.789	8.789
Reservas	2.970	2.970
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	12.074	11.517
Utilidad (pérdida) del ejercicio	110	557
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(33)	(167)
TOTAL PATRIMONIO	23.910	23.666
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	46.925	52.781

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados de Resultados
Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2016 y 2015

	31-03-2016 MM$	31-03-2015 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	410	1.034
Gastos por intereses y reajustes	(119)	(178)
Ingreso neto por intereses y reajustes	291	856
Ingresos por comisiones	33	163
Gastos por comisiones	(3)	(2)
Ingreso neto por comisiones	30	161
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	1.365	(358)
Utilidad (pérdida)de cambio neta	(1.117)	574
Otros ingresos operacionales	1	23
Total ingresos operacionales	570	1256
Provisiones por riesgo de crédito	77	(763)
INGRESO OPERACIONAL NETO	647	493
Remuneraciones y gastos del personal	(225)	(215)
Gastos de administración	(224)	(435)
Depreciaciones y amortizaciones	(28)	(32)
Otros gastos operacionales	(61)	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(538)	(682)
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE IMPUESTOS	**109**	**(189)**
Impuesto a la renta	1	41
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	**110**	**(148)**

Juan Inda González
Gerente de Operaciones y Adm.

Ronaldo Simon Ferreira
Gerente General

BANCO DO BRASIL

Estados de Resultados Integrales
Por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

	31-03-2016 MM$	31-03-2015 MM$
Ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	110	(148)
Utilidad (pérdida) integral del ejercicio	**110**	**(148)**

BANCO DO BRASIL

Estados de Flujo de Efectivo
por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

	31-03-2016 MM$	31-03-2015 MM$
Flujos procedentes de las actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	110	(148)
Ajustes por:		
Depreciación y amortización	39	32
Provisión por riesgos de créditos	77	(763)
Utilidad (pérdida) neta no realizada en instrumento derivado	(1.365)	(358)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(291)	856
Gasto por impuesto sobre la renta	(1)	41
Cambio en activos:		
Disminución (aumento) adeudado por bancos	(328)	(2.410)
Disminución (aumento) créditos y cuentas por pagar	1.817	2.043
Disminución (aumento) impuestos corrientes	(12)	34
Disminución (aumento) otros activos	(21)	1.846
Cambio en pasivos:		
Aumento (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista	(2.400)	(3.200)
Aumento (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo	(1661)	(8.998)
Aumento (disminución) provisiones	10	-
Aumento (disminución) otros pasivos	(13)	578
Intereses cobrados	181	513
Intereses pagados	(119)	178
Impuestos pagados	-	-
Flujo neto utilizado en actividades operacionales	**(3.977)**	**(9.756)**
Flujos de actividades de inversión:		
Adiciones en activo fijo	(10)	(70)
Venta inversión en sociedades	-	-
Flujo neto generado por actividades de inversión	**(10)**	**(70)**
Flujos de actividades de financiamiento		
Variación neta de obligaciones con bancos e instituciones financieras	(1.382)	5.692
Flujo neto utilizado en actividades de financiamiento	**(1.382)**	**5.692**
Flujo neto de efectivo	**(5.369)**	**(4.134)**
Balance inicial efectivo y equivalente de efectivo	14.506	8.893
Balance final efectivo y equivalente de efectivo	9.137	4.759

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

2016	Capital pagado MM$	Reservas MM$	Utilidades Retenidas MM$	Resultado ejercicio MM$	Provisión dividendos mínimos MM$	Total MM$
Saldo al 31 de diciembre 2015	8.789	2.970	11.517	557	(167)	23.666
Distribución de resultado	-	-	557	(557)	-	-
Absorción de los dividendos mínimos	-	-	-	-	167	167
Subtotal	8.789	2.970	12.074	-	-	23.833
Utilidad (pérdida) del período	-	-	-	110	-	110
Reversión dividendos mínimos	-	-	-	-	(33)	(33)
Saldo al 31 de marzo 2016	8.789	2.970	12.074	110	(33)	23.910

2015	Capital pagado MM$	Reservas MM$	Utilidades Retenidas MM$	Resultado ejercicio MM$	Provisión dividendos mínimos	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014	8.789	2.970	12.760	(1.244)	-	23.275
Distribución de resultado	-	-	(1.244)	1.244	-	-
Absorción de los dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-
SubTotal	8.789	2.970	11.516	-	-	23.275
Utilidad (pérdida) del período	-	-	-	(148)	-	(148)
Reversión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	816
Saldo al 31 de marzo de 2015	8.789	2.970	11.516	(148)	-	23.127

BANCO DO BRASIL

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

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 2015.

Nota 3 Hechos Relevantes

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, no se han registrado hechos relevantes que hayan tenido o puedan tener una influencia o efecto significativo en el desarrollo de las operaciones del Banco o en los estados financieros.

Nota 4 Segmentos de Negocios

La información por segmento se presenta respecto a los segmentos de negocios y la distribución de las actividades comerciales del Banco, conforme a los lineamientos de la administración. El formato principal de los segmentos del negocio se basa en la estructura de administración y medición aplicada por el Banco. La utilidad por cada segmento se utiliza para medir gestión y la administración opina que esta información es la más relevante para medir la operación de cada segmento.

El criterio del Banco considera dos segmentaciones:

Comercio Exterior: Agrupa a los productos asociados al comercio exterior, los que representan el mayor porcentaje de participación en la estructura de negocios del Banco.

Otros: Agrupa a los otros productos no asociados al comercio exterior, que representan participaciones menos significativas en la estructura de negocios del Banco.

Segmento de negocios, continuación

a. Información de segmento de negocio:

Al 31 de marzo 2016

Resultados	**Comercio exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	204	206	410
Gastos por intereses y reajustes	(20)	(99)	(119)
Ingreso neto por intereses y reajustes	184	107	291
Ingresos por comisiones	15	18	33
Gastos por comisiones	(1)	(2)	(3)
Ingreso neto por comisiones	14	16	30
Utilidad neta de operaciones financieras	614	751	1.365
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(503)	(614)	(1.117)
Otros ingresos operacionales	1	-	1
Total ingresos operacionales	309	261	570
Provisiones por riesgo de crédito	35	42	77
Ingreso operacional neto	344	303	647
Remuneraciones y gastos del personal	(101)	(124)	(225)
Gastos de administración	(101)	(123)	(224)
Depreciaciones y amortizaciones	(13)	(15)	(28)
Otros gastos operacionales	(27)	(34)	(61)
Total gastos operacionales	(242)	(296)	(538)
Resultado operacional antes de impuestos a la renta	102	7	109
Impuesto a la renta	-	1	1
Utilidad (pérdida) del ejercicio	102	8	110

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

Al 31 de marzo 2015

Resultados	**Comercio exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	265	769	1.034
Gastos por intereses y reajustes	(89)	(89)	(178)
Ingreso neto por intereses y reajustes	176	680	856
Ingresos por comisiones	96	67	163
Gastos por comisiones	(1)	(1)	(2)
Ingreso neto por comisiones	95	66	161
Utilidad neta de operaciones financieras	(211)	(147)	(358)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	339	235	574
Otros ingresos operacionales	14	9	23
Total ingresos operacionales	412	844	1.256
Provisiones por riesgo de crédito	(450)	(313)	(763)
Ingreso operacional neto	(38)	531	493
Remuneraciones y gastos del personal	(127)	(88)	(215)
Gastos de administración	(257)	(178)	(435)
Depreciaciones y amortizaciones	(19)	(13)	(32)
Otros gastos operacionales	-	-	-
Total gastos operacionales	(402)	(280)	(682)
Resultado operacional antes de impuestos a la renta	(441)	252	(189)
Impuesto a la renta	24	17	41
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(416)	268	(148)

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

b. Información sobre productos y servicios al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre 2015.

	2016			2015		
	Comercio Exterior MM$	Otros MM$	Total MM$	Comercio Exterior MM$	Otros MM$	Total MM$
Activo del segmento						
Adeudado por Bancos	1.853	-	1.853	1.505	-	1.505
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	13.678	19.349	33.027	16.916	17.776	34.692
Otros activos	5.420	6.625	12.045	7.960	8.624	16.584
Total activos del segmento	20.951	25.974	46.925	26.381	26.400	52.781
Pasivo del segmento						
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.911	5.308	10.219	6.433	5.447	11.880
Obligaciones con bancos	-	9.269	9.269	-	10.710	10.710
Otros pasivos	1.587	1.940	3.527	3.132	3.393	6.525
Total pasivos del segmento	6.498	16.517	23.015	9.565	19.550	29.115

Los criterios de contabilización de las transacciones entre los segmentos son iguales a la contabilización, definida en el manual de políticas contables del Banco.

c. Otra información de segmentos

Al 31 de marzo de 2016	**Comercio Exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Propiedades y equipos	459	560	1.019
Depreciación	(200)	(246)	(446)
Total	259	314	573

Al 31 de diciembre de 2015	**Comercio Exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Propiedades y equipos	454	555	1.009
Depreciación	(184)	(224)	(408)
Total	270	331	601

Información sobre áreas geográficas

Conforme a la Política de Crédito del Banco, la entidad privilegia la realización de negocios relacionados con el comercio bilateral entre Chile y Brasil

Información sobre clientes principales

El Banco no recibe ingresos de clientes individuales que superen el 10% del total de sus ingresos.

Nota 5 Efectivo y Efectivo Equivalente

Efectivo y depósitos en bancos	**31-03-2016 MM$**	**31-12-2015 MM$**
Efectivo	341	254
Depósitos en el Banco Central de Chile	6.337	7.814
Depósitos bancos nacionales	21	13
Depósitos en el exterior	2.382	6.422
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	13.015	14.503
Operaciones con liquidación en curso netas	56	3
Total efectivo y efectivo equivalente	**9.137**	**14.506**

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 2015 quedó formando parte de las utilidades retenidas.

Nota 7 Operaciones con Partes Relacionadas

Durante el año terminado al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el banco mantiene operaciones con su Casa Matriz Banco do Brasil como lo indica el siguiente detalle:

a) Créditos con partes relacionadas

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar, correspondientes a entidades relacionadas:

	Sociedades de Inversión	
	31-03-2016 MM$	**31-12-2015 MM$**
Créditos y cuentas por cobrar:		
Colocaciones comerciales	539	1.134
Colocaciones brutas	539	1.134
Provisión sobre colocaciones	(1)	(1)
Colocaciones netas	538	1.133
Créditos contingentes:		
Cartas de Crédito	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	-	-

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31-03-2016 MM$	**31-12-2015 MM$**
ACTIVOS		
Depósitos en cuentas corrientes	318	1.373

PASIVOS

Depósitos y otras captaciones a plazo	4.911	6.433
Otras obligaciones	59	-

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2016 **Tipo de ingreso o gasto reconocido**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	-	20
Ingresos por venta de cartera	13	-
Totales	13	20

Al 31 de marzo de 2015 **Tipo de ingreso o gasto reconocido**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	-	89
Ingresos por venta de cartera	-	-
Totales	-	89

d) Contratos con partes relacionadas

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

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	31-03-2016 MM$	**31-03-2015 MM$**
Gerentes	63	62

f) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2016, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargo	**N° de ejecutivos**
Gerentes	2

Nota 8 Hechos Posteriores

A juicio de la Administración, entre el 31 de marzo de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que los puedan afectar en forma significativa.

Nota 9 Declaración

Los presentes notas explicativas de estos estados financieros intermedios han sido preparadas de acuerdo a lo establecido en la norma internacional de contabilidad NIC N° 34, revelando solo aquellas que tienen una importancia relativa.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS

Estados Financieros Consolidados por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015

Contenido **Página**

Estados de situación financiera consolidados	3
Estados de resultados consolidados del período	4
Estados de otros resultados integrales consolidados del período	5
Estados de cambios en el patrimonio	6
Estados de flujos de efectivo consolidados	7
Notas a los estados financieros consolidados	9

$	=	Cifras expresadas en pesos chilenos.
MM$	=	Cifras expresadas en millones de pesos chilenos.
US$	=	Cifras expresadas en dólares estadounidenses.
MUS$	=	Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses.
MMUS$	=	Cifras expresadas en millones de dólares estadounidenses.
COP$	=	Cifras expresadas en pesos colombianos.
MMCOP$	=	Cifras expresadas en millones de pesos colombianos.
UF	=	Cifras expresadas en unidades de fomento.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015
(Cifras en millones de pesos – MM$)

	Notas	31.03.2016	31.12.2015
ACTIVOS		MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.597.426	1.004.757
Operaciones con liquidación en curso	5	238.366	176.501
Instrumentos para negociación	6	521.151	323.899
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	34.820	24.674
Contratos de derivados financieros		983.762	1.008.915
Adeudado por bancos	8	255.513	451.829
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	14.156.641	14.454.357
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	1.744.991	1.924.788
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	10	166.395	170.191
Inversiones en sociedades	11	14.241	14.648
Intangibles	12	687.542	665.264
Activo fijo	13	89.142	91.630
Impuestos corrientes		23.859	4.447
Impuestos diferidos		146.160	118.127
Otros activos	14	404.550	462.604
TOTAL ACTIVOS		**21.064.559**	**20.896.631**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15	4.259.871	4.431.619
Operaciones con liquidación en curso	5	195.388	105.441
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	758.618	260.631
Depósitos y otras captaciones a plazo	15	8.280.674	8.495.603
Contratos de derivados financieros		815.049	731.114
Obligaciones con bancos	16	1.669.101	1.528.585
Instrumentos de deuda emitidos	17	3.181.811	3.227.554
Otras obligaciones financieras	17	13.160	14.475
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		134.885	145.740
Provisiones		116.985	227.086
Otros pasivos	18	183.069	231.204
TOTAL PASIVOS		**19.608.611**	**19.399.052**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco			
Capital	20	781.559	781.559
Reservas	20	515.618	515.618
Cuentas de valoración	20	(220.896)	(214.340)
Utilidades retenidas:		**71.622**	100.885
Utilidades retenidas de períodos anteriores	20	97.689	-
Utilidad del período	20	(26.067)	201.771
Menos: Provisión para dividendos mínimos			(100.886)
		1.147.903	1.183.722
Interés no controlador	20	308.045	313.857
TOTAL PATRIMONIO		**1.455.948**	**1.497.579**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**21.064.559**	**20.896.631**

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 31 de marzo de 2016 y 2015
(Cifras en millones de pesos – MM$)

	Notas	31.03.2016	31.03.2016
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	21	323.660	268.976
Gastos por intereses y reajustes	21	(188.914)	(143.774)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**134.746**	**125.202**
Ingresos por comisiones	22	40.243	47.786
Gastos por comisiones	22	(11.283)	(11.207)
Ingreso neto por comisiones		**28.960**	**36.579**
Utilidad neta de operaciones financieras	23	(45.441)	67.528
Pérdida de cambio neta	24	40.677	(17.793)
Otros ingresos operacionales		3.557	15.807
Total ingresos operacionales		**162.499**	**227.323**
Provisiones por riesgo de crédito	25	(102.575)	(38.970)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**59.924**	**188.353**
Remuneraciones y gastos del personal	26	(50.146)	(50.202)
Gastos de administración	27	(56.962)	(51.561)
Depreciaciones y amortizaciones	28	(10.119)	(10.806)
Deterioros	28	(17)	(11)
Otros gastos operacionales		(7.505)	(7.248)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(124.749)**	**(119.828)**
RESULTADO OPERACIONAL		**(64.825)**	**68.525**
Resultado por inversiones en sociedades	11	518	907
Resultado antes de impuesto a la renta		**(64.307)**	**69.432**
Impuesto a la renta		38.499	(22.239)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**(25.808)**	**47.193**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		(26.067)	39.689
Interés no controlador	20	259	7.504
Utilidad por acción de los propietarios del banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica	20	(0,077)	0,117
Utilidad diluida	20	(0,077)	0,117

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 31 de marzo de 2016 y 2015
(Cifras en millones de pesos-MM$)

	Notas	31.03.2016	31.03.2015
		MM$	MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		**(25.808)**	**47.193**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARAN A RESULTADO EN PERIODOS POSTERIORES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		15.759	(1.795)
Efecto variación tipo de cambio Inversión Colombia y Sucursal Nueva York		(12.780)	(42.363)
Efecto variación cobertura contable de inversión en el exterior		(2.054)	(937)
Efecto variación cobertura de flujo de efectivo		(522)	(14.829)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		**403**	**(59.924)**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales		(5.849)	3.423
Total otros resultados integrales que se reclasificarán a resultado en períodos posteriores		**(5.446)**	**(56.501)**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARAN A RESULTADO EN PERÍODOS POSTERIORES		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		**(5.446)**	**(56.501)**
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO		**(31.254)**	**(9.308)**
Atribuible a:			
Propietarios del banco:		(32.623)	(16.419)
Interés no controlador	20	1.369	7.111

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 31 de marzo de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015
(Cifras en millones de pesos MM$, excepto para número de acciones)

				Cuentas de valoración						Utilidades retenidas					
	Número de Acciones	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Derivado para cobertura contable de inversión en exterior	Derivado para cobertura de flujo de efectivo	Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	Diferencia de conversión	Subtotal Cuentas de Valoración	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Provisión para dividendos mínimos	Total de los propietarios del banco	Interés no Controlador	Total Patrimonio
	Millones	MM$	MM$	MM$	MM$		MM$	MM$		MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Patrimonio al 1 de Enero de 2015	**340.358**	**781.559**	**515.618**	**(11.605)**	**(7.135)**	**958**	**6.222**	**(82.050)**	**(93.610)**	**126.730**	**226.260**	**(113.130)**	**1.443.427**	**324.313**	**1.767.740**
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	113.130	(226.260)	113.130	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19.845)	(19.845)	-	(19.845)
Resultado Integral del período	-	-	-	(992)	(937)	(15.014)	3.198	(42.363)	(56.108)	-	39.689	-	(16.419)	7.111	(9.308)
Movimientos generados por Interés no Controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.824)	(15.824)
Patrimonio al 31 de Marzo de 2015	**340.358**	**781.559**	**515.618**	**(12.597)**	**(8.072)**	**(14.056)**	**9.420**	**(124.413)**	**(149.718)**	**239.860**	**39.689**	**(19.845)**	**1.407.163**	**315.600**	**1.722.763**
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	426	426
Distribución de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(126.730)	(226.260)	113.130	(239.860)	-	(239.860)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(100.886)	(100.886)	-	(100.886)
Otros resultados Integrales	-	-	-	(43.720)	(8.876)	(4.046)	18.005	(82.093)	(120.730)	-	201.771	-	81.041	28.239	109.280
Movimientos generados por Interés no Controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(39.121)	(39.121)
Patrimonio al 31 de Diciembre de 2015	**340.358**	**781.559**	**515.618**	**(55.325)**	**(16.011)**	**(3.088)**	**24.227**	**(164.143)**	**(214.340)**	**-**	**201.771**	**(100.886)**	**1.183.722**	**313.857**	**1.497.579**
Patrimonio al 1 de Enero de 2016	**340.358**	**781.559**	**515.618**	**(55.325)**	**(16.011)**	**(3.088)**	**24.227**	**(164.143)**	**(214.340)**	**-**	**201.771**	**(100.886)**	**1.183.722**	**313.857**	**1.497.579**
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	132	132
Distribución de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97.689	(201.771)	100.886	(3.196)	-	(3.196)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral del período	-	-	-	18.276	(4.468)	(522)	(7.062)	(12.780)	(6.556)	-	(26.067)	-	(32.623)	1.369	(31.254)
Movimientos generados por Interés no Controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.313)	(7.313)
Patrimonio al 31 de Marzo de 2016	**340.358**	**781.559**	**515.618**	**(37.049)**	**(20.479)**	**(3.610)**	**17.165**	**(176.923)**	**(220.896)**	**97.689**	**(26.067)**	**-**	**1.147.903**	**308.045**	**1.455.948**

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 31 de marzo de 2016 y 2015
(Cifras en millones de pesos – MMS)

	Notas	31-03-2016	31-03-2015
		MM$	MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES:			
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta		(64.307)	69.432
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones	28	10.119	10.806
Provisiones para créditos, cuentas por cobrar y otros	25	106.412	43.652
Provisiones y castigos de bienes recibidos en pago		43	226
Provisiones por contingencias		17	1.603
Ajuste de inversiones y derivados a valor de mercado		60.258	(49.024)
Ingreso neto por intereses y reajustes	21	(134.746)	(125.202)
Ingreso neto por comisiones	22	(28.960)	(36.579)
Utilidad / (pérdida) cambio neta	24	(40.677)	17.793
Cambios en activos y pasivos por impuestos diferidos		(78.708)	(6.043)
Variación Tipo de cambios Activo y Pasivos		(83.459)	77.530
Otros (abonos) y cargos que no significan movimiento de efectivo		(14.637)	(16.154)
Subtotales		**(268.645)**	**(11.960)**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y bancos		552.482	148.356
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		5.245	2.552
Instrumentos para negociación		(217.113)	93.032
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		95.599	(134.429)
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		3.796	(57.086)
Otros activos y pasivos		17.396	81.562
Depósitos y otras captaciones a plazo		(209.443)	73.763
Depósitos y otras obligaciones a la vista		(172.007)	(91.831)
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores		497.987	(232.566)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	11	518	907
Préstamos obtenidos del exterior		2.566.315	627.614
Pago de préstamos obtenidos en el exterior		(2.316.640)	(703.055)
Intereses pagados		(198.073)	(126.703)
Intereses ganados		265.219	278.410
Impuesto a la Renta		38.499	(22.239)
Pago de otros préstamos obtenidos		(1.315)	(923)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación		**659.820**	**(74.596)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compra de activos fijos e intangibles		(44.541)	(11.825)
Venta de activos Fijos		3	558
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		183	993
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión		**(44.355)**	**(10.274)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Instrumentos de deuda emitidos		9.385	48.766
Rescate de instrumentos de deuda emitidos		(37.372)	(158.844)
Dividendos pagados	20	(104.082)	(113.130)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento		**(132.069)**	**(223.208)**
Efecto de las variaciones del Tipo de Cambio		(7.477)	(222)
FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO		**475.919**	**(308.300)**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		1.218.312	1.430.586
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	5	1.694.231	1.122.286
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		**475.919**	**(308.300)**

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 31 de marzo de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015

ÍNDICE

		Página N°
NOTA 1 -	INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	9
NOTA 2 -	CAMBIOS CONTABLES	31
NOTA 3 -	HECHOS RELEVANTES	31
NOTA 4 -	SEGMENTOS DE NEGOCIOS	49
NOTA 5 -	EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	55
NOTA 6 -	INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	57
NOTA 7 -	OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES	58
NOTA 8 -	ADEUDADO POR BANCOS	61
NOTA 9 -	CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	64
NOTA 10 -	INSTRUMENTOS DE INVERSION	68
NOTA 11 -	INVERSIONES EN SOCIEDADES	69
NOTA 12 -	INTANGIBLES	71
NOTA 13 -	ACTIVO FIJO	75
NOTA 14 -	OTROS ACTIVOS	78
NOTA 15 -	DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO	80
NOTA 16 -	OBLIGACIONES CON BANCOS	81
NOTA 17 -	INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	82
NOTA 18 -	OTROS PASIVOS	86
NOTA 19 -	CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES	87
NOTA 20 -	PATRIMONIO	97
NOTA 21 -	INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	103
NOTA 22 -	INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES	104
NOTA 23 -	UTILIDAD NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS	105
NOTA 24 -	RESULTADO NETO DE CAMBIO	105
NOTA 25 -	PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO	106
NOTA 26 -	REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL	108
NOTA 27 -	GASTOS DE ADMINISTRACION	109
NOTA 28 -	DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS	110
NOTA 29 -	OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	113
NOTA 30 -	ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	117
NOTA 31 -	ADMINISTRACION DE RIESGOS	135
NOTA 32 -	HECHOS POSTERIORES	178

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

Información General – Antecedentes de CorpBanca y Subsidiarias

CorpBanca es una sociedad anónima organizada bajo las leyes de la República de Chile y fiscalizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). La institución tiene por objeto ejecutar y celebrar todos aquellos actos, contratos, operaciones o negocios que la Ley General de Bancos permite sin perjuicio de ampliar o restringir su esfera de acción en armonía con las disposiciones legales que en el futuro se dicten, sin que sea necesaria la modificación de sus estatutos. Dicha base abarca desde personas naturales hasta grandes corporaciones.

CorpBanca desde el año 2004 está sujeto a la supervisión de la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de Norteamérica ("SEC"), en consideración a que el Banco se encuentra registrado en la Bolsa de Nueva York (New York Stock Exchange ("NYSE")), a través de un programa de American Depository Receipt ("ADR").

El domicilio legal de CorpBanca es Huérfanos 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 adquisiciones como la división de créditos de consumo de Corfinsa de Banco Sud Americano (actualmente Scotiabank Chile), y Financiera Condell S.A., como a través de crecimiento orgánico. En este contexto, también se inició la expansión internacional en el año 2009 con la apertura de la sucursal de Nueva York; en 2011, con la inauguración de la oficina de representación de Madrid y la adquisición de la subsidiaria bancaria de Colombia del Banco Santander España (concretada en el primer semestre de 2012), actualmente denominada Banco CorpBanca Colombia S.A.

Relacionado a su estrategia de crecimiento y expansión internacional CorpBanca Colombia se fusionó con Helm Bank el 1 de junio de 2014, tomando el control del Banco y sus subsidiarias, luego del acuerdo suscrito, en el cual se estipuló la adquisición de hasta el 100% de las acciones de Helm Bank y todas sus controladas. 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.

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 alcanzan a MM$21.064.559 (MMUS$31.577) y su patrimonio a MM$1.455.948 (MMUS$2.183). Enfocado en compañías grandes y medianas y en personas naturales, CorpBanca ofrece productos de banco universal. Su notable desempeño en los últimos 20 años le ha permitido consolidarse como el cuarto banco privado de Chile.

En 2012 CorpBanca inició su proceso de 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 en Chile se transformará en la plataforma de expansión regional para ambos grupos, exceptuando a Brasil y México. La mencionada fusión entre Itaú Chile y CorpBanca se concretó con fecha 01 de abril de 2016, mayores antecedentes Ver Nota 3 Hechos Relevantes y Nota 32 Hechos Posteriores.

Al 29 de febrero de 2016, de acuerdo con la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile, CorpBanca era el 4º mayor banco privado en Chile en términos de colocaciones, alcanzando una participación de mercado de 7,1%.

Al 31 de enero de 2016, de acuerdo con la Superintendencia Financiera de Colombia, CorpBanca Colombia era el 6º mayor banco en Colombia en términos de activos, colocaciones totales y

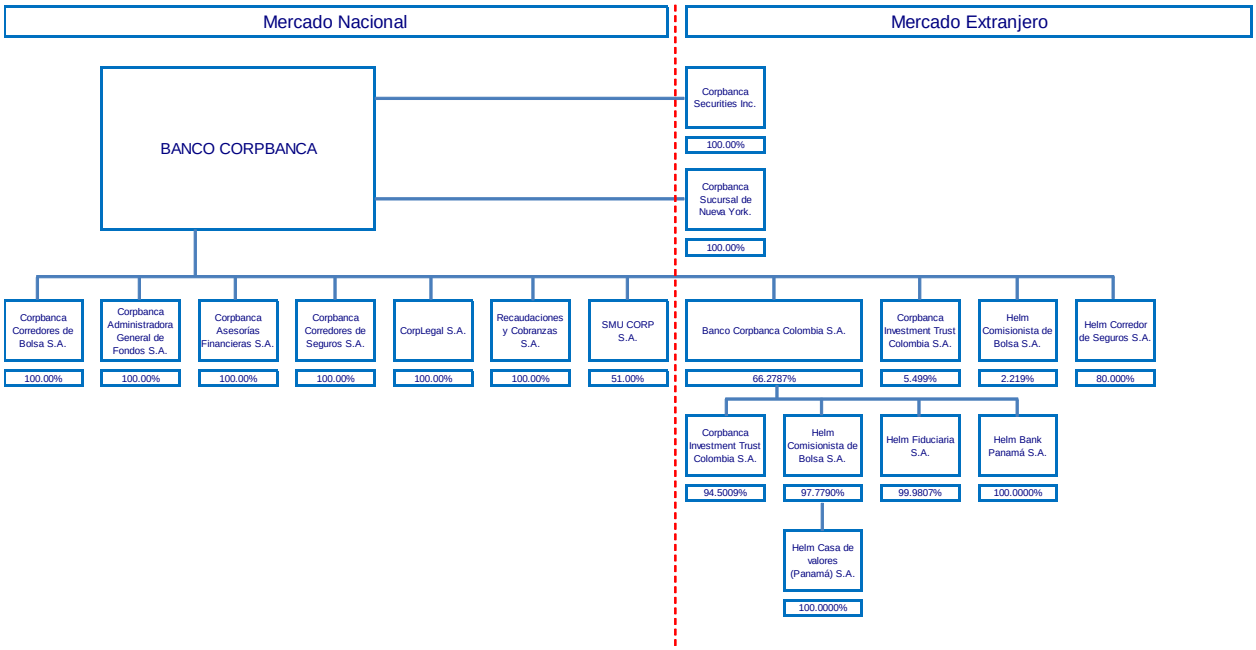
[1] En los mercados en los cuales opera CorpBanca y sus Subsidiarias ninguno posee una moneda de economía hiperinflacionaria.

depósitos totales, según lo reportado bajo los principios contables y regulatorios locales. A la misma fecha la participación de mercado sobre colocaciones alcanzó 6,1%.

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 31 de marzo de 2016 y 2015, y 31 de diciembre de 2015, respectivamente.

b) Bases de preparación de los Estados Financieros Consolidados

Los presentes Estados Financieros Consolidados han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N° 15 de la Ley General de Bancos establece que, de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella ni se contraponga con sus instrucciones, deben ceñirse a los estándares internacionales de contabilidad e información financiera (NIIF) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la SBIF (Compencio 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 www.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 31 de marzo de 2016 y 2015, y 31 de diciembre de 2015, 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 2015, 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 $667,08 por US$1 al 31 de marzo de 2016 ($623,96 al 31 de marzo 2015 y $710,32 al 31 de diciembre de 2015), misma situación para subsidiarias colombianas utilizando un tipo de cambio de $0,2200 por COP$1 al 31 de marzo de 2016 ($0,2405 al 31 de marzo de 2015 y $0,2266 al 31 de diciembre de 2015), 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 37,34%, 38,62%, 54,58% y un 42,05% respectivamente, del total de activos, pasivos, ingresos y resultados de operación consolidados al 31 de marzo de 2016 (37,34%, 38,62%, 54,58% y 42,05% en diciembre 2015 y 38,54%, 40,44%, 60,11% y 59,43% en marzo 2015, respectivamente).

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 en el rubro “Interés no Controlador”, de forma separada del patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales del Banco. Los cambios en la participación de la propiedad de una controladora en una subsidiaria que no den lugar a una pérdida

de control son transacciones de patrimonio (es decir, transacciones con los propietarios en su calidad de tales).

Una entidad atribuirá el resultado del periodo y cada componente de otro resultado integral a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras.

La entidad atribuirá también el resultado integral total a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras incluso si los resultados de las participaciones no controladoras dan lugar a un saldo deudor.

A continuación se detallan las entidades sobre las cuales CorpBanca tiene la capacidad de ejercer control, por lo tanto forman parte del perímetro de consolidación:

			Porcentaje de Participación								
			Al 31 de marzo 2016			Al 31 de diciembre 2015			Al 31 de marzo 2015		
	País	Moneda	Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
		Funcional	%	%	%	%	%	%	%	%	%
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. (3)	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. (3)	Chile	$	99,990	0,010	**100,000**	99,990	0,010	**100,000**	99,990	0,010	**100,000**
Recaudaciones y Cobranzas (3) (4)	Chile	$	99,990	0,010	**100,000**	99,990	0,010	**100,000**	99,990	0,010	**100,000**
SMU CORP S.A. (3)	Chile	$	51,000	-	**51,000**	51,000	-	**51,000**	51,000	-	**51,000**
CorpBanca Nueva York Branch (3)	EE.UU	US$	100,000	-	**100,000**	100,000	-	**100,000**	100,000	-	**100,000**
Corpbanca Securities INC-NY (3)	EE.UU	US$	100,000	-	**100,000**	100,000	-	**100,000**	100,000	-	**100,000**
Banco CorpBanca Colombia S.A. (5)	Colombia	COP$	66,279	-	**66,279**	66,279	-	**66,279**	66,279	-	**66,279**
Helm Corredor de Seguros (5)	Colombia	COP$	80,000	-	**80,000**	80,000	-	**80,000**	80,000	-	**80,000**
CorpBanca Investment Trust Colombia S.A. (5)	Colombia	COP$	5,499	62,634	**68,133**	5,499	62,634	**68,133**	5,499	62,634	**68,133**
Helm Comisionista de Bolsa S.A (5)	Colombia	COP$	2,219	62,944	**65,163**	2,219	62,944	**65,163**	2,219	62,944	**65,163**
Helm Fiduciaria S.A (5)	Colombia	COP$	-	62,944	**62,944**	-	62,944	**62,944**	-	62,944	**62,944**
Helm Bank Panamá S.A. (6)	Panamá	US$	-	66,279	**66,279**	-	66,279	**66,279**	-	66,279	**66,279**
Helm Casa de Valores (Panama) S.A. (7)	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.

[3] 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).
[4] 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.
[5] Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia la cual mantiene un convenio de supervisión con la SBIF.
[6] Sociedad fiscalizada por la Superintendencia de Bancos Panamá.
[7] Sociedad fiscalizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.

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.

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 filiales, respecto a los fondos que administran debiendo determinar si dicho rol es de Agente[8] 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 de acuerdo con 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 31 de marzo de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015 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 del Estado de Resultados e Integrales

[8] 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.

Participación no controladora que corresponde al patrimonio, que incluye resultados del ejercicio 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 ejercicio. 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 ejercicio en que la estimación es revisada y en cualquier ejercicio 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 del 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 de capítulo B-2 “Créditos deteriorados y castigados”. Los castigos son registrados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros Consolidados, son descritos como conceptos o usados en las notas y son los siguientes:

- Vida útil de los activos materiales e intangibles (notas 12, 13, 28).
- Valoración del goodwill (nota 12, 28).
- Provisiones por riesgo de crédito (notas 9, 25).
- Valor razonable de activos y pasivos financieros (nota 6, 7, 10, 30).
- Contingencias y compromisos (nota 19).
- Pérdidas por deterioro de determinados activos (notas 8, 9, 10 y 28).
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos.
- Perímetro de consolidación y evaluación de control (nota 1) letra c)).

Durante el período de tre meses, terminado el 31 de marzo de 2016, no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del período 2015, 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 31 de marzo de 2016.

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 2015, excepto por la adopción de eventuales modificaciones a las normas (letra j) siguiente).

j) Nuevos pronunciamientos contables

- **Circulares SBIF**

Entre el 1 de enero de 2016 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:

Circular N° 3573, 30 de diciembre de 2014. Establece método estándar para los créditos hipotecarios residenciales que se aplicarán a contar del año 2016. La SBIF publicó los 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. Con estos cambios se busca que las provisiones que constituyen los bancos representen adecuadamente el riesgo de crédito presente en sus carteras de colocaciones; además de entregar lineamientos que promuevan el desarrollo de las mejores prácticas en la evaluación y gestión de riesgos.

Actualmente los bancos determinan las provisiones sobre las "carteras grupales" mediante el uso de metodologías propias (modelos internos). La evaluación de la SBIF es que estos modelos no siempre han recogido de manera prospectiva el deterioro de las carteras. Por lo tanto, en ciertos casos, la constitución de provisiones puede que sea insuficiente y reactiva. En virtud de lo anterior, se ha considerado necesario avanzar en la elaboración de estándares para cada tipo de cartera, a ser utilizados como un referente mínimo en el diseño de metodologías para la constitución de provisiones, toda vez que es responsabilidad de los bancos contar con metodologías propias para efectos de la determinación de provisiones. La Superintendencia podrá permitir la constitución de provisiones en base a los resultados de la aplicación de modelos internos, cuando estos sean debidamente aprobados dentro del proceso normal de revisión de este Organismo.

Los perfeccionamientos normativos que se están introduciendo en esta oportunidad, aluden a las siguientes materias:

- Método Estándar de Provisiones para Créditos Hipotecarios.
- Tratamiento de Garantías.
- Sustitución de Emisor por Deudor en Operaciones de Factoraje.
- Otras precisiones para mayor claridad del alcance de las instrucciones normativas.

La Superintendencia ha considerado la entrada en vigencia de esta normativa a contar del 1 de enero de 2016, a objeto de otorgar un adecuado plazo de implementación

La administración del banco analizo estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en los estados financieros consolidados del período (Ver Nota 2 Cambios Contables).

Circular Bancos N° 3.583. 25 de mayo de 2015. Estados de situación mensuales para la SBIF.
En la estructura de la información contable que debe remitirse mensualmente a la Superintendencia, se presentan los créditos para estudios superiores regulados por la Ley N° 20.027 en un 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 modifican 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 1 de enero de 2016.

La administración del banco analizo estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en los estados financieros consolidados del período, (Ver Nota 2 Cambios Contables).

Circular Bancos N° 3.604. 29 de marzo de 2016. Modifica el porcentaje del equivalente de crédito para las líneas de crédito de libre disposición.
De los análisis efectuados por la SBIF en relación con las normas sobre provisiones por riesgo de crédito, el organismo regulador concluyó que el equivalente de crédito para las *líneas de libre disposición*, cuando el deudor no mantiene créditos en incumplimiento, puede ser fijado en un 35% del monto disponible.
Por ese motivo, se modifica el Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables, sustituyendo en N° 3 letra e) Líneas de crédito de libre disposición, en lo relacionado a la Exposición, el guarismo "50%" por "35%".

Esta modificación rige a contar del mes de mayo de 2016.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de este pronunciamiento.

- **Normas Normas Contables Introducidas por el International Accounting Standards Board (IASB)**

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos Estados Financieros Consolidados:

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016

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 analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en los estados financieros para el período.

Enmiendas a NIIFs	**Fecha de aplicación obligatoria**
Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
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
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 1)	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 enero de 2016

Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)

El 6 de mayo de 2014, el IASB ha emitido "Contabilidad de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)", las enmiendas aclaran la contabilización de las adquisiciones de una participación en una operación conjunta cuando la operación constituye un negocio.

Modifica la NIIF 11 *Acuerdos Conjuntos* para exigir a una entidad adquirente de una participación en una operación conjunta en la que la actividad constituye una negocio (tal como se define en la NIIF 3 *Combinaciones de Negocios*) a:

- Aplicar todas las combinaciones de negocios que representan los principios de la NIIF 3 y otras normas, a excepción de aquellos principios que entran en conflicto con la orientación en la NIIF 11.
- Revelar la información requerida por la NIIF 3 y otras normas para las combinaciones de negocios.

Las enmiendas son efectivas para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada pero se requieren revelaciones correspondientes. Las modificaciones se aplican de forma prospectiva.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en los estados financieros 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 del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en los estados financieros 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 período 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 del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en los estados financieros 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 del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en los estados financieros 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 períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, se permite su aplicación anticipada.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en los estados financieros 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 del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en los estados financieros para el período.

Mejoras anuales Ciclo 2012-2014

Norma	Tópico	Enmiendas
NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas	Cambios en los métodos de eliminación.	Agrega una guía específica para NIIF 5 para los casos en que una entidad tiene que reclasificar un activo disponible para la venta a mantenido para distribuir a los propietarios o viceversa, y en los casos en que la contabilidad de los mantenidos para distribuir se interrumpe. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.
NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a revelar: (con las siguientes modificaciones a la NIIF 1)	Contratos de prestación de servicios	Agrega una guía adicional para aclarar si un contrato de presentación de servicios continúa su participación en un activo transferido con el propósito de determinar las revelaciones requeridas. **Aplicabilidad de las enmiendas de la NIIF 7 a los estados financieros intermedios condensados.** Aclara la aplicabilidad de las enmiendas a NIIF 7 en revelaciones compensatorias a los estados financieros intermedios condensados. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.
NIC 19 Beneficios a los empleados	Tasa de descuento	Aclara que los bonos corporativos de alta calidad empleados en la estimación de la tasa de descuento para los beneficios post-empleo deben estar denominados en la misma moneda que la del beneficio a pagar (por lo tanto, la profundidad del mercado de bonos corporativos de alta calidad debe ser evaluado a nivel de moneda). Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.

NIC 34 Información Financiera Intermedia	Revelación de información "en otro lugar del informe financiero intermedio"	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 del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en los estados financieros para el período.

b) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 16, Arrendamientos	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente.
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017

NIIF 9, *Instrumentos Financieros*

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 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 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.

NIIF 9, Instrumentos Financieros – contabilidad de cobertura y enmiendas a NIIF 9, NIIF 7 y NIC 32. 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.

NIIF 9, Instrumentos Financieros. El 24 de julio de 2014, el IASB emitió una versión final de la NIIF 9, que contiene los requisitos contables para instrumentos financieros, en reemplazo de la NIC 39 *Instrumentos financieros: Reconocimiento y Medición*. La norma contiene requisitos en las siguientes áreas:

Clasificación y Medición: Los activos financieros se clasifican sobre la base del modelo de negocio en el que se mantienen y de las características de sus flujos de efectivo contractuales. La versión 2014 de la NIIF 9 introduce una categoría de medición denominada "valor razonable con cambio en otro resultado integral" para ciertos instrumentos de deuda. Los pasivos financieros se clasifican de una manera similar a la NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición*, sin embargo, existen diferencias en los requisitos aplicables a la medición del riesgo de crédito propio de la entidad.

Deterioro: La versión 2014 de la NIIF 9, introduce un modelo de "pérdida de crédito esperada" para la medición del deterioro de los activos financieros, por lo que no es necesario que ocurra un suceso relacionado con el crédito antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

Contabilidad de Coberturas: Introduce un nuevo modelo que está diseñado para alinear la contabilidad de coberturas más estrechamente con la gestión del riesgo, cuando cubren la exposición al riesgo financiero y no financiero.

Baja en cuentas: Los requisitos para la baja en cuentas de activos y pasivos financieros se mantienen los requerimientos existentes de la NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*.

NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2018. Se permite su adopción anticipada.

La Administración en conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en el numeral 12 del Capítulo A-2, Limitaciones o Precisiones al Uso de Criterios Generales, del Compendio de Normas Contables, no aplicará esta norma en forma anticipada, más aun no será aplicada mientras la mencionada Superintendencia no lo disponga como estándar de uso obligatorio para todos los Bancos.

NIIF 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 16, Arrendamientos

El 13 de enero de 2016, el IASB publicó una nueva norma, NIIF 16 "Arrendamientos". La nueva norma implicará que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Sin embargo, la contabilización para los arrendadores permanece mayoritariamente sin cambios y se retiene la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. NIIF 16 reemplaza NIC 17 "Arrendamientos" e interpretaciones relacionadas y es efectiva para períodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite la aplicación anticipada, siempre que NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes" también sea aplicada.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas/nuevos pronunciamientos

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.

El 17 de diciembre de 2015 el IASB publicó enmiendas finales a "Venta o aportación de activos entre un inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto". Las enmiendas aplazan la fecha de vigencia hasta que el proyecto de investigación sobre el método de la participación haya concluido.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en los estados financieros para el período.

Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12)

El 19 de enero de 2016, el IASB publicó enmiendas finales a NIC 12 *Impuesto a las ganancias.*

Las enmiendas aclaran los siguientes aspectos:

- Las pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable y medidos al costo para propósitos tributarios dan origen a diferencias temporarias deducibles independientemente de si el tenedor del instrumento de deuda esperar recuperar el valor libros del instrumento de deuda mediante su venta o su uso.

- El valor libros de un activo no limita la estimación de las probables ganancias tributarias futuras.

- Las estimaciones de utilidades tributarias futuras excluye las deducciones tributarias resultantes del reverso de diferencias temporarias deducibles

- Una entidad evalúa un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos. Cuando las leyes tributarias restrinjan la utilización de pérdidas tributarias, una entidad debería evaluar un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos del mismo tipo.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales 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 estas enmiendas/nuevos pronunciamientos.

Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7)

Las enmiendas son parte del proyecto de iniciativa de revelación del IASB e introducen requisitos adicionales de revelación destinados a abordar las preocupaciones de los inversores de que los estados financieros actualmente no permiten entender los flujos de efectivo de la entidad; en particular respecto de la administración de las actividades financieras. Las modificaciones requieren la revelación de información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos procedentes de actividades financieras. Aunque no existe un formato específico requerido para cumplir con los nuevos requisitos, las modificaciones incluyen ejemplos ilustrativos para mostrar cómo una entidad puede cumplir el objetivo de estas enmiendas.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales 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 estas enmiendas/nuevos pronunciamientos.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

i.- Con fecha 01 de enero de 2016, entra en vigor la aplicación de la Circular N°3.583, emitida por la SBIF el 25 de mayo de 2015, y que establece otorgar el mismo tratamiento a todos los créditos otorgados para el financiamiento de estudios superiores, con el fin de que todos los créditos estudiantiles se presenten en el ítem de Colocaciones Comerciales. Al cierre del mes de enero de 2016, la aplicación del nuevo estándar implicó una reclasificación de créditos provenientes de la cartera de Consumo a la Cartera de Colocaciones Comerciales como se detalla:

	31.01.2016
	MM$
Colocaciones Comerciales	4.487
Colocaciones de Consumo	(4.487)

ii.- Con fecha 01 de enero de 2016, entra en vigor la aplicación de la Circular N°3.573, Compendio de Normas Contables. Capítulos B-1, B-2 y E emitida por la SBIF el 30 de diciembre de 2014, y que establece el método estándar (mínimo) de provisiones para los créditos hipotecarios residenciales, además, complementa y precisa instrucciones sobre provisiones y créditos que conforman la cartera deterioradas.

Al cierre del mes de enero de 2016, la aplicación del nuevo estándar de provisiones implicó un cargo a resultado del período por un valor de M$4.194 brutos.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

Al 31 de marzo de 2016, 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. Junta General de Accionistas

En la Junta General de Accionistas de CorpBanca celebrada con fecha 11 de marzo de 2016 se aprobó entre otras materias lo siguiente:

i.- La renovación total del Directorio resultando electos las siguientes personas:

Directores Titulares

- Jorge Andrés Saieh Guzmán
- Fernando Aguad Dagach
- Jorge Selume Zaror
- Francisco Mobarec Asfura
- Anita Holuigue Barros
- Julio Barriga Silva
- Gustavo Arriagada Morales en carácter de independiente

- Hugo Verdegaal, en carácter de independiente
- José Luis Mardones Santander en carácter de independiente

Directores Suplentes

- María Catalina Saieh Guzmán
- Alvaro Barriga Oliva

ii.- Reparto de dividendos

Distribuir un dividendo de de MM$104.082 equivalentes a $0,34580171 por acción.

2. Sesión de Directorio

- Con fecha 11 de marzo de 2016 se celebró sesión de Directorio en la cual se acordó:

  - Designar como Presidente del Directorio al Sr. Jorge Andrés Saieh Guzmán, como Primer Vicepresidente al Sr.Fernando Aguad Dagach y como Segundo Vicepresidente al Sr. Jorge Selume Zaror.

  - Informar que don Fernado Massú Taré dejará el cargo de Gerente General de CorpBanca a contar del día 28 de marzo de 2016.

- Con fecha 23 de marzo de 2016 se celebró sesión Extraordinaria de Directorio adoptándose los siguientes acuerdos:

  - Que habiéndose verificado las condiciones suspensivas a las que quedó sujeta la fusión entre Corpbanca y Banco Itaú Chile aprobada en Juntas Extraordinarias de Accionistas de fechas 26 de junio y 30 de junio de 2015, respectivamente, y dando cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución N° 409 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de 4 de septiembre de 2015, se acordó fijar como fecha de materialización de la fusión el 1 de abril de 2016. (más antecedentes ver Nota 32 Hechos Posteriores).

  - En razón de lo anterior, a contar del 1 de abril de 2016 surtirá efecto la referida fusión y, en consecuencia, Corpbanca absorberá a Banco Itaú Chile, el cual se disolverá, sucediéndolo Corpbanca en todos sus derechos y obligaciones e incorporándose a éste la totalidad de los accionistas y patrimonio del banco absorbido

  - A partir del 1 de abril de 2016, regirán plenamente las reformas de estatutos del banco fusionado acordados en la Junta que aprobó la fusión. De esta forma, a partir de dicha fecha, entre otras modificaciones, la razón social del banco será "ITAÚ CORPBANCA", pudiendo utilizar también para fines comerciales y publicitarios, indistintamente, los nombres de fantasía "BANCO ITAÚ" e "ITAÚ". Además, aumentará el número de miembros de su Directorio desde 9 a 11, manteniéndose el número de Directores Suplentes

en 2 miembros. Asimismo, regirá el nuevo texto de los estatutos del banco fusionado aprobado en dicha Junta, que reemplazó íntegramente al anteriormente vigente.

- El banco fusionado será controlado por Itaú Unibanco Holding S.A.

- Los accionistas del banco absorbido recibirán en canje 80.240,28252 acciones de ITAU CORPBANCA por cada acción del banco absorbido con que figuren inscritos en el Registro de Accionistas de este último a la medianoche del día 31 de marzo de 2016.

- Se fijó como fecha del canje material de las acciones del banco fusionado el mismo 1 de abril de 2016; y se dispuso, al efecto, que con fecha 29 de marzo de 2016 se publique en el Diario Financiero y en el Diario Pulso el aviso de canje.

- Se acordó designar, como Gerente General del banco fusionado, a don Milton Maluhy Filho, quien asumirá dicho cargo a contar del 1 de abril de 2016.

- Por último, se acordó designar, como Gerente General Interino del Banco, a don Cristian Canales Palacios, para el período comprendido entre el 28 de marzo y el 31 de marzo de 2016, ambas fechas inclusive.

3. Proceso Fusión Itaú – Corpbanca

El proceso de fusión de Itaú Corpbanca se desarrollo cronológicamente como se describe a continuación:

a. Año 2013

i.- Con fecha 29 de Noviembre se envió hecho esencial indicando que Corpbanca se encuentra analizando, con la asistencia de bancos de inversión internacionales, una posible transacción que involucre al banco en una combinación de negocios con operadores bancarios nacionales o extranjeros. Que la posible transacción se encuentra en etapa de estudio, existiendo expresiones no vinculantes de interés de terceros de carácter preliminar y que a dicha fecha no se había definido una contraparte con quien realizar la posible transacción, ni se ha definido la estructura de la misma. A esa fecha no se había suscrito acuerdo alguno con terceros (distintos de compromisos de confidencialidad).

ii.- Con fecha 12 de Diciembre Corpbanca indica que ha recibido ofertas para una posible consolidación de sus negocios en Chile y en el extranjero con apoderados bancarios de reconocido prestigio y se encuentra analizando las ofertas con la asistencia de bancos de inversión internacionales, para eventualmente definir una contraparte y una estructura de transacción. De implementarse alguna de ellas, el grupo Saieh mantendrá una participación accionaria relevante e injerencia en la administración. Se informa además, que esa fecha no se había suscrito ningún acuerdo con terceros (salvo compromisos de confidencialidad).

iii.- Con fecha 19 de Diciembre, Corpbanca confirma que continúa analizando las ofertas con la asistencia de bancos de inversión internacionales, para eventualmente definir una contraparte y una estructura de transacción. En el mismo sentido, Corpbanca confirma que no se ha suscrito ningún acuerdo con terceros, sea este preliminar o definitivo (salvo compromiso de confidencialidad).

b. Año 2014

i.- Con fecha 29 de Enero de 2014, Corpbanca ha suscrito con Inversiones Corp Group Interhold Limitada, Inversiones Saga Limitada (éstas dos últimas, en conjunto "CorpGroup"), Itaú-Unibanco Holding, S.A. ("Itaú-Unibanco") y Banco Itaú Chile, un contrato en idioma inglés denominado "Transaction Agreement", en virtud del cual dichas partes han acordado una asociación estratégica de sus operaciones en Chile y en Colombia, sujeto a la condición que se obtengan previamente las autorizaciones de los reguladores correspondientes y de los accionistas de Corpbanca y de Banco Itaú Chile, según se indica más adelante.

Esta asociación estratégica se estructurará mediante la fusión de Corpbanca y Banco Itaú Chile, de conformidad al Transaction Agreement mencionado anteriormente, el cual contempla lo siguiente:

1. **Actos Previos**. CorpGroup enajenará acciones de Corpbanca de que es titular, directa o indirectamente, equivalentes al 1,53% del capital accionario de dicho banco y Banco Itaú Chile aumentará su capital en la suma de US$652 millones, mediante la emisión de acciones de pago que serán suscritas y pagadas íntegramente por una sociedad de propiedad, directa o indirecta, de Itaú-Unibanco.

2. **Fusión.** Se someterá a la aprobación de las Juntas Extraordinarias de Accionistas de Corpbanca y de Banco Itaú Chile la fusión entre ambas entidades, absorbiendo Corpbanca a Banco Itaú Chile, el que se denominará "Itaú-Corpbanca". En caso de aprobarse la fusión, se emitirán 172.048.565.857 acciones de Corpbanca, que representarán el 33,58% del capital accionario del banco fusionado, las que se distribuirán entre los accionistas de Banco Itaú Chile, manteniendo los actuales accionistas de Corpbanca el 66,42% del capital accionario del banco fusionado. De esta forma, el número de acciones en que se dividirá el capital accionario del banco fusionado pasará de 340.358.194.23416 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 relación de intercambio en la fusión. El precio por el 33,61% del capital accionario de Banco Corpbanca Colombia S.A., en el evento de materializarse la venta por el total de dichas acciones, será de US$894 millones. Con el mismo objeto, Itaú-Corpbanca adquirirá Itaú BBA Colombia S.A., Corporación Financiera, entidad a través de la cual el grupo Itaú-Unibanco desarrolla su negocio financiero en dicho país. El precio a pagar será el valor libro, según el estado financiero más reciente informado al regulador bancario en Colombia.

5. **Curso de los Negocios.** Por el tiempo que medie entre la firma del Transaction Agreement y la materialización de la referida fusión, las partes del mismo han acordado que tanto Corpbanca como Banco Itaú Chile tengan ciertas restricciones durante dicho período, que consisten fundamentalmente en continuar con el giro ordinario de sus negocios de una manera sustancialmente similar a como lo han venido haciendo. Las partes esperan cerrar la transacción en Chile dentro del año 2014.

6. **Pacto de Accionistas**. El Transaction Agreement contempla, asimismo, que al cierre de la transacción en Chile, CorpGroup e Itaú-Unibanco celebren un pacto de accionistas que regule ciertas materias respecto del ejercicio de sus derechos políticos en Itaú-Corpbanca y asuntos relativos a la transferencia de sus acciones:

- Se establecerá que el Directorio del banco fusionado esté integrado por 11 miembros titulares y 2 suplentes. De los Directores que puedan ser elegidos por el pacto de accionistas de CorpGroup e Itaú-Unibanco, la mayoría de ellos serán propuestos por Itaú-Unibanco, de acuerdo a su participación accionaria y los restantes Directores por CorpGroup. El Presidente del Directorio será propuesto por CorpGroup y el Gerente General por Itaú-Unibanco. En los comités integrados por Directores, la mayoría de estos serán propuestos por Itaú-Unibanco, de acuerdo a su participación accionaria.

- Asimismo, sujeto a la normativa vigente, CorpGroup se comprometerá a ejercer sus derechos políticos de manera alineada con Itaú-Unibanco. Por otra parte, CorpGroup otorgará a favor de Itaú-Unibanco prenda sobre el 16% de las acciones del banco fusionado, en garantía de las obligaciones asumidas en virtud del pacto de accionistas, manteniendo CorpGroup el ejercicio de sus derechos políticos y económicos que emanan de las acciones prendadas.

- Se reflejará la intención de las partes en el sentido que el banco fusionado distribuya la totalidad de las utilidades disponibles de cada ejercicio, después de asegurados ciertos niveles de capital adecuados, para que Itaú-Corpbanca cumpla holgadamente con los requisitos regulatorios y las mejores prácticas de la industria.

- Se impondrá también a CorpGroup e Itaú-Unibanco ciertas obligaciones de no competencia con el banco fusionado.

- Finalmente, en relación a la transferencia de las acciones, se establecerá un derecho de primera oferta, un derecho a unirse a la venta a un tercero y la obligación de unirse a la venta a un tercero. Asimismo, se establecerá en favor de CorpGroup un derecho de venta y de compra del 6,6% de las acciones del banco fusionado, como mecanismo de liquidez en el corto plazo, y un derecho de venta como alternativa de salida de su participación en el banco fusionado. En ambos casos, el precio será el de mercado, sin premio, y se privilegiará, como primera opción, ventas en el mercado a través de la Bolsa de Comercio de Santiago.

El cierre de la operación contemplada en el Transaction Agreement está sujeto tanto a la obtención de las autorizaciones regulatorias pertinentes como a la aprobación de la fusión por los accionistas de Corpbanca y de Banco Itaú Chile en las respectivas Juntas Extraordinarias que se citarán para pronunciarse sobre ella.

La suscripción del Transaction Agreement fue aprobada por el Directorio de Corpbanca, previo informe favorable de su Comité de Directores, cumpliéndose con los demás requisitos establecidos en el Título XVI "De las Operaciones con Partes Relacionadas en las Sociedades Anónimas Abiertas y sus Filiales" de la Ley N° 18.046, sobre Sociedades Anónimas.

Aprobaciones entes reguladores

i.- Con fecha 15 de octubre de 2014, Itaú Unibanco, controlador de Itaú Chile, informó en Brasil que el Banco Central de ese país autorizó la operación para la integración con CorpBanca.

ii.- Con fecha 26 de diciembre de 2014, la Superintendencia Financiera de Colombia aprobó la fusión, la conclusión de la fusión sigue estando sujeta al cumplimiento de la aprobación por parte de las juntas de accionistas de Banco Itaú Chile y de CorpBanca, así como las aprobaciones regulatorias en Chile por parte de SBIF, en Panamá por la Superintendencia de Bancos (SBP) y Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) y, en Colombia, por la Bolsa de Valores de Colombia (BVC).

c. Año 2015

Aprobaciones entes reguladores

i.- Con fecha 6 de enero de 2015 la Superintendencia de Bancos de Panamá aprobó la fusión de Banco Itaú Chile y CorpBanca, anunciada el año 2013. La integración de ambos bancos sólo sigue sujeta al cumplimiento de la aprobación por parte de las juntas de accionistas de ambas entidades bancarias, así como las aprobaciones regulatorias en Chile por parte de Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), en Panamá por parte de Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) y, en Colombia, por la Bolsa de Valores de Colombia (BVC).

ii.- La Superintendencia del Mercado de valores de Panamá, aprobó mediante resolución SMV N°164-2015 del 25 de Marzo del 2015, autorizando el cambio de control accionario de Helm Casa de Valores (Panamá) S.A.

iii.- La Bolsa de Valores de Colombia, aprobó mediante carta del 27 de febrero del 2015 autorizando el cambio de beneficiarios reales indirectos de Helm Comisionista de Bolsa S.A.

iv.- Con fecha 04 de septiembre de 2015 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, (SBIF) mediante resolución N° 409 aprobó la fusión acordada por Corpbanca con Itaú Chile en los siguientes términos:

1 La fusión de Corpbanca y banco Itaú Chile se efectuará 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.

2 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.

3 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.

4 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:

a. Se aumentó el capital social de MM$1.862 representando por 512.406.760.091 acciones.
b. Se modificó el nombre del banco por el de Itaú Corpbanca, pudiendo operar con el nombre de fantasía “Banco Itaú” o “Itaú”.
c. Se aumentó el número de miembros del directorio de 9 a 11 titulares, manteniéndose el número de suplentes en 2.

5 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.

Modificación de transacción entre Corpbanca y banco Itaú

Con fecha 3 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; informándose erróneamente que, una vez materializada la fusión, CorpGroup mantendría un 32,92% de participación de la entidad combinada.

La rectificación consiste en que; después de la enajenación de dichas acciones y una vez materializadas la transacción, CorpGroup quedaría con un 33,13% de participación.

En razón de lo anterior, las participaciones relativas en el banco fusionado serían las siguientes: (a) Itaú- Unibanco: 33,58%;(b) CorpGroup: 33,13%; y (c) mercado (float):33,29%.

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 de 2015, 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.

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:
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:

4.1. 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).

4.2. 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.

4.3. 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 4.1 (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).

4.4. 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.

4.5 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.

Condiciones para aprobación Fusión

Con fecha 26 de Junio de 2015, se realizó la Junta Extraordinaria de 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 este 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.

d. Año 2016

Materialización de la fusión

Con fecha 01 de abril de 2016 se ha materializado la fusión por incorporación de Banco Itaú Chile en CorpBanca, pasando a ser la razón social del banco fusionado "ITAÚ-CORPBANCA" el que se constituye en el sucesor legal de Banco Itaú Chile, que se disuelve, todo a contar del 01 de abril de 2016, (más antecedente ver Nota 32 Hechos Posteriores)

3. Multa por exceso de márgenes de crédito

Con fecha 4 de enero de 2016, el Banco ha tomado conocimiento de la resolución N° 16191 de la SBIF fechada el 30 de diciembre de 2015, en la que se comunicó lo siguiente:

1. Que con motivo de la designación de Rafael Guilisasti Gana, a la sazón Director de CorpBanca, en los directorios de las sociedades Norte Grande S.A., Sociedad de Inversiones Oro Blanco S.A. y Sociedad de Inversiones Pampa Calichera S.A., la SBIF efectuó una revisión especial del grupo empresarial conocido como "Cascadas" a objeto de verificar el cumplimiento de los márgenes de crédito contemplados en la Ley General de Bancos (LGB);

2. El organismo regulador concluyó que la totalidad de las sociedades que componen el Grupo Cascadas forman parte de "un esquema de organización social" para ejercer en último término el control de SQM, lo que las constituye en un mismo deudor para los efectos del cálculo de los referidos márgenes, prescindiendo de su respectiva individualidad; y que

3. Como consecuencia de lo anterior, la SBIF determinó que el Banco habría infringido los márgenes individuales de crédito contemplados en el artículo 84 N°1 de la referida ley, en relación con el artículo 85 del mismo cuerpo legal, respecto de las sociedades que componen el grupo Cascadas.

En virtud de lo anterior, la SBIF aplicó una multa al Banco por el 10% del exceso de los márgenes de crédito, multa que asciende a la suma de MM$21.765, por créditos otorgados en octubre de 2011, abril de 2013 y septiembre de 2015 e instruyendo que el referido monto debe ser reconocido en los estados financieros del ejercicio 2015.

El Directorio del Banco en sesión extraordinaria del 4 de enero tomó conocimiento de la referida resolución y acordó, junto con comunicar estos hechos en carácter de esenciales, expresar su unánime y categórico rechazo a las imputaciones de infracciones a la normativa vigente y a la totalidad de los fundamentos que le servirían de base. El Directorio instruyó a la Administración para que ejerza todas y cada una de las acciones legales con el objeto de dejar sin efecto en todas sus partes la resolución N° 16191 de la SBIF, de 30 de diciembre de 2015, y desde luego la multa impuesta por la misma y ejercer las demás acciones que en derecho procedan.

El Directorio estimó su deber aclarar que en el procedimiento que dio origen a la resolución citada se ignoraron los derechos básicos del Banco de un debido proceso, sin la notificación de instruirle un proceso de revisión formal, del que solo se ha sabido el día de hoy y, quizás más grave aún, que se dio inició por un hecho ajeno al Banco como fue la renuncia del Director Rafael Guilisasti. Tampoco se dio oportunidad alguna para exponer los puntos de vista del Banco, dar las explicaciones del caso o hacer cualquier descargo. Esto, a pesar de que la multa se fundamenta en operaciones de las cuales la SBIF ha tenido oportuno conocimiento a lo largo del tiempo, sin que al efecto hubiere formulado reparo u objeción alguna, y no obstante tratarse de deudores respecto de los cuales existe abundante información pública y que corresponden a sociedades anónimas abiertas conocidas de la autoridad y sometidas al control de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Conforme al artículo 22 de la LGB, de las resoluciones de la SBIF que impongan multas, se puede recurrir ante la Corte de Apelaciones a través del denominado recurso de reclamación. Para ejercer los recursos pertinentes es indispensable pagar previamente la totalidad de la multa, el Directorio estima que la probabilidad de éxito de dichas acciones es alta y que, en consecuencia, la contabilización de la multa en los estados financieros del ejercicio 2015 no conlleva un impacto en los resultados del mismo, sino que de acuerdo a las normas contables, su contabilización en caso de un resultado adverso se producirá cuando dicha multa quede afirme en virtud de la sentencia definitiva de los tribunales.

De acuerdo a los antecedentes anteriormente expuestos, asociada a la multa el monto de MM$21.765 fue registrado originalmente como una cuenta de activo, el cual reflejaba el depósito en garantía que es requerido por la LGB cuando se pretende interponer el recurso de reclamación, y un pasivo real asociado a la obligación de efectuar el desembolso en forma posterior toda vez que el Banco efectuaría el recurso de reclamación ante la corte de apelaciones.

Con fecha 8 de enero de 2016 el valor total de la multa, ascendente a MM$21.765 fue depositado en la cuenta corriente N°125253 que la SBIF mantiene en la casa matriz del Banco del Estado de Chile, dentro del plazo de los 10 días que fija la LGB contados desde la fecha de comunicación de la misma (30 de diciembre de 2015). Esta suma conforme al artículo 23 de la LGB mientras esté pendiente el recurso de reclamación, quedará depositada en una cuenta especial del citado banco, y "de la que el Superintendente girará para efectuar la devolución correspondiente en caso de acogerse algún reclamo por sentencia firme", o bien será de beneficio fiscal en el caso que el afectado haya perdido su reclamación por sentencia ejecutoriada.

Continuando con el proceso según ha sido descrito en los párrafos precedentes, con fecha 18 de enero de 2016 CorpBanca recurrió ante la Iltma. Corte de Apelaciones de Santiago interponiendo recurso de reclamación contra la multa de conformidad con la LGB, con la convicción fundada de que ella es improcedente a la luz de las normas legales y reglamentarias aplicables aun cuando se dio cumplimiento a la instrucción de la SBIF de reconocer dicha cantidad en los estados financieros del ejercicio 2015. Por carta N°1505 de fecha 2 de febrero de 2016 la SBIF sobre la base de una serie de supuestos efectuó impartió instrucciones al Banco respecto a la forma de contabilización. Por carta del 4 de febrero de 2016 el Banco efectuó una serie de precisiones a la referida carta de la Superintendencia y solicitó aclaraciones respecto de los alcances de la misma.

Posteriormente, con fecha 8 de febrero de 2016 el Banco recibió carta N° 1.891 de la SBIF en la cual se instruyó derechamente rectificar la contabilización propuesta de modo tal que el total de la multa en cuestión sea reconocido "como un gasto en el estado de resultados del ejercicio 2015 y, al mismo tiempo, no se registre ningún tipo de ingreso asociado a la contabilización" de la multa que compense parcial o totalmente el impacto de la misma en los resultados del banco.

El Directorio del Banco en sesión extraordinaria del 9 de febrero de 2016 tomó conocimiento de la referida carta y ante una expresa orden de la SBIF acordó rectificar los estados financieros correspondientes al ejercicio 2015, a efectos de cambiar, en el sentido instruido por dicho regulador, el tratamiento contable aplicado a la multa impuesta por la SBIF mediante carta N° 16.191, de fecha 30 de diciembre de 2015 descrita precedentemente.

Según fuera informado por hecho esencial el 9 de febrero de 2016, el Directorio ha estimado que le asiste la plena convicción de que, según lo determinado por la Administración del Banco, la contabilización efectuada en los estados financieros enviados originalmente a la SBIF y publicados por ella con fecha 29 de enero, es la que corresponde bajo las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" o "IFRS") y las Normas Internacionales de Contabilidad („NIC" o "IAS"), las cuales son aplicables a los Bancos, de conformidad con el Compendio de Normas Contables de la Superintendencia, en todo aquello que no esté regulado por ella ni contrapuesto a sus instrucciones.

También se informó en el referido hecho esencial que la preocupación del Banco y de su Directorio ha sido especialmente y en todo momento, la de tutelar los intereses de todos sus accionistas, además de llevar una correcta contabilidad. Según se manifestó a la SBIF, al salir del marco de las NIIF y NIC y contabilizar la multa como un cargo en los resultados 2015, la recuperación de la cantidad depositada en virtud de un fallo favorable de la Iltma. Corte de Apelaciones de Santiago no resarciría por completo el daño causado a todos los accionistas. En efecto, la nueva instrucción de la SBIF implica que los actuales accionistas de CorpBanca verán afectadas las utilidades distribuibles de este ejercicio (2015), en circunstancias que al momento en que eventualmente se recupere lo depositado por las multas, su participación se habrá diluido por efecto de la fusión con Banco Itaú Chile (2016).

Por último también se indicó en la información esencial que no obstante lo anterior, en atención al carácter perentorio de la instrucción recibida por parte de la SBIF, al Directorio no le cabe otra alternativa y se encuentra obligado a acatarla y, en consecuencia, el 11 de febrero de 2016 (plazo impuesto por la Superintendencia), se enviaron a la SBIF los estados financieros rectificados, en los cuales se consideran los MM$21.765 como un gasto con cargo a resultados en los estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

El efecto del registro contable de la multa solicitado por la SBIF, en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2015 se presenta a continuación:

		(1) Contabilización inicial	(2) Requerimiento SBIF		(3) Contabilización final
	Nota	**31.12.2015**	**Ajuste SBIF**		**31.12.2015**
ACTIVOS		MM$	MM$		MM$
Otros Activos	16	21.765	-		21.765
Total Activos		**21.765**	**-**		**21.765**
PASIVOS					
Provisiones	**20**	-	21.765		21.765
Otros Pasivos	**21**	21.765			21.765
TOTAL Pasivos		**21.765**	**21.765**		**43.530**
PATRIMONIO					
Utilidades retenidas:					
Utilidad del período (Otros Gastos de Administración)	**30**	-	(21.765)	**(*)**	(21.765)
Total Patrimonio		**-**	**(21.765)**		**(21.765)**
Totales					
(*) Impacto en los Dividendos Mínimos					
Utilidad del período		223.536	(21.765)		201.771
% Dividendos Mínimos		50%	50%		50%
Total Provisión para dividendos mínimos		111.768	(10.883)		100.886
					-
Utilidad por acción de los propietarios del banco: (expresada en pesos)					
Utilidad básica		0,657	(0,064)		0,593
Utilidad diluida		0,657	(0,064)		0,593

(1) Corresponde a la contabilización inicial registrada por el Banco según lo acordado en sesión extraordinaria de Directorio de fecha 04 de enero de 2016.

(2) Corresponde al ajuste efectuado por la contabilización **obligatoria** en los resultados del período terminado el 31 de diciembre de 2015 según requerimiento de la SBIF en su carta N° 1.893 de fecha 08 de febrero de 2016.

(3) Corresponde a la composición final del ajuste requerido por la SBIF, respecto de la contabilización de la multa detallada.

CORPBANCA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

a. Reparto de Utilidades

En la Trigésima Primera Junta General Ordinaria de Accionistas, efectuada el 23 de marzo de 2016, se aprobaron los Estados Financieros y Memoria anual al 31 de Diciembre del 2015. Asimismo el Presidente propuso a la Junta destinar el total de las utilidades del ejercicio terminado el año 2015 que asciende a MM$4.095, 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 2016.

Adicionalmente se procedió en esta instancia a revocar y renovar completamente el Directorio eligiéndose a:

- Gustavo Arriagada Morales
- Cristian Canales Palacios
- Jorge Hechenleitner Adams
- Eugenio Gigogne Miqueles
- Felipe Hurtado Arnolds.

b.- Directorio

En sesión ordinaria de Directorio N° 304, efectuada el 23 de marzo de 2016 fue designado como presidente del Directorio y de la compañía don Gustavo Arriagada Morales y como Vicepresidente a don Cristián Canales Palacios.

En dicha sesión fue presentada la situación del Fondo Corp Inmobiliario I, señalando que se tomó contacto con los socios en el proyecto de este Fondo, Empresas Armas y BICE AGF, con el objeto de proponerles realizar el prepago del crédito a banco Scotiabank, quedando ambos socios en confirmar, su conformidad o no para prepagar el crédito.

El Directorio acuerda que, para el evento que los aportantes no concurran al llamado de capital, y con el objeto de reunir los recursos necesarios para pagar el crédito con Scotiabank, la Administradora suscriba cuotas del Fondo por hasta la suma de 6.000 UF. Dejan constancia los Directores que esta suscripción de cuotas no tiene por objeto la realización de una inversión propiamente tal, sino que, más bien, evitar que la inversión de los clientes continúe deteriorándose debido al pago de intereses a dicho banco. El directorio acuerda realizar una provisión contable por un monto equivalente a la inversión que se realice.

Atendido a que de acuerdo a las políticas de riesgo las inversiones que realice la Administradora en Fondos de Inversión inmobiliarios debe ser aprobada por el Comité Ejecutivo, será necesario someter esta suscripción de cuotas a dicha aprobación previa.

Asimismo, con el objeto de materializar dicha inversión, para que el evento que sea necesario, el Directorio acuerda citar a Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Corp Inmobiliario I FIP, para el 18 de abril a las 10:00 hrs en la oficinas de la sociedad administradora ubicadas en Rosario Norte 660, Comuna de Las Condes, con el objeto de:

- Informar estado del proyecto
- Llamado de capital
- Aumento de capital por hasta 6000 UF, en caso de ser necesario.

En sesión Extraordinaria de Directorio, efectuada el 29 de marzo de 2016, presento su renuncia al cargo de Director de la sociedad don Eugenio Gigogne Miqueles, la cual fue aceptada por el Directorio

CORPBANCA CORREDORES DE SEGUROS S.A.

a.- Directorio

Con fecha 15 de marzo de 2016 se celebró la sesión de Directorio N° 206, en la cual se acordó el cese de las funciones del Sr. Gerente General César Galdames Díaz a contar del día 5 de abril de 2016, fecha en la cual asumirá como Gerente General interino la Sra. Maria Dolores Minoletti Sazo.

En la misma sesión de Directorio celebrada con fecha 15 de marzo de 2016, presento su renuncia al cargo de Director de la Sociedad el Sr. Richard Kouyoumdjian Inglis. Dicha renuncia fue aceptada por el Directorio de la sociedad, quedando su reemplazo sujeto a la decisión de la próxima Junta Ordinaria de Accionistas de la sociedad, que en otros puntos deberá pronunciarse sobre la renovación total del Directorio.

CORPLEGAL S.A.

Con fecha 29 de Marzo de 2016, presentó su renuncia al Directorio, el Sr. Eugenio Gigogne Miqueles.

Con fecha 31 de Marzo de 2016, presentó su renuncia al Directorio el Sr. Hector Neira Torres.

ASESORIAS FINANCIERAS S.A.

a.- Directorio

Con fecha 11 de marzo de 2016, se celebró la Vigésima Quinta Junta Ordinaria de Accionistas, en la cual se procedió a la renovación del directorio de la sociedad; quedando este conformado por los señores José Francisco Sánchez Figueroa, Rodrigo Oyarzo Brncic, Pedro Silva Yrarrázaval y Pablo de la Cerda Merino.

SMU CORP S.A.

a. Aumento de capital social

Con fecha 31 de enero de 2016, CorpBanca pagó 89 acciones, equivalentes a MM$71 y SMU S.A. pagó 86 acciones, equivalentes a MM$69, ambos aportes con cargo al aumento de capital acordado en Junta General Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, celebrada el día 31 de julio de 2014, la que se redujo a escritura pública el día 13 de septiembre de 2014, en la Notaría de la ciudad de Santiago de don José Musalem Saffie.

Con fecha 29 de febrero de 2016, CorpBanca pagó 83 acciones, equivalentes a MM$66 y SMU S.A. pagó 79 acciones, equivalentes a MM$63, 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

BANCO CORPBANCA COLOMBIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

a) Reparto de utilidades

Durante el mes de marzo de 2016 se realizaron las Asambleas de accionistas del Banco CorpBanca Colombia y de las sociedades del Grupo CorpBanca Colombia donde se acordó la distribución de utilidad de la siguiente manera::

BANCO CORPBANCA COLOMBIA

	MM$COP	MM$
Utilidad Neta	319.241	70.935
Liberación de Reserva Fislca	-	-
Total a disposición de la Asamblea	**319.241**	**70.935**
Pago de dividendos	-	-
Para incrementar la reserva legal	**319.241**	**70.935**

CorpBanca Investment Trust Colombia

	MM$COP	MM$
Utilidad Neta	3.149	700
Liberación de Reserva Fislca	40	9
Total a disposición de la Asamblea	**3.189**	**709**
Para mantener en utilidades retenidas	1.575	350
Pago de dividendos	-	-
Para incrementar la reserva legal	**1.614**	**359**

HELM FIDUCIARIA

	MM$COP	MM$
Utilidad Neta	11.388	2530
Liberación de Reserva Fiscal	400	89
Total a disposición de la Asamblea	**11.788**	**2.619**
Para mantener en utilidades retenidas	5.894	1.310
Pago de dividendos	-	-
Para incrementar la reserva legal	**5.894**	**1310**

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

El reporte de segmentos es determinado por el Banco sobre la base de sus segmentos operativos, los que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan.

Los segmentos reportables y el criterio utilizado para informar a la máxima autoridad del Banco en la toma de decisiones de la operación, están de acuerdo a lo indicado en la NIIF 8 "Segmentos de Operación". La Administración revisa sus segmentos sobre la base del margen operacional bruto y utiliza saldos promedio para evaluar el desempeño y asignar recursos.

Las actividades comerciales del Banco se encuentran principalmente situadas en el mercado doméstico y ha alineado estratégicamente sus operaciones en cuatro divisiones compuestas de cuatro segmentos comerciales sobre la base de sus segmentos de mercado y las necesidades de sus clientes y socios comerciales. Los siete segmentos comerciales son Banca Comercial (la cual incluye Grandes Empresas, Banca Inmobiliaria, Banca Mayorista Internacional y Empresas), Banca Minorista (la cual incluye la Banca Tradicional y Privada y la División Consumo), Tesorería e Internacional, Otros Servicios Financieros y Colombia. El Banco administra estos segmentos comerciales usando un sistema de información de rentabilidad interno. Unido a lo anterior, se agrega una revelación geográfica sobre las operaciones presentadas por el Banco en Colombia y New York esto a través de la adquisición de Banco CorpBanca Colombia y Subsidiarias (Desde agosto de 2014 incluyen además, las operaciones efectuadas por Helm Bank y Subsidiarias y Helm Corredores de Seguros), situación descrita y detallada anteriormente.

El Banco no registra transacciones con un solo cliente externo que generen ingresos iguales o superiores al 10% del total de ingresos durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015.

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 31 de marzo 2016	**Al 31 de marzo 2015**
	MM$	**MM$**
Chile	71.988	61.425
Colombia	58.115	59.742
New York	4.643	4.035
	134.746	**125.202**

El detalle de los activos no segmentados asociado a cada área geográfica es el siguiente:

Activos no segmentados	**Notas**	Chile	Colombia	New York	**Al 31 de marzo 2016**	Chile	Colombia	New York	**Al 31 de diciembre 2015**
		MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	5	325.016	808.174	464.236	**1.597.426**	312.960	522.118	169.679	**1.004.757**
Operaciones con liquidación en curso	5	224.520	13.846	-	**238.366**	173.445	3.056	-	**176.501**
Inversiones en sociedades	11	10.007	4.234	-	**14.241**	10.070	4.578	-	**14.648**
Intangibles(*)	12	369.651	317.838	53	**687.542**	378.396	286.818	50	**665.264**
Activo fijo	13	39.811	48.403	928	**89.142**	40.583	50.030	1.017	**91.630**
Impuestos corrientes		(28.579)	49.271	3.167	**23.859**	(44.981)	46.961	2.467	**4.447**
Impuestos diferidos		78.626	49.974	17.560	**146.160**	56.597	53.282	8.248	**118.127**
Otros activos	14	330.830	72.917	803	**404.550**	333.856	128.101	647	**462.604**
		1.349.882	**1.364.657**	**486.747**	**3.201.286**	**1.260.926**	**1.094.944**	**182.108**	**2.537.978**

*Incluye Goodwill generado en combinación de negocios por operaciones en Colombia (Segmentos Colombia) por un valor de MM$338.909 al 31 de marzo de 2016 (MM$366.805 al 31 de marzo de 2015).

[9] Este segmento incluye las operaciones efectuadas por Helm Bank (Panamá) S.A y Helm Casa de Valores (Panamá).

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

a) Resultados:

	Al 31 de marzo 2016							
	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	15.688	19.603	19.042	6.158	10.137	6.003	58.115	134.746
Ingreso neto por comisiones	4.000	3.503	7.250	1.874	(115)	(3.268)	15.716	28.960
Utilidad neta de operaciones financieras	87	-	17	-	3.733	(59.978)	10.700	(45.441)
Pérdida de cambio neta	2.405	1.143	16	-	(26.803)	58.522	5.394	40.677
Otros ingresos operacionales	-	208	4	-	-	614	2.731	3.557
Provisiones por riesgo de crédito	(46.852)	(4.165)	(8.885)	(2.198)	-	(411)	(40.064)	(102.575)
Margen Operativo Bruto	**(24.672)**	**20.292**	**17.444**	**5.834**	**(13.048)**	**1.482**	**52.592**	**59.924**
Resultado por inversión en sociedades	-			-	-	2	516	518
Gastos operacionales	(6.385)	(9.734)	(19.886)	(4.582)	(3.895)	(29.571)	(50.696)	(124.749)
Resultado antes de impuesto a la renta	**(31.057)**	**10.558**	**(2.442)**	**1.252**	**(16.943)**	**(28.087)**	**2.412**	**(64.307)**
Promedios de los préstamos	4.218.136	2.232.080	3.082.625	170.632	138.986	-	4.849.155	14.691.614
Inversiones en promedio	-	-	-	-	902.147	-	985.253	1.887.400

	Al 31 de marzo 2015							
	Banca Comercial		Banca Minorista					
	Grandes Empresas y Corporativas	Empresas	Banca Tradicional y Privada	División Consumo Banco Condell	Tesorería e Internacional	Otros Servicios Financieros	Colombia	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos netos por intereses	13.804	19.669	17.937	6.599	589	6.862	59.742	125.202
Ingreso neto por comisiones	8.270	3.319	7.142	1.296	(155)	(3.990)	20.697	36.579
Utilidad neta de operaciones financieras	(656)	-	174	-	21.049	25.117	21.844	67.528
Pérdida de cambio neta	4.137	2.131	17	-	7.680	(38.240)	6.482	(17.793)
Otros ingresos operacionales	-	245	-	-	-	1.474	14.088	15.807
Provisiones por riesgo de crédito	(3.092)	(3.473)	(1.752)	(1.417)	-	(1.824)	(27.412)	(38.970)
Margen Operativo Bruto	**22.463**	**21.891**	**23.518**	**6.478**	**29.163**	**(10.601)**	**95.441**	**188.353**
Resultado por inversión en sociedades	528			-	-	(527)	906	907
Gastos operacionales	(5.067)	(8.665)	(15.454)	(4.100)	(3.271)	(21.709)	(61.562)	(119.828)
Resultado antes de impuesto a la renta	**17.924**	**13.226**	**8.064**	**2.378**	**25.892**	**(32.837)**	**34.785**	**69.432**
Promedios de los préstamos	3.947.817	2.091.706	2.994.560	178.114	69.493	13.192	4.849.155	14.144.037
Inversiones en promedio	-	-	-	-	723.937	-	985.253	1.709.190

b) Activos y Pasivos

	Al 31 de marzo de 2016							
	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	-	32.574	1697.354	3.814	31	-	493.746	**2.227.519**
Consumo	21	3.658	438.336	169.763	-	4	1.108.110	**1.719.892**
Comercial	3.983.111	1.900.525	1063.651	16	404.452	37	3.526.255	**10.878.047**
Colocaciones antes de provisiones	**3.983.132**	**1.936.757**	**3.199.341**	**173.593**	**404.483**	**41**	**5.128.111**	**14.825.458**
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(55.460)	(42.736)	(35.580)	(12.023)	-	(26.952)	(240.553)	**(413.304)**
Colocaciones netas de provisiones (*)	**3.927.672**	**1.894.021**	**3.163.761**	**161.570**	**404.483**	**(26.911)**	**4.887.558**	**14.412.154**
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	43.533	-	477.618	**521.151**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	9.805	-	25.015	**34.820**
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	809.362	-	174.400	**983.762**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	893.287	-	851704	**1.744.991**
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	39.891	-	126.504	**166.395**
Activos no incorporados en segmentos (**)	-	-	-	-	-	-	-	**3.201.286**
Total activos	**3.927.672**	**1.894.021**	**3.163.761**	**161.570**	**2.200.361**	**(26.911)**	**6.542.799**	**21.064.559**
Cuentas corrientes	295.604	370.485	266.873	7	423	179.688	730.933	**1.844.013**
Otros saldos vistas	105.301	37.991	36.252	7.838	23	58.338	2.170.115	**2.415.858**
Depositos y captaciones	1.202.320	958.439	1.377.782	12.352	2.473.012	-	2.256.769	**8.280.674**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	7.780	9.248	741590	**758.618**
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	706.807	-	108.242	**815.049**
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	1.175.035	-	494.066	**1.669.101**
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	2.792.045	-	389.766	**3.181.811**
Pasivos no incorporados en segmentos (**)	-	-	-	-	-	-	-	**643.487**
Patrimonio	-	-	-	-		-	-	**1.455.948**
Total pasivos y patrimonio	**1.603.225**	**1.366.915**	**1.680.907**	**20.197**	**7.155.125**	**247.274**	**6.891.481**	**21.064.559**

	Al 31 de diciembre 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$
Colocaciones:								
Vivienda	-	35.906	1.702.494	3.661	31	-	501.854	**2.243.946**
Consumo	18	3.938	443.088	168.928	-	-	1.143.678	**1.759.650**
Comercial	4.341.693	1.981.686	998.428	15	309.453	-	3.627.334	**11.258.609**
Colocaciones antes de provisiones	**4.341.711 #**	**2.021.530 #**	**3.144.010 ##**	**172.604 ##**	**309.484 #**	-	**5.272.866**	**15.262.205**
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(45.066)	(43.098)	(29.768)	(11.251)	-	-	(226.836)	**(356.019)**
Colocaciones netas de provisiones (*)	**4.296.645 #**	**1.978.432 #**	**3.114.242 ##**	**161.353 ##**	**309.484 #**	-	**5.046.030**	**14.906.186**
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	67.459	-	256.440	**323.899**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	10.548	-	14.126	**24.674**
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	844.820	-	164.095	**1.008.915**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	997.923	-	926.865	**1.924.788**
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	12.789	-	157.402	**170.191**
Activos no incorporados en segmentos (**)	-	-	-	-	-	-	-	**2.537.978**
Total activos	**4.296.645 #**	**1.978.432 #**	**3.114.242 ##**	**161.353 ##**	**2.243.023 #**	-	**6.564.958**	**20.896.631**
Cuentas corrientes	302.402	372.637	270.428	4	579	146.232	741.464	**1.833.746**
Otros saldos vistas	117.078	44.608	42.815	8.248	23	40.227	2.344.874	**2.597.873**
Depositos y captaciones	1.170.796	916.075	1.312.052	12.236	2.706.744	-	2.377.700	**8.495.603**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	300	19.946	240.385	**260.631**
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	629.118	-	101.996	**731.114**
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	1.062.012	-	466.573	**1.528.585**
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	2.885.036	-	342.518	**3.227.554**
Pasivos no incorporados en segmentos (**)	-	-	-	-	-	-	-	**723.946**
Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	**1.497.579**
Total pasivos y patrimonio	**1.590.276 #**	**1.333.320 #**	**1.625.295 ##**	**20.488 ##**	**7.283.812 #**	**206.405**	**6.615.510**	**20.896.631**

(*) Las colocaciones netas de provisiones incluyen los montos adeudados por bancos al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015.

(**) El detalle de los activos y pasivos no segmentados al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

Activos que no se incluyen en segmentos son los siguientes:

	Nota	Al 31 de marzo 2016	Al 31 de diciembre 2015
ACTIVOS		MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.597.426	1.004.757
Operaciones con liquidación en curso	5	238.366	176.501
Inversiones en sociedades	11	14.241	14.648
Intangibles	12	687.542	665.264
Activo fijo	13	89.142	91.630
Impuestos corrientes		23.859	4.447,00
Impuestos diferidos		146.160	118.127
Otros activos	14	404.550	462.604
		3.201.286	**2.537.978**

Pasivos que no se incluyen en segmentos son los siguientes:

PASIVOS	Nota	Al 31 de marzo 2016	Al 31 de diciembre 2015
		MM$	MM$
Operaciones con liquidación en curso	5	195.388	105.441
Otras obligaciones financieras	17	13.160	14.475
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		134.885	145.740
Provisiones		116.985	227.086
Otros pasivos	18	183.069	231.204
		643.487	**723.946**

El porcentaje de Activos y Pasivos no incluidos en la segmentación equivalen a un 15,20% y 3,05% respectivamente al 31 de marzo de 2016 (un 12,15% y 3,46% al 31 de diciembre de 2015).

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a. Detalle de efectivo y equivalente de efectivo

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

	Al 31 de marzo 2016	Al 31 de diciembre 2015	Al 31 de marzo 2015
	MM$	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	205.420	213.892	171.784
Depósitos en el Banco Central de Chile	97.668	45.020	38.513
Depósitos bancos nacionales	1.091	159	847
Depósitos en el exterior	1.293.247	745.686	658.781
Subtotal Efectivo y depósitos en bancos	**1.597.426**	**1.004.757**	**869.925**
Operaciones con liquidación en curso netas	42.978	71.060	68.621
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	19.205	123.264	80.335
Contratos de retrocompra (2)	34.622	19.231	103.405
Total efectivo y equivalente de efectivo	**1.694.231**	**1.218.312**	**1.122.286**

(1) Corresponde a instrumentos para negociación, instrumentos de inversión disponibles para la venta y fondos mutuos de renta fija, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición.

(2) Corresponde a contratos de retrocompra, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición, los cuales son presentados en la línea "Contratos de retrocompra y préstamos de valores" en el estado de situación.

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile y en el Banco de la República 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 31 de marzo 2016	Al 31 de diciembre 2015	Al 31 de marzo 2015
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)		MM$	MM$	MM$
Instrumentos para negociación	6	15.179	35.040	52.271
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	4.026	88.224	28.064
Total		**19.205**	**123.264**	**80.335**
Contratos de retrocompra (2)	7	**34.622**	**19.231**	**103.405**

b. Operaciones con liquidación en curso

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

	Al 31 de marzo 2016	Al 31 de diciembre 2015	Al 31 de marzo 2015
	MM$	MM$	MM$
Activos			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	28.959	59.615	42.072
Fondos por recibir	209.407	116.886	377.478
Subtotal activos	**238.366**	**176.501**	**419.550**
Pasivos			
Fondos por entregar	195.388	105.441	350.929
Subtotal pasivos	**195.388**	**105.441**	**350.929**
Operaciones con liquidación en curso netas	**42.978**	**71.060**	**68.621**

NOTA 6 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	Al 31 de marzo 2016		Al 31 de diciembre 2015	
	MM$		MM$	
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:				
Bonos del Banco Central de Chile			-	
Pagarés del Banco Central de Chile	1.948		-	
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	6.895		6.210	
Instrumentos de otras instituciones nacionales:				
Bonos	3.950		2.340	
Pagarés	9.397		34.404	
Otros instrumentos	82		551	
Instrumentos de instituciones extranjeras:				
Bonos	441.798		192.427	
Pagarés	-		-	
Otros instrumentos	28.472		57.875	
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por entidades relacionadas	28.609		28.092	
Fondos administrados por terceros	-		2.000	
Totales	**521.151**	**(*)**	**323.899**	**(*)**

(*) Al 31 de marzo de 2016 el total de instrumentos para negociación incluye MM$15.179 (MM$52.271 al 31 de marzo de 2015), cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición. (Ver nota 5).

NOTA 7 - OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

a) El Banco compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, los instrumentos adquiridos con pactos de retroventa son:

	Al 31 de marzo de 2016			
	Desde 1 día y menos de 3 meses	**Más de tres meses y menos de un año**	**Más de un Año**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central:				
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:			-	-
Instrumentos de otros bancos del país	1.105	-	-	1.105
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	8.502	198	-	8.700
Instrumentos emitidos en el exterior:			-	-
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	25.015	-	-	25.015
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:	-	-	-	-
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	**34.622**	**198**	**-**	**34.820**

	Al 31 de diciembre de 2015			
	Desde 1 día y menos de 3 meses	Más de tres meses y menos de un año	Más de un Año	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central:				
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:	-	-	-	-
Instrumentos de otros bancos del país	51	-	-	51
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	5.054	5.443	-	10.497
Instrumentos emitidos en el exterior:	-	-	-	-
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	14.126		-	14.126
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:	-	-	-	-
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	**19.231**	**2.639**	**-**	**24.674**

(*) Al 31 de marzo de 2016 el total de las compras con pacto incluyen MM34.622 (MM$103.405 al 31 de marzo de 2015), cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición. (Ver nota 5)

b) Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Al 31 de marzo 2016			
	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	7.980	-	-	**7.980**
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	**-**
Otros instrumentos emitidos en el país:		-	-	**-**
Instrumentos de otros bancos del país	9.248	-	-	**9.248**
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	**-**
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	**-**
Instrumentos emitidos en el exterior:		-	-	**-**
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	741.590	-	-	**741.590**
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	**-**
Inversiones en fondos mutuos:	-	-	-	**-**
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	**-**
Fondos administrados por terceros	-	-	-	**-**
Totales	**758.818**	**-**	**-**	**758.818**

	Al 31 de diciembre 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	300	-	-	**300**
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	**-**
Otros instrumentos emitidos en el país:	-	-	-	**-**
Instrumentos de otros bancos del país	19.946	-	-	**19.946**
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	**-**
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	**-**
Instrumentos emitidos en el exterior:	-	-	-	**-**
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	240.385	-	-	**240.385**
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	**-**
Inversiones en fondos mutuos:	-	-	-	**-**
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	**-**
Fondos administrados por terceros	-	-	-	**-**
Totales	**260.631**	**-**	**-**	**260.631**

NOTA 8 - ADEUDADO POR BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, los saldos presentados en el rubro "Adeudado por bancos" son los siguientes:

	Al 31 de marzo 2016		
	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	85.633	-	85.633
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(120)	-	(120)
Subtotal	**85.513**	**-**	**85.513**
Banco Central de Chile			
Depósitos en el Banco Central no disponibles	170.000	-	170.000
Subtotal	**170.000**	**-**	**170.000**
Totales	**255.513**	**-**	**255.513**

	Al 31 de diciembre 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	144.041	-	144.041
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(240)	-	(240)
Subtotal	**143.801**	**-**	**143.801**
Banco Central de Chile			
Depósitos en el Banco Central no disponibles	308.028	-	308.028
Subtotal	**308.028**	**-**	**308.028**
Totales	**451.829**	**-**	**451.829**

El detalle de los movimientos de las provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país y en el exterior durante los períodos Enero a Marzo del año 2016 y 2015, y por todo el año 2015, se resumen como sigue:

	Bancos en el país	Bancos en el Exterior	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1° de enero 2016	**-**	**240**	**240**
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	-	19	**19**
Provisiones liberadas	-	(131)	**(131)**
Deterioros	-	-	-
Diferencias de conversión	-	(8)	**(8)**
Saldos al 31 de marzo de 2016	-	**120**	**120**

	Bancos en el país	Bancos en el Exterior	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1° de enero 2015	**-**	**(271)**	**(271)**
Castigos	-	-	
Provisiones constituidas	-	(121)	**(121)**
Provisiones liberadas	-	180	**180**
Deterioros	-	-	
Diferencias de conversiòn	-	(28)	**(28)**
Saldos al 31 de diciembre de 2015	**-**	**(240)**	**(240)**

	Bancos en el país	Bancos en el Exterior	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1° de enero 2015	**-**	**(271)**	**(271)**
Castigos	-	-	
Provisiones constituidas	-	(132)	**(132)**
Provisiones liberadas	-	34	**34**
Deterioros	-	-	
Diferencias de conversión	-	(1)	**(1)**
Saldos al 31 de marzo de 2015	**-**	**(370)**	**(370)**

NOTA 9 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 31 de marzo 2016	**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	8.390.697	398.733	8.789.430	232.349	24.861	257.210	8.532.220
Créditos de comercio exterior	454.514	19.771	474.285	13.982	362	14.344	459.941
Deudores en cuentas corrientes	35.689	2.856	38.545	1.159	1.466	2.625	35.920
Operaciones de factoring	45.212	799	46.011	834	330	1.164	44.847
Operaciones de leasing	841.070	54.889	895.959	18.432	3.501	21.933	874.026
Otros créditos y cuentas por cobrar	364.286	13.897	378.183	1.331	7.900	9.231	368.952
Subtotales	**10.131.468**	**490.945**	**10.622.413**	**268.087**	**38.420**	**306.507**	**10.315.906**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	50.385	1.928	52.313	-	156	156	52.157
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	151.578	4.846	156.424	-	1.526	1.526	154.898
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.687.458	25.373	1.712.831	-	13.427	13.427	1.699.404
Operaciones de leasing	267.271	7.069	274.340	-	8.480	8.480	265.860
Otros créditos y cuentas por cobrar	30.340	1.270	31.610	-	386	386	31.224
Subtotales	**2.187.032**	**40.486**	**2.227.518**	**-**	**23.975**	**23.975**	**2.203.543**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.283.904	30.352	1.314.256	-	62.782	62.782	1.251.474
Deudores en cuentas corrientes	53.168	1.202	54.370	-	2.072	2.072	52.298
Deudores por tarjetas de crédito	237.720	5.809	243.529	-	11.481	11.481	232.048
Operaciones de leasing de consumo	17.475	400	17.875	-	570	570	17.305
Otros créditos y cuentas por cobrar	87.547	2.317	89.864	-	5.797	5.797	84.067
Subtotales	**1.679.814**	**40.080**	**1.719.894**	**-**	**82.702**	**82.702**	**1.637.192**
Totales	**13.998.314**	**571.511**	**14.569.825**	**268.087**	**145.097**	**413.184**	**14.156.641**

Las operaciones de leasing (comercial, vivienda y consumo) se presentan netas por MM$1.157.191 para el 31 de marzo de 2016 y MM$1.157.288 para 31 de diciembre 2015.

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 2015	**Activos antes de provisiones**			**Provisiones Constituidas**			
	Cartera sin deterioro MM$	**Cartera Deteriorada** MM$	**Total** MM$	**Provisiones Individuales** MM$	**Provisiones Globales** MM$	**Total** MM$	**Activo Neto** MM$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	8.641.018	290.066	8.931.084	180.531	23.911	204.442	8.726.642
Créditos de comercio exterior	502.287	19.052	521.339	15.803	653	16.456	504.883
Deudores en cuentas corrientes	25.717	3.208	28.925	816	1.558	2.374	26.551
Operaciones de factoring	61.581	432	62.013	1.185	375	1.560	60.453
Operaciones de leasing	834.412	53.777	888.189	16.637	3.691	20.328	867.861
Otros créditos y cuentas por cobrar	360.084	14.906	374.990	1.364	7.643	9.007	365.983
Subtotales	**10.425.099**	**381.441**	**10.806.540**	**216.336**	**37.831**	**254.167**	**10.552.373**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	52.522	1.850	54.372	-	123	123	54.249
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	156.942	4.496	161.438	-	759	759	160.679
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.693.373	23.527	1.716.900	-	9.964	9.964	1.706.936
Operaciones de leasing	274.144	4.738	278.882	-	7.708	7.708	271.174
Otros créditos y cuentas por cobrar	31.234	1.120	32.354	-	181	181	32.173
Subtotales	**2.208.215**	**35.731**	**2.243.946**	**-**	**18.735**	**18.735**	**2.225.211**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.306.445	33.545	1.339.990	-	62.796	62.796	1.277.194
Deudores en cuentas corrientes	51.308	1.344	52.652	-	1.848	1.848	50.804
Deudores por tarjetas de crédito	248.295	4.915	253.210	-	11.582	11.582	241.628
Operaciones de leasing de consumo	18.475	316	18.791	-	538	538	18.253
Otros créditos y cuentas por cobrar	92.317	2.690	95.007	-	6.113	6.113	88.894
Subtotales	**1.716.840**	**42.810**	**1.759.650**	**-**	**82.877**	**82.877**	**1.676.773**
Totales	**14.350.154**	**459.982**	**14.810.136**	**216.336**	**139.443**	**355.779**	**14.454.357**

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 marzo del año 2016 y 2015, y por todo el año 2015, se resumen como sigue:

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero 2016	**216.336**	**139.443**	**355.779**
Castigos de cartera			
Colocaciones comerciales	(9.649)	(3.509)	**(13.158)**
Colocaciones para vivienda	-	(707)	**(707)**
Colocaciones de consumo	-	(17.822)	**(17.822)**
Total de castigos	**(9.649)**	**(22.038)**	**(31.687)**
Provisiones constituidas	100.091	45.462	**145.553**
Provisiones liberadas	(36.174)	(17.403)	**(53.577)**
Deterioros	-	-	-
Uso de provisión		-	
Diferencias de conversión	(2.517)	(367)	**(2.884)**
Saldos al 31 de marzo 2016	**268.087**	**145.097**	**413.184**

	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	(28.800)	(14.563)	**(43.363)**
Colocaciones para vivienda	-	(2.559)	**(2.559)**
Colocaciones de consumo	-	(70.744)	**(70.744)**
Total de castigos	**(28.800)**	**(87.866)**	**(116.666)**
Provisiones constituidas	203.482	195.135	**398.617**
Provisiones liberadas	(115.698)	(93.227)	**(208.925)**
Deterioros	-	-	-
Uso de provisión	(6.714)	-	**(6.714)**
Diferencias de conversión	(11.630)	(18.348)	**(29.978)**
Saldos al 31 de diciembre 2015	**216.336**	**139.443**	**355.779**

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero 2015	**175.696**	**143.749**	**319.445**
Castigos de cartera			
Colocaciones comerciales	(6.648)	(3.642)	**(10.290)**
Colocaciones para vivienda	-	(746)	**(746)**
Colocaciones de consumo	-	(17.375)	**(17.375)**
Total de castigos	**(6.648)**	**(21.763)**	**(28.411)**
Provisiones constituidas	39.901	51.099	**91.000**
Provisiones liberadas	(17.888)	(29.902)	**(47.790)**
Deterioros	**-**	**-**	**-**
Uso de provisión	(6.620)	-	**(6.620)**
Diferencias de conversión	(4.691)	(6.863)	**(11.554)**
Saldos al 31 de marzo 2015	**179.750**	**136.320**	**316.070**

c) Venta de Cartera

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, 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 23, línea “otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados”.

NOTA 10 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

a) Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle de los instrumentos que el Banco ha designado como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	Al 31 de marzo 2016			Al 31 de diciembre 2015		
	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	505.135	-	**505.135**	527.444	-	**527.444**
Bonos o Pagarés de la Tesorería General de la República	203.462	-	**203.462**	258.306	-	**258.306**
Otros instrumentos fiscales	461	-	**461**	859	-	**859**
Instrumentos de otras instituciones nacionales						
Pagarés de depósitos bancarios	53	-	**53**	65.778	-	**65.778**
Letras hipotecarias bancarias	86	-	**86**	92	-	**92**
Bonos bancarios	107.636	-	**107.636**	29.329	-	**29.329**
Otros instrumentos	36.717	4.505	**41.222**	53.630	5.543	**59.173**
Instrumentos emitidos en el exterior						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	602.773	-	**602.773**	629.297	-	629.297
Otros instrumentos emitidos en el exterior	288.668	161.890	**450.558**	360.053	164.648	**524.701**
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Inversiones no cotizadas en mercados activos:						
Bonos y efectos de comercio de empresa	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Totales	**1.744.991**	**166.395**	**1.911.386**	**1.924.788**	**170.191**	**2.094.979**

(*) Al 31 de marzo de 2016 el total de los instrumentos disponibles para la venta incluyen MM$4.026 (MM$28.064 al 31 de marzo de 2015), cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición. (Ver nota 5).

Deterioro de instrumentos de inversión

La cartera de instrumentos de inversión del Banco, no presenta índices de deterioro al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015.

Dentro de este contexto, todas las inversiones cotizadas en mercados no activos clasificadas como disponibles para la venta han sido registradas a su valor razonable.

CorpBanca revisó los instrumentos con pérdidas no realizadas al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, concluyendo que no eran deterioros más que temporales. Por lo tanto, no implican ajustes a resultados del ejercicio.

NOTA 11 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Inversiones en Sociedades

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	Al 31 de marzo 2016			Al 31 de diciembre 2015		
	% Participación	MM$		% Participación	MM$	
Sociedad						
Nexus S.A.	12,90	1.057		12,90	1.057	
Transbank S.A.	8,72	3.249		8,72	3.249	(ii)
Combanc S.A.	5,86	186		5,86	186	(iv)
Redbanc S.A.	2,50	110		2,50	110	
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	3,91	75		3,91	75	
Imerc OTC S.A.	6,67	864	(i)	6,67	864	(i)
Deceval S.A.	10,76	5.068	(i)	10,76	5.294	(i)
A.C.H Colombia	4,21	381	(i)	4,21	400	(i)
Redeban Multicolor S.A	1,60	217	(i)	1,60	235	(i)
Cámara de Compensación Divisas de Col. S.A.	6,71	66	(i)	6,71	71	(iii)
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	2,43	159	(i)	2,42	172	(i)
Servibanca - Tecnibanca	4,53	934	(i)	4,53	1.011	(i)
Derechos o acciones en otras sociedades						
Acción Bolsa de Comercio de Santiago	2,08	1.056		2,08	1.056	
Acción Bolsa Electrónica de Chile	2,44	211		2,44	211	
Bolsa de Valores de Colombia	0,97	544	(i)	0,97	588	
Fogacol	150.000 Unidades	64	(i)	150.000 Unidades	69	(i)
Totales		**14.241**			**14.648**	

(i) Corresponde a las inversiones en otras sociedades efectuadas por las Subsidiarias establecidas en Colombia.
(ii) Se adquieren 512.018 acciones de Transbank S por MM$104 durante el año 2015.
(iii) Se adquieren 8.450.712 acciones de Cámara de Compensación Divisas de Col. S.A. por MM$5 durante el año 2015.
(iv) Se adquieren 55 acciones de Combanc S.A por MM$27 durante el año 2015.

Durante los períodos enero a marzo de 2016 y 2015, el Banco percibió dividendos de sus sociedades, de acuerdo a lo siguiente:

	Al 31 de marzo 2016	Al 31 de marzo 2015
	MM$	MM$
Dividendos Percibidos	518	907
Totales	**518**	**907**

El movimiento de las inversiones en sociedades al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	Al 31 de marzo 2016	Al 31 de diciembre 2015
	MM$	MM$
Valor libro inicial al 1° Enero	14.648	15.842
Adquisición de inversiones	-	136
Venta de inversiones	-	(108)
Reclasificación	-	(485)
Diferencias de conversión	(407)	(737)
Totales	**14.241**	**14.648**

NOTA 12 - INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

al 31 de marzo 2016	Años de vida útil	Años amortización remanente	Activo neto al 01.01.2016	Saldo Bruto	Amortización Acumulada	Activo Neto
			MCh$	MCh$	MCh$	MCh$
Sistema bancario integrado (1)	**15**	**2**	**1.898**	**9.342**	**(7.755)**	**1.587**
Sistema o software de equipos computacionales	**5**	**1**	**13.732**	**81.446**	**(29.184)**	**52.262**
Proyectos informáticos y Licencias	**7**	**6**	**23.806**	**41.714**	**(17.452)**	**24.262**
Generados en Combinación de Negocios			**625.241**	**658.642**	**(49.762)**	**608.880**
-Goodwill			345.620	338.909	-	338.909
-Licencias			42.277	41.066	-	41.066
-Marcas	4	2	3.644	7.103	(3.932)	3.171
-Relación con Clientes	21	18	232.375	269.572	(45.010)	224.562
-Otros intangibles	6	4	1.325	1.992	(820)	1.172
Otros proyectos	**6**	**2**	**587**	**2.239**	**(1.688)**	**551**
Total			**665.264**	**793.383**	**(105.841)**	**687.542**

al 31 de diciembre 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**	**9.248**	**(7.350)**	**1.898**
Sistema o software de equipos computacionales	**5**	**1**	**11.982**	**41.621**	**(27.889)**	**13.732**
Proyectos informáticos y Licencias	**7**	**6**	**23.610**	**40.006**	**(16.200)**	**23.806**
Generados en Combinación de Negocios			**718.452**	**671.693**	**(46.452)**	**625.241**
-Goodwill			386.180	345.620	-	345.620
-Licencias			46.797	42.277	-	42.277
-Marcas	4	2	5.763	7.200	(3.556)	3.644
-Relación con Clientes	21	18	277.850	274.531	(42.156)	232.375
-Otros intangibles	6	4	1.862	2.065	(740)	1.325
Otros proyectos	**6**	**2**	**660**	**2.239**	**(1.652)**	**587**
Total			**757.777**	**764.807**	**(99.543)**	**665.264**

(1) Sistema Bancario Integrado (IBS) corresponde al sistema operativo central del Banco el cual reemplaza los distintos sistemas operativos utilizados, proporcionando un único sistema central, el cual provee información actualizada de los clientes para cada una de las líneas de negocios, calculando los ingresos netos, rentabilidad de cada producto y segmento de cliente.

b) El movimiento del saldo bruto de los activos intangibles al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, 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, 2016	**9.248**	**41.621**	**40.006**	**671.693**	**2.239**	**764.807**
Adquisiciones	31	40.615	1.708	-	-	42.354
Retiros	-	(129)	-	-	-	(129)
Diferencia de conversión	63	(661)	-	(13.051)	-	(13.649)
Saldos al 31 de marzo de 2016	**9.342**	**81.446**	**41.714**	**658.642**	**2.239**	**793.383**

	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	34	12.175	5.120	-	56	17.385
Retiros	-	(129)	-	-	(374)	(503)
Diferencia de conversión	67	(4.650)	(300)	(79.352)	1.174	(83.061)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	**9.248**	**41.621**	**40.006**	**671.693**	**2.239**	**764.807**

c) El movimiento de la amortización acumulada de los activos intangibles al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

2015	Sistema bancario integrado	Sistema o software de equipos computacionales	Proyectos informáticos y Licencias	Generados en Combinación de Negocios	Otros proyectos	Total
Enero 1, 2016	**(7.350)**	**(27.889)**	**(16.200)**	**(46.452)**	**(1.652)**	**(99.543)**
Amortización del año	(354)	(1.683)	(1.246)	(3.863)	(36)	**(7.182)**
Diferencia de Conversión	(51)	388	(6)	553	-	**884**
Otros	-	-	-	-	-	**-**
Saldos al 31 de marzo de 2016	**(7.755)**	**(29.184)**	**(17.452)**	**(49.762)**	**(1.688)**	**(105.841)**

	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	(1.216)	(7.411)	(4.624)	(17.058)	(929)	**(31.238)**
Diferencia de Conversión	(60)	1.765	-	3.199	-	**4.904**
Otros	-	-	-	-	-	**-**
Saldos al 31 de diciembre de 2015	**(7.350)**	**(27.889)**	**(16.200)**	**(46.452)**	**(1.652)**	**(99.543)**

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) Determinación de Activos Intangibles de vida útil indefinida.

Para la determinación de los activos intangibles con vida útil indefinida realizada durante las combinaciones de negocios efectuadas por el Banco, se evaluaron los factores descritos en la normativa internacional vigente destacando los siguientes:
- Utilización esperada del activo determinado por parte del Banco, así como si el (los) elemento(s) podría(n) ser gestionado de forma eficiente por otro equipo directivo distinto.
- Los ciclos de vida del producto, así como la información pública disponible sobre estimaciones de vida útil, para activos similares que tengan una utilización parecida dada su naturaleza.
- Desempeño esperado de los principales competidores de la industria o mercado, ya sean actuales o potenciales.
- Capacidad y voluntad del Banco para lograr alcanzar los niveles de desembolsos por mantenimiento necesarios para obtener los beneficios económicos esperados del activo.
- Incidencia de la obsolescencia técnica, tecnológica, comercial o de otro tipo aplicables a la

industria o mercado.
- Periodo en que se controla el activo, si estuviera limitado, así como los límites, ya sean legales o de otro tipo, sobre el uso del elemento.
- Estabilidad de la industria o mercado y cambios en la demanda de mercado para los productos o servicios entregados con el activo determinado;
- Evaluación de la dependencia de la vida útil del activo determinado respecto de las vidas útiles de otros activos pertenecientes al Banco.

Los factores antes descritos son utilizados posteriormente para la realización de las pruebas de deterioro, realizadas de acuerdo a NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos, para los activos intangibles no amortizables.

f) Restricciones

CorpBanca y Subsidiarias no tienen ninguna restricción sobre los activos intangibles al 31 de marzo de 2016 y 2015. 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 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

Item	Años de vida útil	Años amortización remanente	Activo neto al 01.01.2016	Saldo Bruto	Depreciación Acumulada	Activo Neto
	MM$		MM$	MM$	MM$	MM$
Edificios y Terrenos	**21**	**15**	**62.488**	**74.724**	**(13.855)**	**60.869**
Equipos	**5**	**3**	**18.456**	**42.354**	**(24.500)**	**17.854**
Otros	**10**	**5**	**10.686**	**21.629**	**(11.210)**	**10.419**
- Muebles			7.515	17.864	(9.349)	8.515
- Activos en Leasing			834	295	(89)	206
- Otros			2.337	3.470	(1.772)	1.698
Totales			**91.630**	**138.707**	**(49.565)**	**89.142**

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**	**76.448**	**(13.960)**	**62.488**
Equipos	**5**	**3**	**14.480**	**42.205**	**(23.749)**	**18.456**
Otros	**10**	**5**	**10.767**	**22.646**	**(11.960)**	**10.686**
- Muebles			7.094	18.436	(10.921)	7.515
- Activos en Leasing			1.188	1.542	(708)	834
- Otros			2.485	2.668	(331)	2.337
Totales			**92.642**	**141.299**	**(49.669)**	**91.630**

(1) La vida útil presentada en los siguientes recuadros, es la vida útil residual de los activos fijos del Banco, en concordancia a la vida útil fijada durante la transición a IFRS (1 de enero 2009). La vida útil total fue determinada en base a la utilización esperada en consideración de la calidad de la construcción original, en el ambiente donde los bienes están situados, calidad y grado de mantención que se llevan a cabo, y tasación realizada por especialistas externos independientes del Banco.

b) El movimiento del saldo bruto de los activos fijos al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, respectivamente, es la siguiente:

	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
Enero 1, 2016	**76.448**	**42.205**	**22.646**	**141.299**
Adquisiciones	278	1.677	232	2.187
Retiros	(350)	(174)	(880)	(1.404)
Deterioro Activo Fijo		(17)		(17)
Diferencia de conversión	(1.652)	(1.338)	(15)	(3.005)
Otros	-	1	(354)	(353)
Saldos al 31 de Marzo de 2016	**74.724**	**42.354**	**21.629**	**138.707**

	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
Enero 1, 2015	**83.239**	**41.560**	**24.427**	**149.226**
Adquisiciones	7.451	9.601	2.825	19.877
Retiros	(4.346)	(1.970)	(592)	(6.908)
Deterioro Activo Fijo	-	(332)	-	(332)
Diferencia de conversión	(9.895)	(6.911)	(1.200)	(18.006)
Otros	(1)	257	(2.814)	(2.558)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	**76.448**	**42.205**	**22.646**	**141.299**

c) El movimiento de la depreciación acumulada de los activos fijos al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, respectivamente, es la siguiente:

	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
Enero 1, 2016	**(13.960)**	**(23.749)**	**(11.960)**	**(49.669)**
Depreciación del período	(1.076)	(1.402)	(459)	(2.937)
Ventas y/o retiros del período	329	166	70	565
Diferencia de Conversión	852	485	1.139	2.476
Saldos al 31 de Marzo de 2016	**(13.855)**	**(24.500)**	**(11.210)**	**(49.565)**

	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
Enero 1, 2015	**(15.844)**	**(27.080)**	**(13.660)**	**(56.584)**
Depreciación del período	(4.121)	(4.598)	(2.948)	(11.667)
Ventas y/o retiros del período	696	1.099	908	2.703
Diferencia de Conversión	5.309	6.830	3.740	15.879
Saldos al 31 de diciembre de 2015	**(13.960)**	**(23.749)**	**(11.960)**	**(49.669)**

d) El Banco y Subsidiarias no tiene ninguna restricción sobre los activos fijos al 31 de marzo de 2016 y 2015. 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 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo 2016	Al 31 diciembre 2015
	MM$	MM$
Activos para Leasing (5)	**17.613**	**52.388**
Bienes adjudicados y recuperados (6)	**2.895**	**340**
Bienes recibidos en pago	6.854	5.608
Provisiones por bienes recibidos en pago	(5.373)	(5.631)
Bienes adjudicados en remate judicial	1.414	363
Otros Activos	**384.042**	**409.876**
Arriendos pagados por anticipado (1)	16.398	16.805
Cuentas y documentos por cobrar (2)	98.514	94.649
Gastos pagados por anticipado (3)	28.910	37.002
Proyectos en desarrollo (4)	21.199	32.797
Documentos canje sin presencia	340	1.067
Garantías constituidas por efecto threshold (7)	165.572	171.626
Depósito en garantía SBIF (8)	21.765	21.765
Otros	31.344	34.165
Totales	**404.550**	**462.604**

(1) Arriendos pagados por anticipado a SMU S.A. por espacios para ATMs. (Ver nota 29 letra b)) de los presentes estados financieros.

(2) Agrupa derechos y cuentas que no corresponden a operaciones del giro, tales como créditos fiscales, depósitos de dinero en garantía y otros saldos pendientes de cobro.

(3) Incorpora los pagos efectuados por distintos servicios que serán recibidos (arriendos, seguros, y otros) que aún no se han devengado.

(4) Proyectos de informática y otros proyectos en curso.

(5) Activos fijos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arriendos financieros.

(6) Los bienes recibidos en pago, corresponden a bienes recibidos como pago de deudas vencidas de los clientes. El conjunto de bienes que se mantengan adquiridos en esta forma no debe superar en ningún momento el 20% del patrimonio efectivo del Banco. Estos activos representan actualmente un 0,01% (0,02% al 31 de diciembre de 2015) 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.

(8) Al 31 de diciembre de 2015 se reconoce un depósito en garantía por MM$21.765, conforme a Resolución N° 16191 de fecha 30 de diciembre de 2015, en la cual la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) aplica a CorpBanca una multa por supuestos incumplimientos en los márgenes de crédito. Este monto fue depositado con fecha 8 de enero de 2016 en cuenta corriente especial que la SBIF mantiene en la casa matriz del Banco del Estado de Chile, y que conforme al artículo 23 de la LGB mientras esté pendiente el recurso de reclamación interpuesto en la Corte de Apelaciones de Santiago, quedará depositada en esta cuenta especial del citado banco.

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los períodos entre Enero y Marzo de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

Amortización y deterioro acumulado	**Provisiones sobre Bienes recibidos en pago**
	MM$
Saldo al 1 de enero de 2016	5.631
Liberación de provisiones	(464)
Constitución de provisiones	19
Diferencia conversión	187
Saldo al 31 de Marzo de 2016	**5.373**
Saldo al 1 de enero de 2015	7.995
Liberación de provisiones	(1.699)
Constitución de provisiones	1.185
Diferencia conversión	(1.850)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	**5.631**
Saldo al 1 de enero de 2015	7.995
Liberación de provisiones	(416)
Constitución de provisiones	1
Diferencia conversión	(49)
Saldo al 31 de Marzo de 2015	**7.531**

NOTA 15 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo 2016	Al 31 de diciembre 2015
	MM$	MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	1.844.013	1.833.746
Otros depósitos y cuentas a la vista	2.185.534	2.391.431
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	104.913	111.386
Otras obligaciones a la vista	125.411	95.056
Totales	**4.259.871**	**4.431.619**
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	8.248.565	8.463.703
Cuentas de ahorro a plazo	31.802	31.573
Otros saldos acreedores a plazo	307	327
Totales	**8.280.674**	**8.495.603**

NOTA 16 - OBLIGACIONES CON BANCOS

a) Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro obligaciones con Bancos es la siguiente:

	Al 31 de marzo 2016	Al 31 de diciembre 2015
	MM$	MM$
Préstamos de Instituciones Financieras del país		
Banco de Chile	567	536
	567	**536**
Subtotal		
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior		
Standard Chartered Bank	96.847	55.345
Commerzbank AG	114.092	97.659
Wells Fargo Bank, N.A.	157.263	180.493
Citibank N.A.	203.414	118.225
Findeter S.A - Financiera del Desarrollo Territorial	69.598	66.133
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	57.954	128.792
Bancoldex S.A - Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A	30.205	28.885
Bank of America, N.A.	136.052	115.915
Bank of Montreal	28.003	36.894
Corporacion Andina de Fomento	33.133	35.340
Bank of New York	37.131	38.904
Bank of Nova Scotia	21.093	10.414
Mercantil Commercebank, N.A	37.054	39.127
Banco Crédito del Peru	9.354	17.775
HSBC England	27.004	28.294
HSBC USA	27.004	28.294
Banco Latinoamericano del Exterior SA	54.679	-
Banco del Estado de Chile New York	-	14.234
Bancolombia	4.003	-
Finagro	6.697	7.379
Banco Davivienda S.A.	10.109	
Taiwan Cooperative Bank	53.544	21.480
Banco Aliado S.A	3.336	3.552
Banco República	1.859	11.348
Banque Nationale Du Canada	23.629	24.757
Mizuho	-	24.757
Bank of Taiwan	10.732	11.389
BNP Paribas	23.629	24.757
Banco de la produccion SA	17.053	22.502
Banco latinoamericano de export.	-	58.861
Apple Bank for Saving	13.502	14.147
Global Bank Corporation	20.253	-
Credicorp capital SASAF	80.112	60.734
Kookmin bank of new york	16.758	17.808
Copr. Financiera de desarrollo s.a. (cofide)	87.050	42.746
Bancaribe curacao bank n.v.	13.357	14.217
Otros bancos	143.031	126.892
Subtotal	**1.668.534**	**1.528.049**
Total	**1.669.101**	**1.528.585**

NOTA 17 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo 2016	Al 31 de diciembre 2015
	MM$	MM$
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	75.048	79.761
Bonos corrientes	2.195.073	2.215.515
Bonos subordinados	911.690	932.278
Subtotal	**3.181.811**	**3.227.554**
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	3.616	3.629
Otras obligaciones en el país	7.956	9.236
Obligaciones con el exterior	1.588	1.610
Subtotal	**13.160**	**14.475**
Total	**3.194.971**	**3.242.029**

Las deudas clasificadas como corto plazo son aquellas que constituyen obligaciones a la vista o que vencerán en un plazo igual o inferior a un año. Todas las otras deudas son clasificadas como de largo plazo. El detalle es el siguiente:

Por vencimiento corto y largo plazo	**Al 31 de marzo 2016**		
	Largo Plazo	**Corto Plazo**	**Total**
	MM$	MM$	MM$
Letras de crédito	61.469	13.579	**75.048**
Bonos corrientes	1.871.991	323.082	**2.195.073**
Bonos subordinados	859.901	51.789	**911.690**
Instrumentos de deuda emitidos	**2.793.361**	**388.450**	**3.181.811**
Otras obligaciones financieras	**3.497**	**9.663**	**13.160**

	Al 31 de diciembre 2015		
	Largo Plazo	**Corto Plazo**	**Total**
	MM$	MM$	MM$
Letras de crédito	67.334	12.427	**79.761**
Bonos corrientes	1.876.960	338.555	**2.215.515**
Bonos subordinados	904.991	27.287	**932.278**
Instrumentos de deuda emitidos	**2.849.285**	**378.269**	**3.227.554**
Otras obligaciones financieras	**3.534**	**10.941**	**14.475**

A continuación se muestran mayor detalle por cada instrumento de deuda, de acuerdo a sus saldos al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015:

a) Letras de Crédito

	Al 31 de marzo 2016	Al 31 de diciembre 2015
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	13.579	12.427
Vence entre 1 y 2 años	9.399	10.188
Vence entre 2 y 3 años	8.066	8.620
Vence entre 3 y 4 años	6.084	7.806
Vence entre 4 y 5 años	6.831	7.094
Vence posterior a los 5 años	31.089	33.626
Total Letras de crédito	**75.048**	**79.761**

b) Bonos Corrientes

	Al 31 de marzo 2016	Al 31 de diciembre 2015
	MM$	MM$
BCORAE0710	246.918	260.280
BCORAF0710	158.346	159.717
BCORAG0710	78.236	78.622
BCORAI0710	185.423	185.392
BCOR-J0606	5.231	5.073
BCOR-L0707	103.815	103.978
BCORAJ0710	73.847	73.938
BCOR-P0110	23.399	23.830
BCORBW0914	46.295	45.044
BCOR-R0110	132.522	132.996
BCORUSD0118	484.195	519.206
BCORUSD0919	494.219	530.943
Bonos Financieros Tasa fija	47.754	324
Bonos Financieros UVR	12.966	12.779
Bonos Financieros IBR	18.873	-
Bonos Financieros IPC	83.034	83.393
Total Bonos Corrientes	**2.195.073**	**2.215.515**

Los vencimientos de los Bonos Corrientes es el siguiente:

	Al 31 de marzo 2016	Al 31 de diciembre 2015
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	323.082	338.555
Vence entre 1 y 2 años	853.675	332.268
Vence entre 2 y 3 años	137.247	629.466
Vence entre 3 y 4 años	477.773	492.196
Vence entre 4 y 5 años	339.266	360.248
Vence posterior a los 5 años	64.030	62.782
Total Bonos Corrientes	**2.195.073**	**2.215.515**

c) Bonos Subordinados

	Al 31 de marzo 2016	Al 31 de diciembre 2015
	MM$	MM$
UCOR-V0808	136.107	136.694
UCOR-Y1197	7.593	7.397
UCOR-Z1197	17.675	17.216
UCORAA0809	124.442	125.056
UCORBF0710	12.574	12.610
UCORBI0710	30.465	30.550
UCORBJ0710	135.187	135.589
UCORBL0710	105.877	106.170
UCORBN0710	77.952	78.183
UCORBP0710	36.678	36.791
Serie B en USD	116.091	122.927
Serie A (*)	445	1.594
Serie B (*)	54.132	63.982
Serie AS10 (*)	23.490	23.925
Serie AS15 (*)	32.982	33.594
Total Bonos Subordinados	**911.690**	**932.278**

(*) Corresponde a instrumentos de deuda emitidos por Banco CorpBanca Colombia.

Los vencimientos de los Bonos Subordinados es el siguiente:

	Al 31 de marzo 2016	Al 31 de diciembre 2015
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	51.789	27.287
Vence entre 1 y 2 años	18.671	51.148
Vence entre 2 y 3 años	40.131	18.460
Vence entre 3 y 4 años	18.671	42.521
Vence entre 4 y 5 años	18.671	18.460
Vence posterior a los 5 años	763.757	774.402
Total Bonos Subordinados	**911.690**	**932.278**

d) Otras Obligaciones Financieras

	Al 31 de marzo 2016	Al 31 de diciembre 2015
	MM$	**MM$**
Vence dentro de 1 año	1.707	1.705
Vence entre 1 y 2 años	68	113
Vence entre 2 y 3 años	622	613
Vence entre 3 y 4 años	918	301
Vence entre 4 y 5 años	33	648
Vence posterior a los 5 años	1.856	1.859
Total obligaciones financieras	**5.204**	**5.239**
Obligaciones a corto plazo:		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	7.956	9.236
Otras	-	-
Total obligaciones financieras a corto plazo	**7.956**	**9.236**
Total otras obligaciones financieras	**13.160**	**14.475**

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el Banco no ha tenido incumplimiento de capital, interés u otros incumplimientos, respecto de sus instrumentos de deuda.

NOTA 18 - OTROS PASIVOS

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo 2016	Al 31 de diciembre 2015
	MM$	MM$
Cuentas y documentos por pagar (1)	116.615	134.695
Dividendos acordados por pagar	4.860	259
Ingresos percibidos por adelantado	4.860	7.878
Acreedores varios	2.957	23.368
Provisión por comisiones y asesorías	7.429	1.753
Garantías constituidas por efecto threshold (2)	22.487	35.388
Fondos por aplicar		-
Cuenta por pagar SBIF (3)	21.765	21.765
Otros pasivos	2.096	6.098
Totales	**183.069**	**231.204**

(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) Garantías por operaciones financieras.

(3) Al 31 de diciembre de 2015 se reconoce un depósito en garantía por MM$21.765, conforme a Resolución N° 16191 de fecha 30 de diciembre de 2015, en la cual la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) aplica a CorpBanca una multa por supuestos incumplimientos en los márgenes de crédito. Este monto fue depositado con fecha 8 de enero de 2016 en cuenta corriente especial que la SBIF mantiene en la casa matriz del Banco del Estado de Chile, y que conforme al artículo 23 de la LGB mientras esté pendiente el recurso de reclamación interpuesto en la Corte de Apelaciones de Santiago, quedará depositada en esta cuenta especial del citado banco.

NOTA 19 - CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

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

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

	Al 31 de marzo 2016	Al 31 de diciembre 2015
	MM$	MM$
CREDITOS CONTINGENTES	**3.235.822**	**3.285.411**
Avales y fianzas	161.083	171.902
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	161.083	171.902
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1.014	1.633
Cartas de créditos documentarias emitidas	27.826	29.926
Boletas de garantía	852.777	862.193
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.575.078	1.593.174
Otros compromisos de crédito	618.044	626.583
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	**1.758.031**	**1.783.233**
Cobranzas	**23.529**	**25.042**
Cobranzas del exterior	3.815	5.276
Cobranzas del país	19.714	19.766
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	**511.440**	**505.928**
Activos cedidos a Compañías de Seguros	31.320	32.943
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	480.120	472.985
Recursos de terceros gestionados	**1.223.062**	**1.252.263**
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	1.223.062	1.252.263
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
CUSTODIA DE VALORES	**489.446**	**514.228**
Valores custodiados en poder del banco	142.594	148.759
Valores custodiados depositados en otra entidad	253.661	270.589
Títulos emitidos por el propio banco	**93.191**	**94.880**
Pagarés de depósitos a plazo	93.191	94.880
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
COMPROMISOS	-	-
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	**5.483.299**	**5.582.872**

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

b) Juicios pendientes

b.1) CorpBanca

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco las que se mantiene pendientes por demandas relacionadas con créditos y otros, los que en su mayoría, según la Gerencia División Servicios Legales del Banco, no presentan riesgos de pérdidas significativas. No obstante lo anterior, al 31 de marzo de 2016, se mantienen provisiones por MM$21.765 (MM$21.765 al 31 de diciembre de 2015) relacionadas con la multa SBIF.

	Al 31 de marzo 2016	Al 31 de diciembre 2015
	MM$	MM$
Saldo inicial	21.765	207
Constituciones		21.765
Liberaciones		(207)
Saldo Cierre	**21.765**	**21.765**

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

A juicio de la División de Servicios Legales, al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Corredora no tiene juicios pendientes en su contra, que representen riesgo de pérdida significativa para la Corredora.

Al 31 de marzo de 2016 la Corredora mantiene deudores incobrables por M$196.393 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 Corredora. Por ello la Corredora ha procedido a efectuar íntegramente la provisión en sus estados financieros por el 100% del monto adeudado.

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 Corredora, indebidamente el Depósito a Plazo Nº00243145 por la suma de M$42.788 (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 Corredora, neto de provisión en el rubro otros activos.

b.3) Banco CorpBanca Colombia S.A.

El banco y sus filiales afrontan procesos en contra de tipo civil, laboral y administrativo. Dentro de los 159 procesos civiles y administrativos existentes 100 corresponden a operaciones bancarias y 59 se derivan de la condición de propietarios de los activos dados en leasing, Las pretensiones ascienden a MM$27.124. De tal grupo de procesos se considera que en 131 de ellos la probabilidad

de pérdida es eventual, 9 procesos remota y 19 con calificación probable. Las provisiones de los procesos con calificación probable atendiendo los requerimientos de la NIC 37 son de MM $842.

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 2016, 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 118 procesos laborales con un monto de pretensiones de MM $ 1.532, los cuales se encuentran provisionados por MM 1.009, equivalente al 70%. De éstos, 67 procesos tienen calificación probable y 51 con calificación remoto.

b.4) Restantes Sociedades incluidas en la consolidación de Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2016, las otras sociedades no tienen juicios pendientes en su contra, que representen riesgo de pérdidas significativas. Dichas entidades son las siguientes:

- CorpBanca Asesorías Financieras S.A.
- CorpBanca Administradora General de Fondos S.A.
- CorpBanca Corredores de Seguros S.A.
- CorpLegal S.A.
- CorpBanca Sucursal de Nueva York.
- SMU CORP S.A.
- CorpBanca Investment Trust Colombia S.A.
- CorpBanca Securities Inc.
- Recaudaciones y Cobranza S.A.
- Helm Corredores de Seguros S.A.

c) Créditos contingentes

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

	Al 31 de marzo 2016	Al 31 de diciembre 2015
	MM$	MM$
Avales y fianzas	161.083	171.902
Cartas de crédito documentarias	27.826	29.926
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1.014	1.633
Boletas de Garantía	852.777	862.193
Montos disponibles por líneas de créditos y tarjetas	1.575.078	1.593.174
Créditos para Estudios Superiores Ley N°20.027	358.016	356.248
Otros	260.028	270.335
Subtotal (Nota 19 a)	**3.235.822**	**3.285.411**
Provisiones constituidas créditos contingentes	(32.665)	(18.053)
Total	**3.203.157**	**3.267.358**

d) Responsabilidades

d.1) CorpBanca

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

	Al 31 de marzo 2016	Al 31 de diciembre 2015
	MM$	MM$
Documentos en cobranza	23.529	25.042
Activos financieros transferidos administrados por el banco	511.440	505.928
Recursos de terceros gestionados por el banco	1.223.062	1.252.263
Custodia de valores	489.446	514.228
Total	**2.247.477**	**2.297.461**

d.2) CorpBanca Corredores de Bolsa

En forma particular la Filial CorpBanca Corredores de Bolsa S.A., presenta la siguiente información referida a Custodia de valores:

Al 31de Marzo 2016

	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	215.099	63.474	-	1	-	-	278.574
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**215.099**	**63.474**	**-**	**1**	**-**	**-**	**278.574**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**96,66%**	**99,21%**		**100,00%**			**97,24%**

Al 31 de Diciembre de 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	214.378	62.953	-	1	-	-	277.332
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**214.378**	**62.953**	**-**	**1**	**-**	**-**	**277.332**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**96,66%**	**99,21%**	**-**	**100,00%**	**-**	**-**	**97,24%**

Al 31de Marzo 2016

	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	1.700	-	-	-	-	-	1.700
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**1.700**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1.700**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**100,00%**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**95,74%**

Al 31 de Diciembre de 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	909	40	-	-	-	-	949
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**909**	**40**	**-**	**-**	**-**	**-**	**949**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**100,00%**	**0,00%**	**-**	**-**	**-**	**-**	**95,78%**

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 de 2016:

Póliza	Materia asegurada	Monto asegurado (UF)
10027833	Responsabilidad Civil	60.000
10027843	Garantía	500

Garantías otorgadas

e.1) CorpBanca

Activos entregados en garantía

	Al 31 de marzo 2016 MM$	Al 31 de diciembre 2015 MM$
Activos entregados en garantía	12.222	16.524
Total	**12.222**	**16.524**

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

Compromisos directos.
Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Sociedad no tiene compromisos directos.

Garantías reales en activos sociales constituidas a favor de obligaciones de terceros.
Con excepción de aquellas garantías que se deben constituir de acuerdo a la legislación y normativa bursátil vigente para el curso normal de sus negocios, al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Sociedad no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de terceros.

Garantías personales.
Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Sociedad no ha otorgado garantías personales.

Garantía por operaciones.

En cumplimiento a los artículos 30 y 31 de la Ley Nº18.045 (Ley de Mercado de Valores), la Sociedad ha constituido una garantía a través de la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., por un monto de UF 4.000 con vencimiento al 22 de abril de 2016, designándose como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

Con fecha 29 de noviembre de 2014 se contrató Póliza de Seguros con ORION SEGUROS GENERALES, cuyo vencimiento es el 28 de noviembre de 2015, a objeto de prever posibles situaciones de fidelidad funcionaria, siendo su cobertura ascendente a MMUS$10.

Con fecha 28 de noviembre de 2015 se prorrogó Póliza de Seguros con ORION SEGUROS GENERALES, cuyo vencimiento es el 29 de diciembre de 2015, a objeto de prever posibles situaciones de fidelidad funcionaria, siendo su cobertura ascendente a MMUS$10.

Con fecha 29 de diciembre de 2015 se contrató Póliza de Seguros con ORION SEGUROS GENERALES, cuyo vencimiento es el 29 de diciembre de 2016, a objeto de prever posibles situaciones de fidelidad funcionaria, siendo su cobertura ascendente a MMUS$10.

La Sociedad mantiene acciones en las Bolsas de Valores, para garantizar operaciones simultáneas por un monto ascendente a MM$8.700 (MM$10.497 en diciembre 2015).

Existen garantías constituidas por MUS$100.- equivalente a MM$67.- y MUS$30.- equivalentes a MM$20, (MUS$100, equivalentes a MM$71 y MUS$30 equivalentes a MM$21 en diciembre 2015), para garantizar las operaciones con traders extranjeros, Pershing y Corp FX respectivamente, este último es una sociedad chilena, dedicada fundamentalmente a la compra y venta, por si o por cuenta de terceros, de activos financieros, y en general, la realización de todo tipo de operaciones de compras y ventas, arbitrajes y/o cualquier transacción u operación sobre cualesquiera activos monetarios y/o financieros, incluyendo expresamente los contratos derivados, ya sea de swaps, forwards, opciones y/o de arbitraje, todos ellos respecto de cualquier activo subyacente, además recibir las garantías otorgadas respecto de los contratos y operaciones mencionadas anteriormente, y aceptar todo tipo de mandatos respecto a éstas, cualquiera sea el bien sobre el cual estas garantías recaigan.

La Sociedad mantiene en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, títulos de renta fija y efectivo para garantizar operaciones en la Cámara de Compensación y Liquidación de Valores por MM$3.554 y MM$0 respectivamente (MM$6.015 y MM$795 en diciembre 2015 respectivamente).

e.3) CorpBanca Administradora General de Fondos S.A

Compromisos

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, no existen compromisos directos.

Garantías constituidas a favor de obligaciones de terceros

Con fecha 29 de diciembre de 2015, Corpbanca Administradora General de Fondos S.A contrató la Póliza Global Bancaria (Bankers Blanket Bond) con la Compañía Orion Seguros Generales, a objeto de prever posibles situaciones de fidelidad funcionaria, siendo su vencimiento el 29 de diciembre de 2016. El monto asegurado de la póliza asciende a MMUS$5, toda y cada pérdida por evento individual y MMUS$10. en el agregado anual.

Con fecha 29 de noviembre de 2015, Corpbanca Administradora General de Fondos S.A extendió el plazo de vencimiento de la Póliza de Seguros que mantiene con la Compañía Orion Seguros Generales S.A., para prever posibles situaciones de fidelidad funcionaria quedando su vencimiento al 29 de diciembre de 2015.

Con fecha 29 de noviembre de 2014, se contrató 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.

Con fecha 29 de octubre de 2014, Corpbanca Administradora General de Fondos S.A extendió el plazo de vencimiento de la Póliza de Seguros que mantiene con la Compañía Orion Seguros Generales S.A., para prever posibles situaciones de fidelidad funcionaria quedando su vencimiento al 29 de noviembre de 2014

e.4) Restantes Sociedades incluidas en la consolidación de Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, estas Sociedades no cuentan con garantías otorgadas que deban ser reveladas en los presentes estados financieros. Dichas entidades son las siguientes:

- CorpBanca Asesorías Financieras S.A.
- CorpBanca Corredores de Seguros S.A.
- CorpLegal S.A.
- CorpBanca Sucursal de Nueva York.
- SMU CORP S.A.
- Banco CorpBanca Colombia y Subsidiarias.
- CorpBanca Securities Inc.
- Recaudaciones y Cobranza S.A.
- Helm Corredores de Seguros S..

Otras obligaciones

f.1) CorpBanca

- El Banco está facultado para traspasar a sus clientes las obligaciones por derechos de aduana diferidos originados en la importación de bienes para leasing, traspasos que se materializan previa autorización del Servicio Nacional de Aduanas. Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco no ha traspasado a sus clientes obligaciones por derechos de aduana.

f.2) CorpBanca Administradora General de Fondos S.A

Con fecha 19 de Diciembre de 2013 la Tesorería General de la República efectuó un embargo sobre los fondos depositados en la cuenta N°1244905 del banco CorpBanca que la Sociedad mantiene en dicha entidad bancaria a propósito de una deuda tributaria morosa correspondiente a la suma de MM$22.-, según consta en el Expediente Administrativo de dicho Servicio N°10305-2013 (Las Condes), ello debido a un error de la entidad responsable de efectuar el envío del pago de impuestos girados por el Servicio de Impuestos Internos en contra de la Sociedad Administradora.

Con fecha 27 de Diciembre de 2013 la Sociedad pagó la deuda que mantenía con la Tesorería General de la República quedando a la espera la solicitud del alzamiento del embargo señalado.

Con fecha 7 de febrero de 2014, se materializó el alzamiento del embargo sobre los fondos antes mencionados, ingresando la totalidad de los fondos a la cuenta N°1244905 del banco CorpBanca.

f.3) Restantes Sociedades incluidas en la consolidación de Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, estas Sociedades no cuentan con otras obligaciones que deban ser reveladas en los presentes estados financieros. Dichas entidades son las siguientes:

- CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.
- CorpBanca Asesorías Financieras S.A.
- CorpBanca Corredora de Seguros S.A.
- CorpLegal S.A.
- CorpBanca Sucursal de Nueva York.
- SMU CORP S.A.
- Banco CorpBanca Colombia y Subsidiarias.
- CorpBanca Securities Inc.
- Recaudaciones y Cobranza S.A.
- Helm Corredores de Seguros S.A.

Sanciones

g.1) CorpBanca Corredores de Bolsa S.A

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2016, la Sociedad, su Gerente General y/o Directores no han recibido sanciones o multas.

Sanciones y Multas CCLV al 31 de diciembre de 2015:

Con fecha 3 de diciembre de 2015 la Sociedad fue multada con 10 UF por parte de CCLV por anulación de seis operaciones en la Cámara PH, correspondiente a órdenes de compensación aceptadas por CCLV.

Con fecha 9 de octubre de 2015 la Sociedad fue multada con 50 UF por parte de CCLV por Cobertura de posiciones netas vendedoras durante horario de verificación.

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 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el capital pagado del Banco está representando por acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal, siendo su movimiento presentado a continuación:

	Acciones Ordinarias 2016 (número)	Acciones Ordinarias 2015 (número)
Emitidas al 1 de enero	340.358.194.234	340.358.194.234
Emisión de acciones pagadas	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Recompra acciones propia emisión	-	-
Venta acciones propia emisión	-	-
Total	**340.358.194.234**	**340.358.194.234**

i. Acciones suscritas y pagadas

Marzo 2016
Al 31 de marzo de 2016, el capital pagado del Banco está representado por 340.358.194.234 acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal, por un total de MM$781.559.

Año 2015
Al 31 de diciembre de 2015, el capital pagado del Banco está representado por 340.358.194.234 acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal, por un total de MM$781.559.

ii. Compra y venta de acciones propia emisión

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, no existieron operaciones de compra y venta de acciones de propia emisión en estos ejercicios.

iii. Distribución de utilidades

Año 2016

- Respecto de las utilidades del ejercicio 2015, la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 11 de Marzo de 2016, acordó distribuir utilidades por MM$ 100.886 correspondiente al 50% de la utilidad.

- En forma adicional con cargo a utilidades retenidas se acordó distribuir MM$3.196, determinando un dividendo de $0,30580171 por acción.

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 1 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.

La nómina de principales accionistas

La distribución de acciones durante el período terminado el 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	Acciones Ordinarias 2016		
	N° Acciones	**% participación**	
CORP GROUP BANKING SA	148.835.852.909	43,72918%	(*)
BANCO DE CHILE POR CUENTA DE TERCEROS NO RESIDENTES	34.355.796.895	10,09401%	
BANCO SANTANDER POR CUENTA DE INV EXTRANJEROS	24.627.226.731	7,23568%	
COMPANIA INMOBILIARIA Y DE INVERSIONES SAGA SPA	20.918.245.555	6,14595%	
BANCO ITAU POR CUENTA DE INVERSIONISTAS EXTRANJEROS	15.613.406.923	4,58735%	(1)
DEUTSCHE BANK TRUST COMPANY AMERICAS (ADRS)	14.520.747.500	4,26631%	
SIERRA NEVADA INVESTMENTS CHILE DOS LTDA	9.817.092.180	2,88434%	
MONEDA SA AFI PARA PIONERO FONDO DE INVERSION	6.998.163.000	2,05612%	
SANTANDER CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	5.333.247.483	1,56695%	
CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA SA	4.073.678.407	1,19688%	
BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO BOLSA DE VALORES	3.746.512.284	1,10076%	
CIA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS SA	3.436.050.362	1,00954%	
BTG PACTUAL CHILE S A C DE B	3.223.493.246	0,94709%	
BCI C DE B S A	3.153.284.591	0,92646%	
COMPANIA DE SEGUROS CONFUTURO S.A.	2.784.579.816	0,81813%	
VALORES SECURITY S A C DE B	2.741.520.970	0,80548%	
INMOB E INVERSIONES BOQUINENI LTDA	2.353.758.526	0,69155%	
BANCHILE C DE B S A	2.237.294.457	0,65734%	
CONSORCIO C DE B S A	2.017.215.095	0,59267%	
LARRAIN VIAL S A CORREDORA DE BOLSA	1.992.350.679	0,58537%	
INV LAS NIEVES S A	1.890.725.224	0,55551%	
BOLSA ELECTRONICA DE CHILE BOLSA DE VALORES	1.553.655.483	0,45648%	
CRN INMOBILIARIA LIMITADA	1.535.239.055	0,45107%	
CREDICORP CAPITAL SA CORREDORES DE BOLSA	1.440.991.577	0,42338%	
EL MADERAL INVERSIONES LTDA	1.244.312.335	0,36559%	
OTROS ACCIONISTAS	19.913.752.951	5,85082%	
TOTAL	**340.358.194.234**	**100,00000%**	

(1) En este grupo se incluye Itaú BBA Corredor de Bolsa S.A. la cual incluye 802.125.023 acciones en custodia, cuyo propietario es Compañía Inmobiliaria y de Inversiones SAGA Limitada.

(*) En resumen y de acuerdo a lo anterior, la participación del grupo controlador en CorpBanca y Subsidiarias, alcanza al 49,8752%

	Acciones Ordinarias Año 2015		
	N° Acciones	**% participación**	
CORP GROUP BANKING SA	148.835.852.909	43,72918%	(*)
BANCO DE CHILE POR CUENTA DE TERCEROS NO RESIDENTES	31.093.128.417	9,13541%	
BANCO SANTANDER POR CUENTA DE INV EXTRANJEROS	23.965.413.566	7,04123%	
COMPANIA INMOBILIARIA Y DE INVERSIONES SAGA SPA	20.918.589.773	6,14605%	(1) (*)
BANCO ITAU POR CUENTA DE INVERSIONISTAS EXTRANJEROS	17.788.266.368	5,22634%	
DEUTSCHE BANK TRUST COMPANY AMERICAS (ADRS)	16.074.657.500	4,72286%	
SIERRA NEVADA INVESTMENTS CHILE DOS LTDA	9.817.092.180	2,88434%	
MONEDA SA AFI PARA PIONERO FONDO DE INVERSION	7.473.384.000	2,19574%	
SANTANDER CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	5.140.224.889	1,51024%	
CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA SA	4.087.354.820	1,20090%	
VALORES SECURITY S A C DE B	4.024.271.107	1,18236%	
CIA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS SA	3.694.485.882	1,08547%	
BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO BOLSA DE VALORES	3.485.036.065	1,02393%	
BCI C DE B S A	3.263.195.956	0,95875%	
COMPANIA DE SEGUROS CONFUTURO S.A.	3.145.931.028	0,92430%	
INMOB E INVERSIONES BOQUINENI LTDA	2.353.758.526	0,69155%	
BTG PACTUAL CHILE S A C DE B	2.312.540.037	0,67944%	
BANCHILE C DE B S A	1.978.989.439	0,58144%	
CONSORCIO C DE B S A	1.896.991.436	0,55735%	
INV LAS NIEVES S A	1.890.725.224	0,55551%	
LARRAIN VIAL S A CORREDORA DE BOLSA	1.626.092.346	0,47776%	
CRN INMOBILIARIA LIMITADA	1.535.239.055	0,45107%	
CREDICORP CAPITAL SA CORREDORES DE BOLSA	1.389.545.804	0,40826%	
EL MADERAL INVERSIONES LTDA	1.244.312.335	0,36559%	
ITAU BBA C DE B LTDA	1.137.057.344	0,33408%	
OTROS ACCIONISTAS	20.186.058.228	5,93083%	
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 2015 (Junta Accionistas Marzo 2016)	201.771	100.885	104.082	51,58%	340.358.194.234	0,306
Año 2014 (Junta Extraordinaria de Accionistas Marzo 2015)		(239.860)	239.860	100%	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

c. Utilidad Diluida y Utilidad Básica

En el período enero a marzo de 2016 y 2015, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de marzo 2016		Al 31 de diciembre 2015		Al 31 de marzo 2015	
	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	-	(26.067)	-	201.771	-	39.689
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)		**(0,077)**	-	**0,593**		**0,117**
Beneficio diluido por acción						
Resultado neto del ejercicio	-	- 26.067	-	201.771	-	39.689
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)	-	**(0,077)**	-	**0,593**	-	**0,117**

d. Cuentas De Valoración

Reserva de valor razonable. Esta incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta, lo anterior hasta que la inversión es reconocida o exista la necesidad de efectuar provisiones por deterioro.

Reservas de Conversión. Incluye los efectos de convertir los estados financieros de las sociedades en New York y Subsidiarias colombianas, cuyas monedas funcionales son Dólar Estadounidense y Peso Colombiano, respectivamente, a la moneda de presentación de CorpBanca, siendo esta última Peso Chileno.

Reservas Cobertura Contable Flujo de Efectivo. Incluye los efectos de cobertura sobre exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuye a un riesgo particular asociado con un activo y/o pasivo reconocidos, los cuales pueden afectar al resultado del período.

Reservas Cobertura Contable Inversión el exterior. Corresponde a los ajustes por coberturas de inversión neta de negocio en el extranjero, citada anteriormente.

A continuación se muestran los efectos patrimoniales e impuestos a la renta para los períodos terminados el 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015:

Resultados Integrales del Periodo	Al 31 de marzo 2016	Al 31 de diciembre 2015
	MM$	MM$
Instrumentos Disponibles para la Venta		
Saldos al 1 de Enero	(55.325)	(11.605)
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización de carteras y otros	18.276	(43.720)
Totales	**(37.049)**	**(55.325)**
Cobertura en el Exterior		
Saldos al 1 de Enero	(16.011)	(7.135)
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización coberturas y otros	(4.468)	(8.876)
Totales	**(20.479)**	**(16.011)**
Cobertura de Flujo de Efectivo		
Saldos al 1 de Enero	(3.088)	958
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización coberturas y otros	(522)	(4.046)
Totales	**(3.610)**	**(3.088)**
Diferencias de conversión		
Saldos al 1 de Enero	(164.143)	(82.050)
Cargo por diferencias de cambio netas	(12.780)	(82.093)
Totales	**(176.923)**	**(164.143)**
Otros resultados integrales antes de impuesto	**(238.061)**	**(238.567)**
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales		
Impuesto renta relativo a Instrumentos Disponibles para la Venta	13.820	18.879
Impuesto renta relativo a Cobertura en el Exterior	2.569	4.606
Impuesto renta relativo a Cobertura de Flujo de Efectivo	776	742
Totales	**17.165**	**24.227**
Otros resultados integrales netos de impuesto	**(220.896)**	**(214.340)**

e. Interés No Controlador:

Corresponde al importe neto del patrimonio de las entidades dependientes atribuibles a instrumentos de capital que no pertenecen, directa o indirectamente, al Banco, incluyendo la parte que se les haya atribuido del resultado del ejercicio. La participación del interés no controlador en el patrimonio y los resultados de la filial se muestran a continuación:

31 de marzo 2016

				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%	2.776	(123)	-	-	-	-		-	(123)
Helm Corredor de Seguros S.A	20,00%	1.652	27	-	-	-	-		-	27
Banco CorpBanca Colombia y Filiales	33,62%	303.617	355	(2.517)	-	2.414	-	1.213	1.110	1.465
		308.045	259						1.110	1.369

31 de diciembre 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%	2.644	(526)	-	-	-	-	-	-	(526)
Helm Corredor de Seguros S.A	20,00%	1.673	169	-	-	-	-	-	-	169
Banco CorpBanca Colombia y Filiales	33,62%	309.540	23.459	7.431	-	945	-	(3.239)	5.137	28.596
		313.857	23.102						5.137	28.239

31 de marzo 2015

				Otros Resultados Integrales						
Sociedad Filial	**Participación de terceros**	**Patrimonio**	**Resultados**	Inst. de inv. Disponible para la venta	Efecto Var. Tipo Cambio Suc. NY	Efecto Var. Cobert. Cont. Inv. Ext.	Efecto Var. Cobert. Flujo Caja	Impuesto diferido	**Total otros resultados integrales**	**Resultados Integrales**
	%	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
SMU CORP S.A.	49,00%	2.614	(129)	-	-	-	-	-	-	(129)
Helm Corredor de Seguros S.A	20,00%	1.687	34	-	-	-	-	-	-	34
Banco CorpBanca Colombia y Filiales	33,62%	311.299	7.599	(803)	-	185	-	225	(393)	7.206
		315.600	7.504						(393)	7.111

En cuanto al movimiento del interés no controlador, tenemos lo siguiente:

	Al 31 de marzo 2016	**Al 31 de diciembre 2015**	**Al 31 de marzo 2015**
	MM$	MM$	MM$
Saldo inicial	313.857	324.313	324.313
Resultado integral del ejercicio	1.369	28.239	7.111
Variación interes no controlador	(7.181)	(38.695)	(15.824)
Saldo Final	**308.045**	**313.857**	**315.600**

- **Movimientos generados por interés no Controlador.** CorpBanca optó a valorizar el Interés no Controlador a su valor razonable, al realizar esto, cada movimiento de los activos y pasivos creados al momento de la compra se moverán en proporción a la participación del no controlador y en la manera en que se generaron.

NOTA 21 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

Este rubro comprende los intereses devengados en el período por todos los activos financieros cuyo rendimiento implícito o explicito, se obtiene de aplicar el método del tipo de interés efectivo con independencia de que se valoren por su valor razonable, así como las rectificaciones de productos como consecuencia de coberturas contables, lo anterior forma parte de los ingresos y gastos por concepto de intereses y reajustes que se muestran en el Estado de Resultado del Período. Asimismo se informa sobre intereses y reajustes reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada, como también el monto de estos que no fueron reconocidos en el Estado de Resultado del Período por encontrarse suspendido ese reconocimiento sobre la base devengada.

a. Entre el 01 de enero al 31 de marzo de 2016 y 2015 la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Al 31 de marzo 2016				Al 31 de marzo 2015			
	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Cartera Normal								
Contratos de retrocompra	2.994	2	-	**2.996**	6.809	-	-	**6.809**
Créditos otorgados a Bancos	2.845	-	-	**2.845**	3.173	-	-	**3.173**
Colocaciones comerciales	172.447	17.270	212	**189.929**	158.576	(350)	578	**158.804**
Colocaciones para vivienda	29.177	12.231	303	**41.711**	29.815	49	-	**29.864**
Colocaciones para consumo	59.808	1	223	**60.032**	64.986	(3)	167	**65.150**
Instrumentos de Inversión	20.513	3.812	-	**24.325**	6.334	66	-	**6.400**
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.689	142	-	**1.831**	1.724	-	-	**1.724**
Resultado de coberturas contables	(697)	688	-	**(9)**	(2.948)	-	-	**(2.948)**
Subtotales	**288.776**	**34.146**	**738**	**323.660**	**268.469**	**(238)**	**745**	**268.976**

b. Entre el 01 de enero al 31 de marzo de 2016 y 2015, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	Al 31 marzo 2016			Al 31 marzo 2015		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista	(28.015)	(71)	**(28.086)**	(19.370)	2	**(19.368)**
Contratos de retrocompra	(10.702)		**(10.702)**	(12.218)	(4)	**(12.222)**
Depósitos y captaciones a plazo	(87.689)	(4.189)	**(91.878)**	(74.424)	(485)	**(74.909)**
Obligaciones con bancos	(7.341)	-	**(7.341)**	(6.085)	-	**(6.085)**
Instrumentos de deuda emitidos	(35.946)	(12.380)	**(48.326)**	(32.719)	128	**(32.591)**
Otras obligaciones financieras	(65)	(21)	**(86)**	(47)	(26)	**(73)**
Otros gastos por intereses y reajustes	(496)	(213)	**(709)**	(308)	(190)	**(498)**
Resultado de cobertura contables	(1.786)	-	**(1.786)**	1.972	-	**1.972**
Totales gastos por intereses y reajustes	**(172.040)**	**(16.874)**	**(188.914)**	**(143.199)**	**(575)**	**(143.774)**

Para efectos del estado de flujo de efectivo, el monto neto de intereses y reajustes para marzo 2016 es de MM$134.746 (MM$125.202 en marzo 2015)

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 31 de marzo 2016	Al 31 de marzo 2015
	MM$	MM$
Ingresos por Comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y Sobregiro	1.639	1.918
Comisiones por avales y cartas de crédito	2.557	2.805
Comisiones por servicios de tarjetas	9.795	9.373
Comisiones por administración de cuentas	1.930	2.703
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	8.591	7.892
Comisiones por intermediación y manejo de valores	3.836	2.336
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	4.241	5.584
Remuneraciones por intermediación de seguros	3.834	3.944
Asesorías financieras	90	6.811
Otras remuneraciones por servicios prestados	3.298	3.992
Otras comisiones ganadas	432	428
Totales de Ingresos por Comisiones	**40.243**	**47.786**

b) Gastos por Comisiones:
Este rubro comprende los gastos por comisiones devengadas en el ejercicio por las operaciones, corresponde a los siguientes conceptos:

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de marzo 2015
	MM$	MM$
Gastos por Comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(6.258)	(5.163)
Comisiones por operación de valores	(1.237)	(933)
Comisiones pagadas por via CCA	252	(1.243)
Comisiones pagadas operaciones comercio exterior	(165)	(115)
Comisiones pagadas por Corp puntos	(936)	(268)
Comisiones pagadas por beneficios Corp puntos	(411)	(301)
Comisiones pagadas por prestamos servicios a clientes	(1.232)	(917)
Comisiones Convenio descuento Planilla	(291)	(1.402)
Otras comisiones pagadas	(1.005)	(865)
Totales de Gastos por Comisiones	**(11.283)**	**(11.207)**

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el estado de resultados en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes".
Para efectos del estado de flujo de efectivo, el monto neto por comisiones para marzo 2016 es de MM$28.960 (MM$36.579 en marzo 2015)

NOTA 23 - UTILIDAD NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS

Incluye el monto de los ajustes por variación de los instrumentos financieros, excepto los imputables a intereses devengados por aplicación del método del tipo de interés efectivo de correcciones de valor de activos, así como los resultados obtenidos en su compraventa.

El monto de la utilidad neta de operaciones financieras que se muestra en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos:

	Al 31 de marzo 2016	Al 31 de marzo 2015
	MM$	MM$
Instrumentos financieros de negociación	13.723	7.203
Contratos de instrumentos de negociación derivados	(59.333)	46.103
Otros intrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	218
Instrumentos financieros disponibles para la venta	(72)	14.042
Utilidad por recompra depósito a plazo propia emisión	25	5
Pérdida por recompra depósito a plazo propia emisión	(35)	(131)
Otros	251	88
Totales	**(45.441)**	**67.528**

NOTA 24 - RESULTADO NETO DE CAMBIO

Comprende los resultados obtenidos en la compraventa de divisas, las diferencias que surgen al convertir las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional y los procedentes de activos no monetarios en moneda extranjera al momento de su enajenación. El detalle de los resultados de cambio al cierre del ejercicio es el siguiente:

	Al 31 de marzo 2016	Al 31 de marzo 2015
	MM$	MM$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras		
Resultado de cambio neto posición de cambios	74.243	(21.256)
Resultado por compras y ventas de divisas	585	580
Otros resultados de cambio	98	79
Subtotales	**74.926**	**(20.597)**
Resultado neto por reajustes por tipo de cambio		
Reajustes de créditos otorgados a clientes	(21)	346
Reajuste de instrumento de inversión	(474)	317
Reajustes de depósitos y captaciones	-	-
Reajustes de otros pasivos	-	(6)
Resultado neto de derivados en cobertura contable	(33.754)	2.147
Subtotales	**(34.249)**	**2.804**
Totales	**40.677**	**(17.793)**

NOTA 25 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los períodos enero a marzo de 2016 y 2015 y enero a diciembre 2015, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Al 31 de marzo 2016							
		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	(19)	(100.091)	-	-	(15.920)	-	-	**(116.030)**
Provisiones grupales	-	(6.614)	(7.564)	(31.284)	46	-	-	**(45.416)**
Resultados por constitución de provisiones	**(19)**	**(106.705)**	**(7.564)**	**(31.284)**	**(15.874)**	**-**	**-**	**(161.446)**
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	131	36.174	-	-	1.099	-	-	**37.404**
Provisiones grupales	-	2.435	1.177	13.791	227	-	-	**17.630**
Resultados por liberación de provisiones	**131**	**38.609**	**1.177**	**13.791**	**1.326**	**-**	**-**	**55.034**
Recuperación de activos castigados y otros		1.220	183	2.434		-	-	**3.837**
Resultado Neto	**112**	**(66.876)**	**(6.204)**	**(15.059)**	**(14.548)**	**-**	**-**	**(102.575)**

	Al 31 de diciembre 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	(121)	(203.482)	-	-	(9.120)	-	-	**(212.723)**
Provisiones grupales	-	(41.465)	(15.019)	(138.651)	(1.429)	-	-	**(196.564)**
Resultados por constitución de provisiones	**(121)**	**(244.947)**	**(15.019)**	**(138.651)**	**(10.549)**	**-**	**-**	**(409.287)** **(*)**
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	180	115.698	-		8.305			**124.183**
Provisiones grupales	-	12.401	15.396	65.430	1.436	4.000	-	**98.663**
Resultados por liberación de provisiones	**180**	**128.099**	**15.396**	**65.430**	**9.741**	**4.000**	**-**	**222.846** **(*)**
Recuperación de activos castigados y otros	-	7.271	1.875	11.105	-	-	-	**20.251**
Resultado Neto	**59**	**(109.577)**	**2.252**	**(62.116)**	**(808)**	**4.000**	**-**	**(166.190)**

	Al 31 de marzo 2015							
	Créditos y cuentas por cobrar a clientes							
	Adeudado por bancos MM$	Colocaciones comerciales MM$	Colocaciones para vivienda MM$	Colocaciones de consumo MM$	Créditos contingentes MM$	Provisiones adicionales MM$	Provisión mínima cartera normal MM$	Total MM$
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	(170)	(39.901)	-	-	(1.071)	-	-	**(41.142)**
Provisiones grupales	-	(7.423)	(8.713)	(34.963)	(191)	-	-	**(51.290)**
Resultados por constitución de provisiones	**(170)**	**(47.324)**	**(8.713)**	**(34.963)**	**(1.262)**	**-**	**-**	**(92.432)** (*)
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	71	17.888	-		542			**18.501**
Provisiones grupales	-	1.749	12.198	15.955	377	-	-	**30.279**
Resultados por liberación de provisiones	**71**	**19.637**	**12.198**	**15.955**	**919**	**-**	**-**	**48.780** (*)
Recuperación de activos castigados y otros	-	1.899	419	2.364	-	-	-	**4.682**
Resultado Neto	**(99)**	**(25.788)**	**3.904**	**(16.644)**	**(343)**	**-**	**-**	**(38.970)**

(*) Estado Consolidado de Flujos de Efectivo, marzo 2016 por MM$106.412 y marzo 2015 por MM$43.652.

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

NOTA 26 - REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2016 y 2015, es la siguiente:

	Al 31 de marzo 2016	Al 31 de marzo 2015
	MM$	MM$
Remuneración del personal	(31.501)	(30.316)
Bonos o gratificaciones	(9.920)	(13.602)
Indemnización por años de servicio	(3.153)	(995)
Gastos de capacitación	(186)	(205)
Seguro de Salud y vida	(481)	(438)
Otros gastos del personal	(4.905)	(4.646)
Totales	**(50.146)**	**(50.202)**

NOTA 27 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la composición del rubro es el siguiente:

	Al 31 de marzo 2016 MM$	Al 31 de marzo 2015 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(3.513)	(2.728)
Arriendos de oficina	(6.255)	(5.225)
Arriendo de equipos	(975)	(898)
Primas de seguro	(3.931)	(4.369)
Materiales de oficina	(370)	(359)
Gastos de informática y comunicaciones	(3.369)	(2.798)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(1.812)	(1.401)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(531)	(483)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(634)	(741)
Gastos judiciales y notariales	(886)	(357)
Honorarios por informes técnicos	(9.968)	(7.387)
Honorarios por servicios profesionales	(292)	(364)
Honorarios por clasificación de títulos	(13)	(15)
Multas	(1)	(33)
Administración integral cajeros automáticos	(740)	(568)
Administracion servicios externos temporales	(224)	(213)
Franqueos y gastos de correos	(141)	(119)
Eventos internos	(249)	(176)
Donaciones	(1.010)	(548)
Servicios contratados	(136)	(101)
Aportes varios	(227)	(109)
Servicios transferencia CCA	(110)	(97)
Millas TC	(269)	(1.103)
Administración Tarjetas de créditos	(90)	(499)
Programa puntos corpbanca	(553)	(699)
Otros gastos generales de administración	(2.721)	(2.717)
Subtotal	**(39.020)**	**(34.107)**
Servicios subcontratados	**(7.900)**	**(5.253)**
Procesamientos de datos	(2.940)	(3.309)
Venta de productos	(157)	(187)
Evaluación de créditos	(2.522)	(109)
Otros	(2.281)	(1.648)
Gastos del directorio	**(437)**	**(236)**
Remuneraciones del directorio	(437)	(236)
Otros gastos del directorio	-	-
Publicidad y propaganda	**(1.374)**	**(1.401)**
Impuestos, contribuciones, aportes	**(8.231)**	**(10.564)**
Contribuciones de bienes raíces	(63)	(88)
Patentes	(252)	(217)
Otros impuestos (*)	(6.013)	(8.887)
Aporte a la SBIF	(1.903)	(1.372)
Totales	**(56.962)**	**(51.561)**

(*) Este importe corresponde principalmente a impuestos, distintos de impuesto a la renta, que afectan a CorpBanca Colombia y sus Subsidiarias (segmento Colombia), y que gravan transacciones financieras locales, la realización permanente de actividades comerciales o de servicios, impuestos al valor agregado no descontables e impuesto al patrimonio, entre otros.

NOTA 28 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante el período terminado el 31 de marzo de 2016 y 2015, se detalla a continuación:

	Al 31 de marzo 2016	Al 31 de marzo 2015
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota 13)	(2.937)	(2.834)
Amortizaciones de intangibles (Nota 12)	(7.182)	(7.972)
Saldos	**(10.119)**	**(10.806)**

b) Deterioro:

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de marzo 2015
	MM$	MM$
Deterioro en inversiones disponibles para la venta	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-
Subtotal activos financieros	**-**	**-**
Deterioro de activo fijo (1)	(17)	(11)
Deterioro de intangible		-
Subtotal activos no financieros	**(17)**	**(11)**
Totales	**(17)**	**(11)**

(1) Corresponde al deterioro por obsolescencia tecnológica originada por la normativa vigente (decreto N°222 del 30 de Octubre de 2013 del Ministerio del Interior y Seguridad Pública) aplicada a los cajeros automáticos (ATM), la cual se encuentra en concordancia con lo estipulado por la NIC 36 deterioro del valor de los activos.

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 31 de marzo de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

31 de marzo 2016	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	131.074	102.075	3.458
Colocaciones para vivienda	-	-	5.711
Colocaciones de consumo	-	-	2.425
Colocaciones Brutas	**131.074**	**102.075**	**11.594**
Provisión sobre colocaciones	(1.296)	(517)	(82)
Colocaciones netas	**129.778**	**101.558**	**11.512**
Créditos contingentes	29.028	657	15.388
Provisiones sobre créditos contingentes	(32)	(5)	(25)
Colocaciones contingentes netas	**28.996**	**652**	**15.363**

31 de diciembre 2015	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	86.595	24.406	3.863
Colocaciones para vivienda	-	-	16.451
Colocaciones de consumo	-	-	2.362
Colocaciones Brutas	**86.595**	**24.406**	**22.676**
Provisión sobre colocaciones	(1.731)	(6)	(82)
Colocaciones netas	**84.864**	**24.400**	**22.594**
Créditos contingentes	29.002	679	2.911
Provisiones sobre créditos contingentes	(30)	(5)	(1)
Colocaciones contingentes netas	**28.972**	**674**	**2.910**

b. Otras operaciones con partes relacionadas

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2016 y 2015 y el 31 de diciembre de 2015, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

Al 31 de marzo 2016

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				2.103
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes				1.131
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones				865
Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Asesorías administrativas				585
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	16	16.398	-	527
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos				720
Promoservice S.A.	Servicio de Promoción				539
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito				270
Pulso Editorial S.A	Servicios de Publicación				7
Fundación de Inclusión Social Aprendamos	Donaciones				-
Corp Research S.A	Asesorias				109
Corp Group Holding Inversiones Limitada	Asesorias				96
Fundación Descúbreme	Donaciones				144
Grupo de Radios Dial S.A	Publicidad				30
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas				207
Hotel Corporation of Chile S.A	Alojamientos, eventos				24
Corp Imagen y diseños S.A	Otros Servicios		-	-	22
CAI Gestion Inmobiliaria S.A	Casas Comerciales (Grandes Tiendas)		-	-	15
Asesorias e Inversiones Rapelco Limitada S.A	Otros Servicios		-	-	10

Al 31 de diciembre 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				5.469
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes				4.298
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones				3.550
Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Asesorías administrativas				2.289
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	16	16.805	-	2.054
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos				2.028
Promoservice S.A.	Servicio de Promoción				1.677
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito				1.018
Pulso Editorial S.A	Servicios de Publicación				697
Corp Research S.A	Asesorias				426
Corp Group Holding Inversiones Limitada	Asesorias				375
Fundación Descúbreme	Donaciones				193
Grupo de Radios Dial S.A	Publicidad				189
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas				160
Hotel Corporation of Chile S.A	Alojamientos, eventos				160
Corp Imagen y diseños S.A	Otros Servicios		-	-	89
CAI Gestion Inmobiliaria S.A	Casas Comerciales (Grandes Tiendas)		-	-	58
Asesorias e Inversiones Rapelco Limitada S.A	Otros Servicios		-	-	53

Al 31 de marzo 2015

Nombre o razón social	Descripción	Nota	Saldos por cobrar (por	Efecto en resultados	
				Ingresos	Gastos
			MM$	MM$	MM$
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	1.446
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes		-	-	942
Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Asesorías administrativas		-	-	560
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos		-	-	731
Promoservice S.A.	Servicio de Promoción		-	-	227
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	168
Corp Group Holding Inversiones Limitada	Asesorias		-	-	92
Corp Research S.A	Asesorias		-	-	105
Fundación Descúbreme	Donaciones		-	-	60
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones		-	-	475
Grupo de Radios Dial S.A	Publicidad		-	-	58
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas		-	-	39
Hotel Corporation of Chile S.A	Alojamientos, eventos		-	-	27
Pulso Editorial S.A	Servicios de Publicación		-	-	124
Corp Imagen y diseños S.A	Otros Servicios		-	-	28
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	14	17.652	-	501

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

c. Donaciones

Al 31 de marzo 2016

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MM$	MM$	MM$
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	-	-	865
Fundación Descúbreme	Donaciones	-	-	144

Al 30 de Diciembre 2015

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	-	-	3.550
Fundación Descúbreme	Donaciones	-	-	193
Fundación de Inclusión Social Aprendamos	Donaciones	-	-	5

Al 31 de marzo 2015

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MM$	MM$	MM$
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	-	-	475
Fundación Descúbreme	Donaciones	-	-	60

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 NIIF 13, teniendo siempre en cuenta el cumplimiento de ambos. Aplica tanto para activos financieros como para activos no financieros medidos a valor razonable (recurrente y no recurrente).

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.

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.

[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.

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 período 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.

Determinación del valor razonable

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros al cierre de marzo de 2016 y diciembre de 2015, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera Consolidado del Grupo no se presentan a su valor razonable.

	Nota	Al 31 de marzo de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
		Valor libro	Valor razonable estimado	Valor libro	Valor razonable estimado
		MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS					
Efectivo y depósitos en bancos	**5**	1.597.426	1.597.426	1.004.757	1.004.757
Operaciones con liquidación en curso	**5**	238.366	238.366	176.501	176.501
Instrumentos para negociación	**6**	521.151	521.151	323.899	323.899
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	**7**	34.820	34.820	24.674	24.674
Contratos de derivados financieros		983.762	983.762	1.008.915	1.008.915
Adeudado por bancos	**8**	255.513	255.513	451.829	451.829
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	**9**	14.156.641	14.575.258	14.454.357	15.389.442
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	**10**	1.744.991	1.744.991	1.924.788	1.924.788
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	**10**	166.395	155.132	170.191	160.258
PASIVOS			-		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	**15**	4.259.871	4.217.134	4.431.619	4.393.163
Operaciones con liquidación en curso	**5**	195.388	195.388	105.441	105.441
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	**7**	758.618	758.618	260.631	260.631
Depósitos y otras captaciones a plazo	**15**	8.280.674	8.260.661	8.495.603	8.476.053
Contratos de derivados financieros		815.049	815.049	731.114	731.114
Obligaciones con bancos	**16**	1.669.101	1.552.804	1.528.585	1.523.976
Instrumentos de deuda emitidos	**17**	3.181.811	3.338.795	3.227.554	3.383.605
Otras obligaciones financieras	**17**	13.160	13.160	14.475	14.475

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 solo para efectos de revelación (No recurrentes)

	Nota	Medición a valor razonable de partidas que NO se valorizan en forma recurrente	
		Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
		MM$	MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	**5**	1.597.426	1.004.757
Operaciones con liquidación en curso	**5**	238.366	176.501
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	**7**	34.820	24.674
Adeudado por bancos	**9**	255.513	451.829
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	**10**	14.575.258	15.389.442
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	**11**	155.132	160.258
		16.856.515	**17.207.460**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	**17**	4.217.134	4.393.163
Operaciones con liquidación en curso	**5**	195.388	105.441
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	**7**	758.618	260.631
Depósitos y otras captaciones a plazo	**17**	8.260.661	8.476.053
Obligaciones con bancos	**18**	1.552.804	1.523.976
Instrumentos de deuda emitidos	**19**	3.338.795	3.383.605
Otras obligaciones financieras	**19**	13.160	14.475
		18.336.560	**18.157.344**

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 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
		MM$	MM$
ACTIVOS			
Instrumentos para negociación	**6**	**521.151**	**323.899**
Del Estado y Banco Central de Chile		8.843	6.210
Otros instrumentos emitidos en el país		13.429	37.295
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros		441.798	192.427
Otros instrumentos emitidos en el exterior		28.472	57.875
Inversiones en Fondos Mutuos		28.609	30.092
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	**10**	**1.744.991**	**1.924.788**
Del Estado y Banco Central de Chile		709.058	786.609
Otros instrumentos emitidos en el país		144.492	148.829
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros		602.773	629.297
Otros instrumentos emitidos en el exterior		288.668	360.053
Contratos de derivados financieros		**983.762**	**1.008.915**
Forwards		234.853	225.987
Swaps		744.041	777.761
Opciones Call		966	4.656
Opciones Put		3.902	511
Futuros		-	-
Total		**3.249.904**	**3.257.602**
PASIVOS			
Contratos de derivados financieros		**815.049**	**731.114**
Forwards		275.615	191.591
Swaps		536.448	535.211
Opciones Call		1.102	3.510
Opciones Put		1.884	802
Futuros		-	-
Total		**815.049**	**731.114**

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. La cartera de contratos derivados tanto en Chile como en Colombia acumulan un efecto de MM$(10.364), el detalle se muestra a continuación:

	Al 31 de marzo de 2016		Al 31 de diciembrede 2015	
	CVA MM$	**DVA** MM$	**CVA** MM$	**DVA** MM$
Derivados mantenidos para cobertura contable	**1**	**31**	**(1)**	**10**
Valor razonable	**2**	**12**	**(1)**	**3**
Forwards de monedas	-	-	-	-
Swaps de monedas	3	14	(1)	2
Swaps de tasas de interés	(1)	(2)	-	1
Flujo de efectivo	**(1)**	**10**	**-**	**7**
Forwards de monedas	-	2	-	5
Swaps de monedas	(1)	7	-	(1)
Swaps de tasas de interés	-	1	-	3
Inversión en el exterior	**-**	**9**	**-**	**-**
Forwards de monedas	-	9	-	-
Swaps de monedas	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-
Derivados mantenidos para negociación	**(10.635)**	**239**	**(3.075)**	**137**
Forwards de monedas	(1.427)	54	330	5
Swaps de tasas de interés	(3.757)	48	313	13
Swaps de monedas	(5.388)	137	(3.723)	118
Opciones call de monedas	(5)	-	5	1
Opciones put de monedas	(58)	-	-	-
Total derivados financieros	**(10.634)**	**270**	**(3.076)**	**147**

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 valoración de la cartera no requiere de supuestos ni modelos de ningún tipo.

  Para los instrumentos emitidos por Banco Central de Chile y Tesorería General de la República se utilizan precios benchmark. Los precios benchmark son definidos bajo criterio de similitud en duración, tipo de moneda y se transan de forma equivalente a diario. La valorización de estos instrumentos es idéntica a la de Bolsa de Comercio de Santiago, que es una metodología estándar e internacional. Esta metodología utiliza la tasa de retorno interna para descontar los flujos del instrumento.

- 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 a 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 son de naturaleza subjetiva. Por tanto basan su estimación de precios en una serie de supuestos los que son de amplia aceptación por el mercado. 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 desarrolló 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 ampliamenté 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 que los parámetros son estables y la reversión a la media histórica es empíricamente rápida lo que este 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 escenario de estrés, recalibrando parámetros con el shock incorporado.

Al 31 de marzo de 2016

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	(338)	-	(114)	(97)	(126)	-
Basis TAB CLF	(9)	-	-	-	(9)	-
Total	**(347)**	**-**	**(114)**	**(97)**	**(135)**	**-**

Al 31 de diciembre de 2015

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	(495)	-	(194)	(153)	(145)	(3)
Basis TAB CLF	(264)	-	-	-	(9)	-
Total	**(759)**	**-**	**(194)**	**(153)**	**(154)**	**(3)**

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	Divisas	N/A	OTC, Bloomberg	Precio observable directamente.
	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.
II	Derivados	N/A	OTC (brokers), Bloomberg	Curva de tasas de interés a partir de precios forward y tasas cupón.
	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.
III	Derivados TAB	N/A	OTC (brokers)	Curva de tasas a partir de modelación spread TAB-Cámara.
	Derivados	N/A	Bloomberg	Black and Scholes con inputs de opciones

	Forwards Americanos			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 marzo de 2016 y diciembre de 2015.

			Medición a valor razonable de instrumentos que se valorizan en forma recurrente usando		
31 de marzo de 2016	**Nota**	**Valor Razonable**	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**
		MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS					
Instrumentos para negociación	**6**	**521.151**	**479.250**	**41.901**	**-**
Del Estado y Banco Central de Chile		8.843	8.843	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		13.429	-	13.429	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros		441.798	441.798	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior		28.472	-	28.472	-
Inversiones en Fondos Mutuos		28.609	28.609	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	**10**	**1.744.991**	**1.311.370**	**433.621**	**-**
Del Estado y Banco Central de Chile		709.058	708.597	461	-
Otros instrumentos emitidos en el país		144.492	-	144.492	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros		602.773	602.773	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior		288.668	-	288.668	-
Contratos de derivados financieros		**983.762**	**-**	**935.240**	**48.522**
Forwards		234.853	-	234.685	168
Swaps		744.041	-	695.687	48.354
Opciones Call		966	-	966	-
Opciones Put		3.902	-	3.902	-
Futuros		-	-	-	-
Total		**3.249.904**	**1.790.620**	**1.410.762**	**48.522**
PASIVOS					
Contratos de derivados financieros		**815.049**	**-**	**814.389**	**660**
Forwards		275.615	-	275.615	-
Swaps		536.448	-	535.788	660
Opciones Call		1.102	-	1.102	-
Opciones Put		1.884	-	1.884	-
Futuros		-	-	-	-
Total		**815.049**	**-**	**814.389**	**660**

31 de diciembre de 2015	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**	**323.899**	**228.729**	**95.170**	**-**
Del Estado y Banco Central de Chile		6.210	6.210	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		37.295	-	37.295	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros		192.427	192.427	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior		57.875	-	57.875	-
Inversiones en Fondos Mutuos		30.092	30.092	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	**10**	**1.924.788**	**1.415.047**	**509.741**	**-**
Del Estado y Banco Central de Chile		786.609	785.750	859	-
Otros instrumentos emitidos en el país		148.829	-	148.829	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros		629.297	629.297	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior		360.053	-	360.053	-
Contratos de derivados financieros		**1.008.915**	**-**	**962.034**	**46.881**
Forwards		225.987	-	225.982	5
Swaps		777.761	-	730.885	46.876
Opciones Call		4.656	-	4.656	-
Opciones Put		511	-	511	-
Futuros		-	-	-	-
Total		**3.257.602**	**1.643.776**	**1.566.945**	**46.881**
PASIVOS					
Contratos de derivados financieros		**731.114**	**-**	**730.545**	**569**
Forwards		191.591	-	191.562	29
Swaps		535.211	-	534.671	540
Opciones Call		3.510	-	3.510	-
Opciones Put		802	-	802	-
Futuros		-	-	-	-
Total		**731.114**	**-**	**730.545**	**569**

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 2016.

		Medición a valor razonable de instrumentos		
31 de marzo de 2016	**Nota**	**Valor Razonable**	**Nivel 1 a 2**	**Nivel 2 a 1**
ACTIVOS				
Instrumentos para negociación	**6**	521.151	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	**10**	1.744.991	-	-
Contratos de derivados financieros		983.762	-	-
Total		**3.249.904**	**-**	**-**
PASIVOS				
Contratos de derivados financieros		815.049	-	-
Total		**815.049**	**-**	**-**

		Medición a valor razonable de instrumentos		
31 de diciembre de 2015	**Nota**	**Valor Razonable**	**Nivel 1 a 2**	**Nivel 2 a 1**
ACTIVOS				
Instrumentos para negociación	**6**	323.899	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	**10**	1.924.788	-	-
Contratos de derivados financieros		1.008.915	-	-
Total		**3.257.602**	**-**	**-**
PASIVOS				
Contratos de derivados financieros		731.114	-	-
Total		**731.114**	**-**	**-**

Durante el año 2016 y 2015 no se observan activos que se traspasan entre los niveles 1 y 2

1.2.2 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 marzo de 2016 y diciembre de 2015.

Conciliación Nivel 3 31 de marzo de 2016	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	**46.881**	**2.646**	-	**(1.005)**	-	**48.522**
Forwards	5	307	-	(144)	-	168
Swaps	46.876	2.339	-	(861)	-	48.354
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Total	**46.881**	**2.646**	-	**(1.005)**	-	**48.522**
PASIVOS						
Contratos de derivados financieros	569	381	-	(290)	-	660
Forwards	29	39	-	(68)	-	
Swaps	540	342	-	(222)	-	660
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Total	**569**	**381**	-	**(290)**	-	**660**

Conciliación Nivel 3 31 de diciembre 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	**50.592**	**3.845**	-	**(7.556)**	-	**46.881**
Forwards	13	27	-	(35)	-	5
Swaps	50.579	3.818	-	(7.521)	-	46.876
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Total	**50.592**	**3.845**	-	**(7.556)**	-	**46.881**
PASIVOS						
Contratos de derivados financieros	2.195	2.452	-	(4.078)	-	569
Forwards	5	543	-	(519)	-	29
Swaps	2.190	1.909	-	(3.559)	-	540
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Total	**2.195**	**2.452**	-	**(4.078)**	-	**569**

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 marzo 2016 y diciembre de 2015.

		Medición a valor razonable de partidas que NO se valorizan en forma recurrente			
Al 31 de marzo de 2016	**Nota**	**Valor razonable estimado**	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**
		MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS					
Efectivo y depósitos en bancos	**5**	1.597.426	-	-	1.597.426
Operaciones con liquidación en curso	**5**	238.366	-	-	238.366
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	**7**	34.820	-	25.015	9.805
Adeudado por bancos	**8**	255.513	-	11.608	243.905
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	**9**	14.575.258	-	-	14.575.258
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	**10**	155.132	115.201	39.931	-
		16.856.515	**115.201**	**76.553**	**16.664.761**
PASIVOS					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	**15**	4.217.134	-	-	4.217.134
Operaciones con liquidación en curso	**5**	195.388	-	-	195.388
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	**7**	758.618	-	-	758.618
Depósitos y otras captaciones a plazo	**15**	8.260.661	-	5.627.941	2.632.720
Obligaciones con bancos	**16**	1.552.804	-	-	1.552.804
Instrumentos de deuda emitidos	**17**	3.338.795	-	2.904.099	434.696
Otras obligaciones financieras	**17**	13.160	-	-	13.160
		18.336.560	**-**	**8.532.040**	**9.804.520**

		Medición a valor razonable de partidas que NO se valorizan en forma recurrente			
Al 31 de diciembre de 2015	**Nota**	**Valor razonable estimado**	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**
		MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS					
Efectivo y depósitos en bancos	**5**	1.004.757	-	-	1.004.757
Operaciones con liquidación en curso	**5**	176.501	-	-	176.501
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	**7**	24.674	-	14.126	10.548
Adeudado por bancos	**8**	451.829	-	64.616	387.213
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	**9**	15.389.442	-	-	15.389.442
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	**10**	160.258	116.918	43.340	-
		17.207.460	**116.918**	**122.082**	**16.968.461**
PASIVOS					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	**15**	4.393.163	-	-	4.393.163
Operaciones con liquidación en curso	**5**	105.441	-	-	105.441
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	**7**	260.631	-	-	260.631
Depósitos y otras captaciones a plazo	**15**	8.476.053	-	5.403.245	3.072.807
Obligaciones con bancos	**16**	1.523.976	-	-	1.523.976
Instrumentos de deuda emitidos	**17**	3.383.605	-	3.001.142	382.464
Otras obligaciones financieras	**17**	14.475	-	-	14.475
		18.157.344	**-**	**8.404.387**	**9.752.957**

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

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

En cuanto a la calidad de los créditos estos se describen en conformidad al compendio de normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. El detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

Al 31 de marzo 2016

	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	170.000	54.365	31.268		-	-	**255.633**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**255.633**	-	-	-	**255.633**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones Comerciales:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestamos Comerciales	-	231.518	1.857.900	2.738.456	2.276.293	350.410	**7.454.577**	94.442	71.714	42.325	96.481	**304.962**	44.242	5.785	10.475	7.118	13.423	125.164	**206.207**	**7.965.746**	769.964	53.720	**823.684**	**8.789.430**
Creditos de Comercio Exterior	-	3.352	138.915	138.248	79.168	23.627	**383.310**	12.763	28.586	-	2.119	**43.468**	5.745	7.669	-	-	2.637	1.047	**17.098**	**443.876**	29.855	554	**30.409**	**474.285**
Deudores en Cuentas Corrientes	-	-	758	10.506	9.529	317	**21.110**	254	81	7	5	**347**	109	-	-	-	79	533	**721**	**22.178**	14.244	2.123	**16.367**	**38.545**
Operaciones de factoraje	-	-	1.331	21.407	9.718	-	**32.456**	471	-	-	7	**478**	-	-	-	-	-	10	**10**	**32.944**	12.285	782	**13.067**	**46.011**
Operaciones de leasing	-	3.074	42.031	264.993	314.917	59.938	**684.953**	27.089	5.357	7.341	9.491	**49.278**	6.757	5.697	1.439	1.516	13.132	2.615	**31.156**	**765.387**	123.671	6.901	**130.572**	**895.959**
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	183	879	2.481	3.277	149	**6.969**	89	246	62	43	**440**	31	4	2	5	179	1.050	**1.271**	**8.680**	356.982	12.521	**369.503**	**378.183**
Subtotal Colocaciones comerciales	-	**238.127**	**2.041.814**	**3.176.091**	**2.692.902**	**434.441**	**8.583.375**	**135.108**	**105.984**	**49.735**	**108.146**	**398.973**	**56.884**	**19.155**	**11.916**	**8.639**	**29.450**	**130.419**	**256.463**	**9.238.811**	**1.307.001**	**76.601**	**1.383.602**	**10.622.413**
Consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.679.814	40.080	**1.719.894**	**1.719.894**
Vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.187.032	40.486	**2.227.518**	**2.227.518**
Total Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	**238.127**	**2.041.814**	**3.176.091**	**2.692.902**	**434.441**	**8.583.375**	**135.108**	**105.984**	**49.735**	**108.146**	**398.973**	**56.884**	**19.155**	**11.916**	**8.639**	**29.450**	**130.419**	**256.463**	**9.238.811**	**5.173.847**	**157.167**	**5.331.014**	**14.569.825**
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre 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	308.028	64.652	21.379	58.010	-	-	**452.069**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**452.069**	-	-	-	**452.069**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones Comerciales:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestamos Comerciales	-	337.942	1.902.372	2.982.307	2.181.402	303.679	**7.707.702**	122.571	73.698	43.264	34.382	**273.915**	42.032	6.402	2.149	8.106	7.580	63.494	**129.763**	**8.111.380**	737.047	82.657	**819.704**	**8.931.084**
Creditos de Comercio Exterior	-	3.558	142.449	148.669	82.726	24.727	**402.129**	33.564	11.082	-	2.281	**46.927**	3.773	8.175	-	-	2.807	1.332	**16.087**	**465.143**	55.512	684	**56.196**	**521.339**
Deudores en Cuentas Corrientes	-	-	390	7.837	3.760	184	**12.171**	61	25	88	12	**186**	3	95	10	-	124	425	**657**	**13.014**	13.460	2.451	**15.911**	**28.925**
Operaciones de factoraje	-	-	1.236	30.918	13.182	38	**45.374**	670	-	-	-	**670**	-	-	-	-	-	49	**49**	**46.093**	15.537	383	**15.920**	**62.013**
Operaciones de leasing	-	7.924	46.238	257.945	305.434	54.407	**671.948**	27.788	7.737	7.893	11.188	**54.606**	6.046	5.801	2.120	1.781	9.278	2.177	**27.203**	**753.757**	126.939	7.493	**134.432**	**888.189**
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	182	547	3.921	2.633	157	**7.440**	79	338	41	43	**501**	61	99	3	2	172	1.048	**1.385**	**9.326**	352.227	13.437	**365.664**	**374.990**
Subtotal Colocaciones comerciales	-	**349.606**	**2.093.232**	**3.431.597**	**2.589.137**	**383.192**	**8.846.764**	**184.733**	**92.880**	**51.286**	**47.906**	**376.805**	**51.915**	**20.572**	**4.282**	**9.889**	**19.961**	**68.525**	**175.144**	**9.398.713**	**1.300.722**	**107.105**	**1.407.827**	**10.806.540**
Consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.716.840	42.810	**1.759.650**	**1.759.650**
Vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.208.215	35.731	**2.243.946**	**2.243.946**
Total Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	**349.606**	**2.093.232**	**3.431.597**	**2.589.137**	**383.192**	**8.846.764**	**184.733**	**92.880**	**51.286**	**47.906**	**376.805**	**51.915**	**20.572**	**4.282**	**9.889**	**19.961**	**68.525**	**175.144**	**9.398.713**	**5.225.777**	**185.646**	**5.411.423**	**14.810.136**
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

GESTIÓN DE RIESGO DE 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 2016.

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.
Para lo anterior Corpbanca utiliza un VaR Histórico para medir el riesgo de mercado en sus carteras, esto debido a que se considera que un Var Histórico tiene ventajas comparativas con respecto a las otras 2 metodologías más conocidas de cálculo, por ejemplo, con respecto al VaR Estadístico o Paramétrico que se basa en supuestos de normalidad en la distribución de los retornos o con respecto a simulación de Monte Carlo que es demandante en recursos tecnológicos y en el que también se deben hacer supuestos en la distribución de los retornos. A pesar de lo anterior se reconoce que el VaR Histórico tiene sus limitantes asociadas principalmente a las ventanas de tiempo utilizadas para el cálculo de los vectores de resultados que no podrían estar reflejando periodos de mayor volatilidad o pérdida de correlaciones. También existe el hecho de considerar solo las posiciones mantenidas entre días y no las posiciones intradía que también son potenciales fuentes generadoras de pérdidas por cambio en los factores de riesgo por movimientos de las variables de mercado durante el día. Es por esto que el banco ha dispuesto medidas complementarias de cuantificación del riesgo tales como VaR Stress, Expected Shorfall, Conditional VaR, entre otras.
Adicionalmente el banco realiza pruebas retrospectivas para medir la confiabilidad del modelo de cálculo de VaR utilizado y los supuestos que lo subyacen, los resultados se observan en el siguiente punto *(i)* de este documento.
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 2016 para el banco y sus filiales, tanto en Chile como en el exterior.

Estadísticas de Var para Banco y Filiales

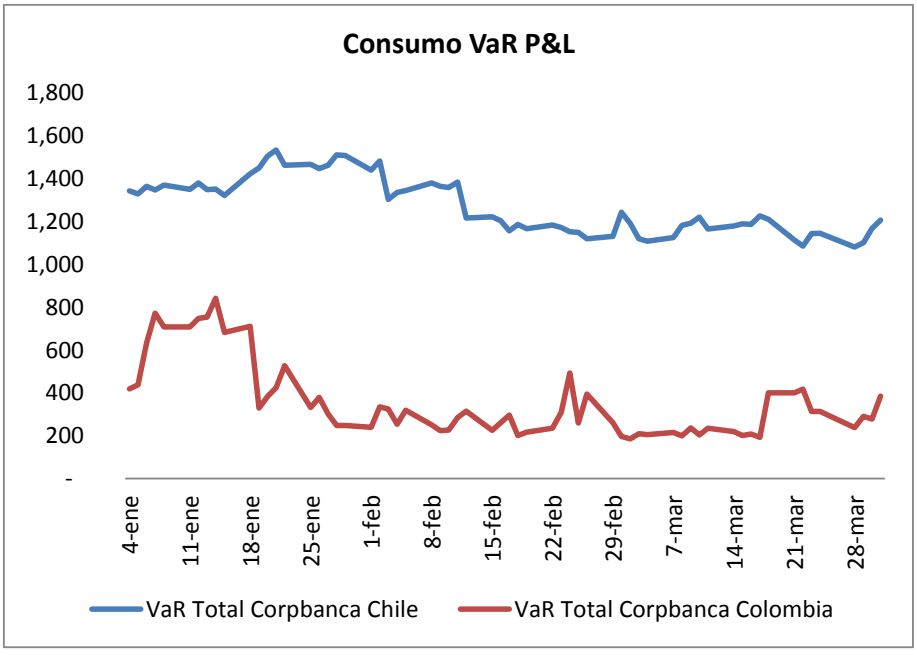
Valores en Millones de Peso Chileno [MMCLP]

VaR con un nivel de confianza de 99%

		2016			
		Mínimo	Medio	Máximo	Último
CONSOLIDADO	*Contra P&L*	1,115.23	1,915.82	4,050.90	1,234.16
CORPBANCA CHILE	*Contra P&L*	1,081.62	1,275.33	1,535.04	1,207.17
CONSOLIDADO COLOMBIA (Corpbanca & Helm Bank)	*Contra P&L*	213.95	1,005.04	3,159.02	348.51
CORREDORA DE BOLSA	*Contra P&L*	60.60	90.23	119.96	82.17
CORPBANCA NEW YORK	*Contra P&L*	0.13	0.26	2.38	0.13

CUADRO 1: CONSUMO DE VAR PARA EL BANCO Y SUS FILIALES

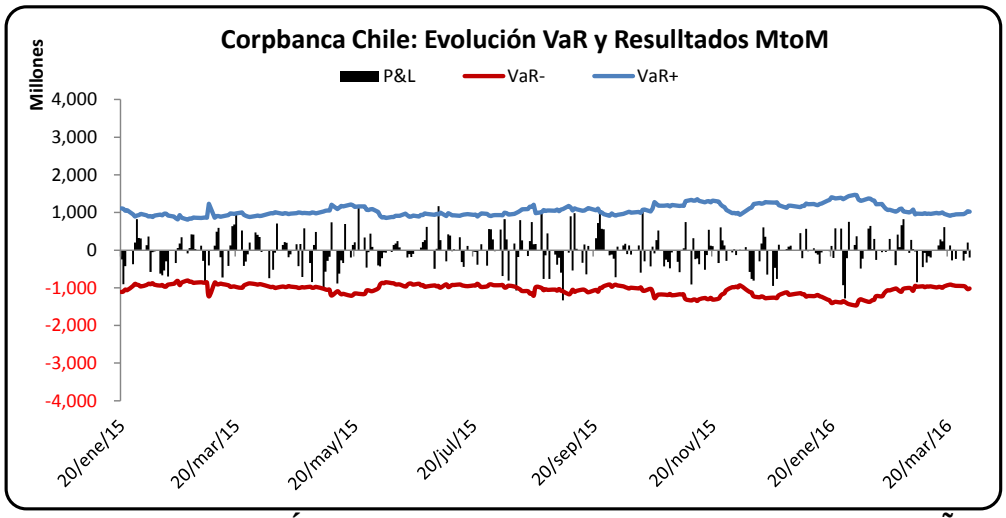
En el siguiente gráfico se muestra la evolución diaria del VaR el último año en ejercicio, tanto para el Banco en Chile como para su filial en Colombia.



CUADRO 2: EVOLUCIÓN VAR CHILE Y COLOMBIA AÑO 2016

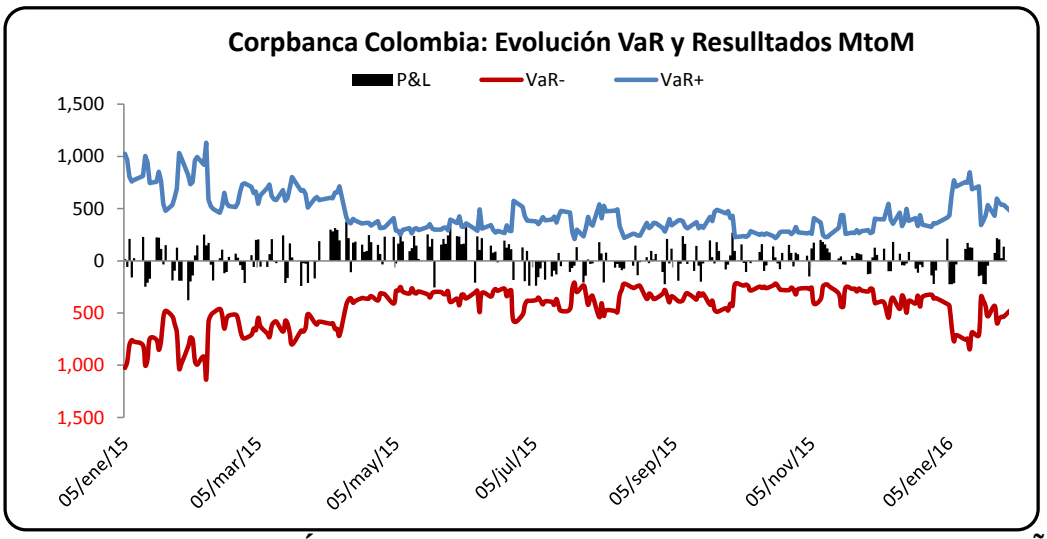
Pruebas Retrospectivas al VaR

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 2016

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 2016

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 refutar 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.

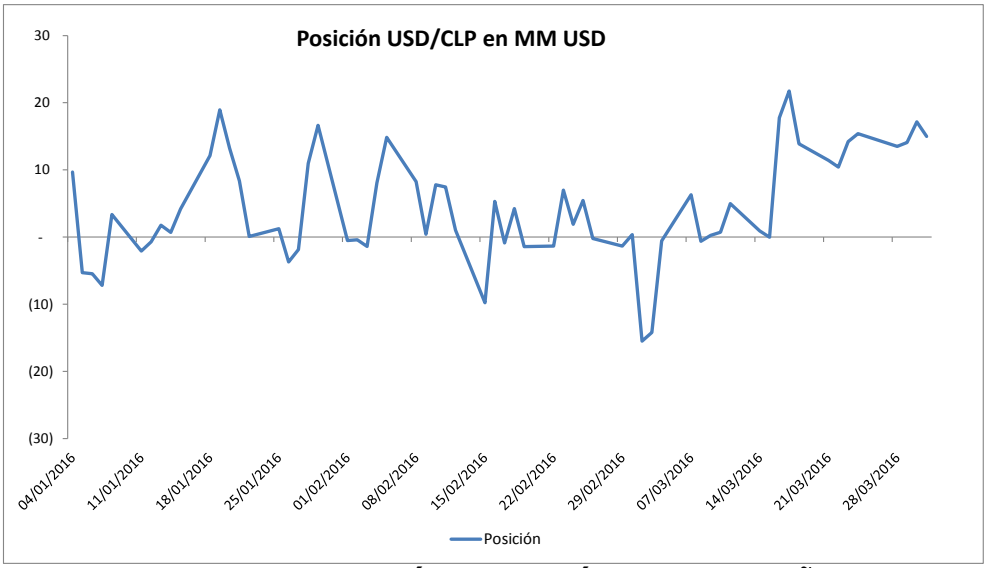
Sensibilidades de tasas y monedas

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 Marzo de 2016, y estadísticos del 2016.

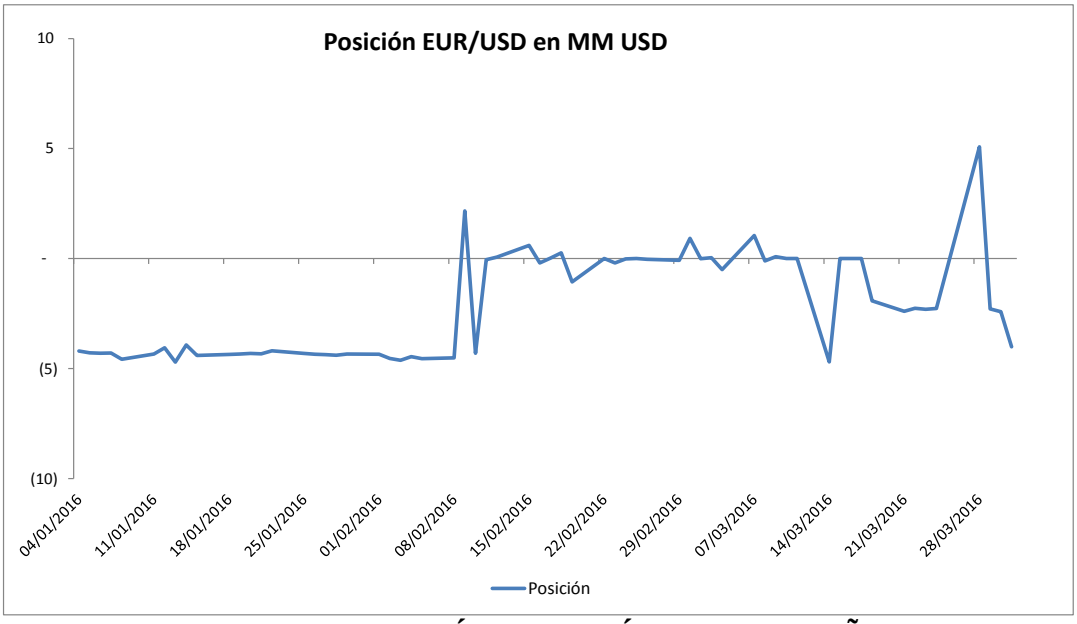
Paridad	Cierre Marzo 2016			Estadísticos Consumo 2016		
	Posición [USD]	VaR 99% [CLP]	VaR Inc 99% [CLP]	Mínimo [USD]	Promedio [USD]	Máximo [USD]
USD/CLP	14,982,791	130,531,396	77,623,815	(15,503,500)	4,387,495	21,745,500
EUR/USD	(4,013,366)	46,117,818	21,347,359	(4,708,898)	(2,133,078)	5,079,553
JPY/USD	93,552	828,016	91,207	17,337	85,580	268,134
GBP/USD	36,242	302,144	(20,505)	36,242	185,520	665,045
CAD/USD	41,889	326,659	(46,993)	(279,912)	63,048	157,198
AUD/USD	48,473	570,432	113,893	47,536	56,618	69,976
MXN/USD	65,128	735,393	(187,290)	62,304	68,594	73,856
PEN/USD	-	-	-	-	-	-
BRL/USD	(25,007)	476,809	8,397	(25,395)	(23,128)	(21,631)
COP/USD	10,824	207,955	(9,843)	(38,489)	1,995	156,088
NOK/USD	59,774	811,258	(177,597)	20,849	26,748	59,774
DKK/USD	24,682	259,425	(126,708)	23,568	24,191	24,919
SEK/USD	(1,417)	15,259	2,445	(11,524)	6,315	20,495
CHF/USD	61,923	650,877	(285,919)	58,226	74,934	92,549
WON/USD	-	-	-	-	-	-
CNY/USD	8,807	35,046	(1,738)	(1,674)	7,323	9,066

CUADRO 5: LÍMITES VIGENTES Y CONSUMO DE POSICIONES DE MONEDA AÑO 2016

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).

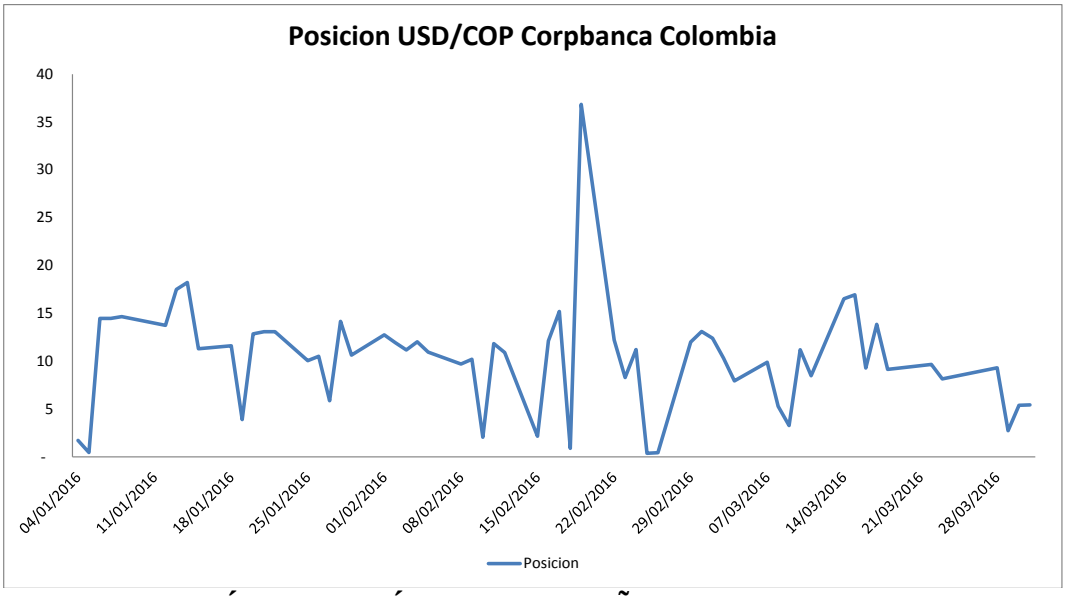


CUADRO 6: EVOLUCIÓN POSICIÓN USD/CLP AÑO 2016



CUADRO 7: EVOLUCIÓN POSICIÓN EUR/USD AÑO 2016

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 2016 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

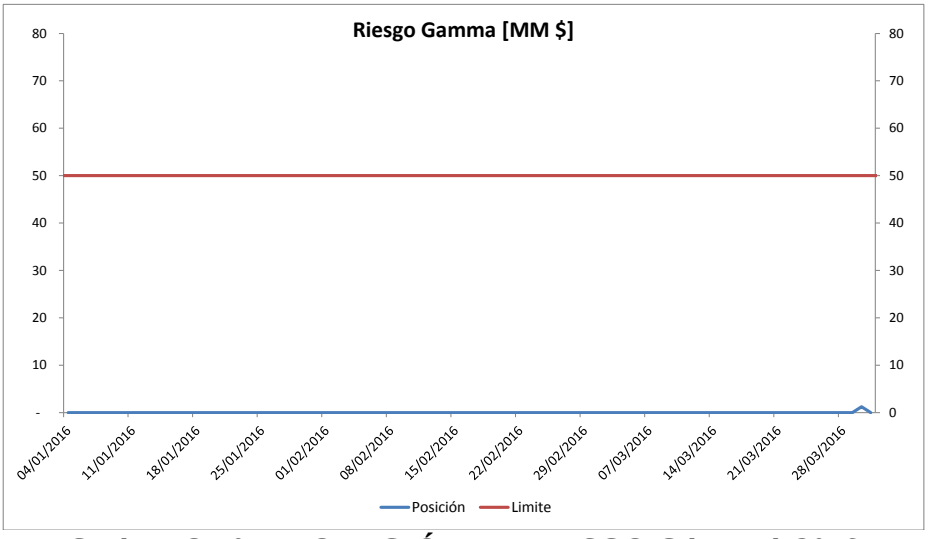
límites adicionales, los cuales promueven el producto como una necesidad de nuestros clientes, más que a posiciones de trading.

- 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

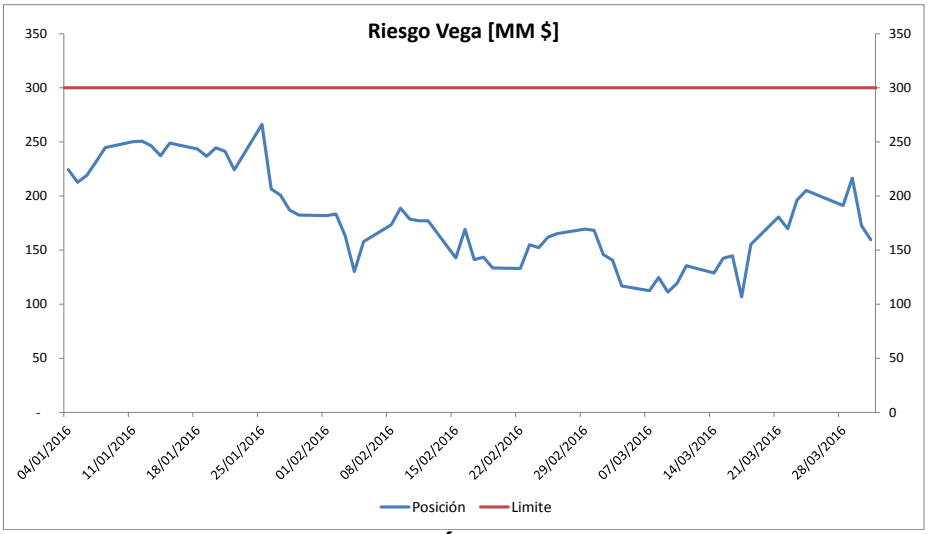
A continuación se muestra el uso de los límites al cierre de Septiembre 2016 y más abajo, gráficos de la evolución de los usos en Chile y filial Colombia.

Índice	Marzo 2016	
	Límite [MM$]	Valor [MM$]
Riesgo Gamma	50	-
Riesgo Vega	300	160

CUADRO 9: CONSUMO DE RIESGO GAMMA Y VEGA CIERRE MARZO 2016



CUADRO 10: EVOLUCIÓN DE RIESGO GAMMA 2016

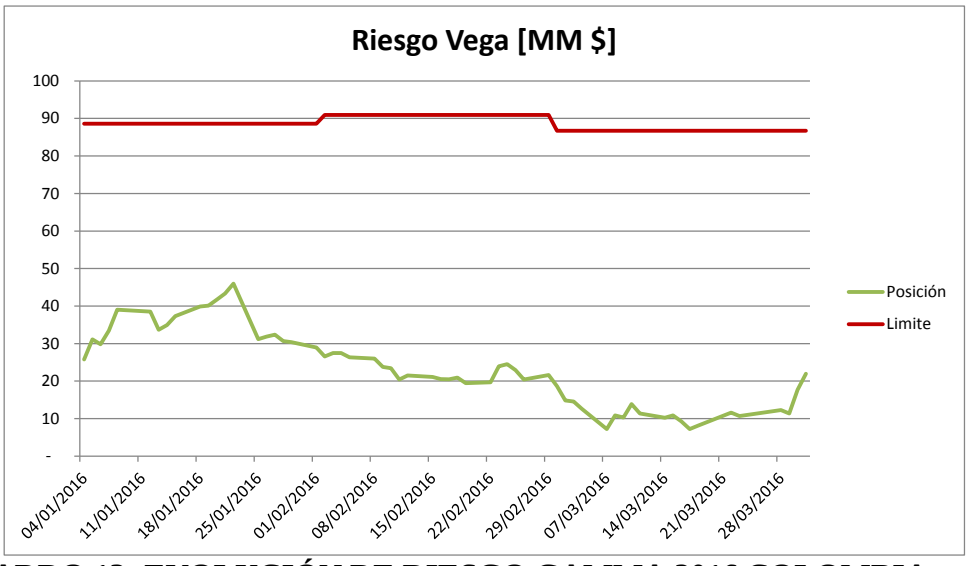


CUADRO 11: EVOLUCIÓN DE RIESGO VEGA 2016

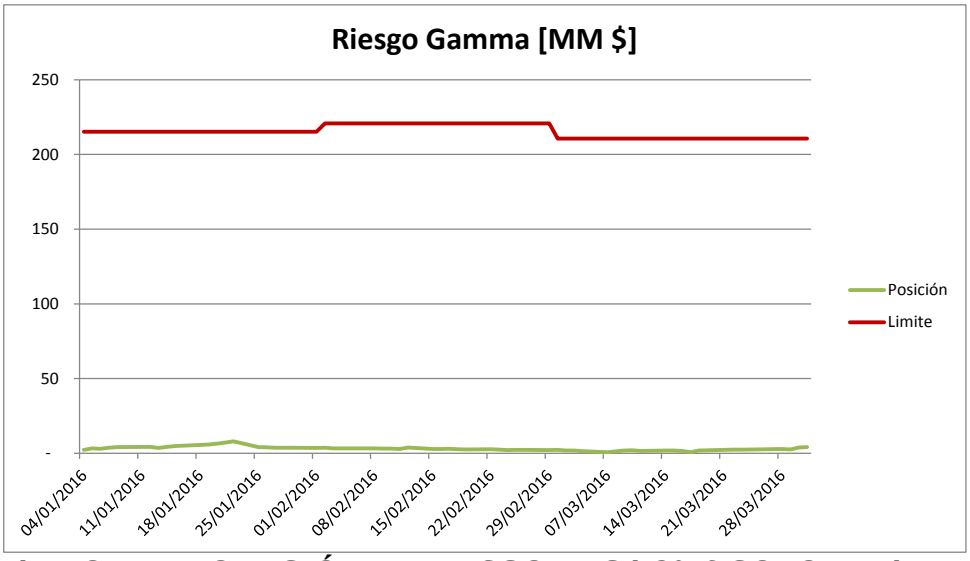
A continuación se muestra el uso de los límites gamma y vega para nuestra filial en Colombia al cierre de Marzo 2016.

Índice	Marzo 16	
	Límite [MM$]	Valor [MM$]
Riesgo Gamma	73	22
Riesgo Vega	178	4

CUADRO 12: CONSUMO DE RIESGO GAMMA Y VEGA CIERRE MARZO 2016 CORPBANCA COLOMBIA



CUADRO 13: EVOLUCIÓN DE RIESGO GAMMA 2016 COLOMBIA



CUADRO 14: EVOLUCIÓN DE RIESGO VEGA 2016 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.

Una manera eficaz y de bajo costo relativo para gestionar el riesgo de tasa del libro Banca son las coberturas contables que el Banco realiza para disminuir el riesgo asociado.

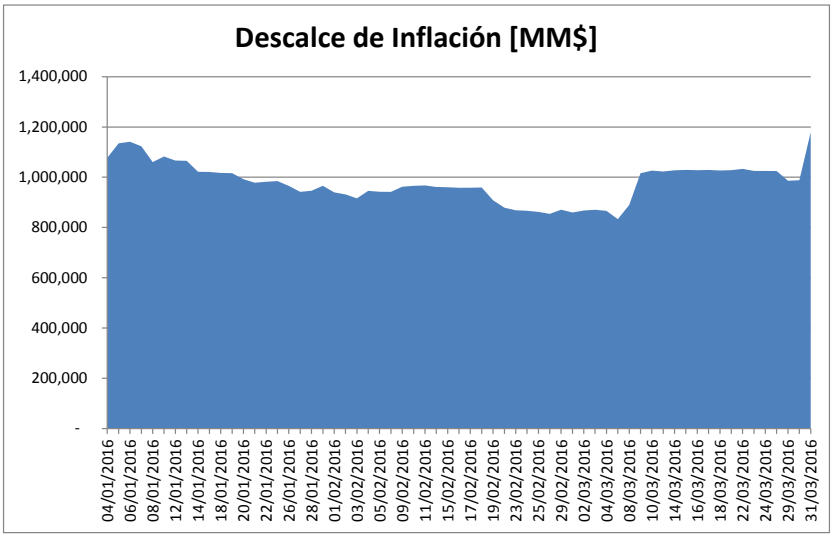
Sensibilidad del reajuste

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 2016, y los estadísticos del descalce durante el año.

		Estadísticos Holgura 2016		
	Cierre Marzo 2016 [MM$]	Mínimo [MM$]	Promedio [MM$]	Máximo [MM$]
Descalce Total	1,179,192	833,279	979,127	1,179,192
Descalce Balance	1,767,415	1,799,849	1,773,242	1,767,415
Descalce Derivados	(819,214)	(1,007,045)	(841,551)	(819,214)
Descalce Inversiones	230,991	40,475	47,435	230,991

CUADRO 15: DESCALCE DE INFLACIÓN AL CIERRE DE MARZO 2016 Y ESTADISTICOS PARA EL AÑO

En la siguiente figura se puede observar la evolución de este descalce durante 2016, y la relativa facilidad que tiene el Banco para gestionar este riesgo. Durante el transcurso del 2016 la exposición se mantuvo en niveles moderados.



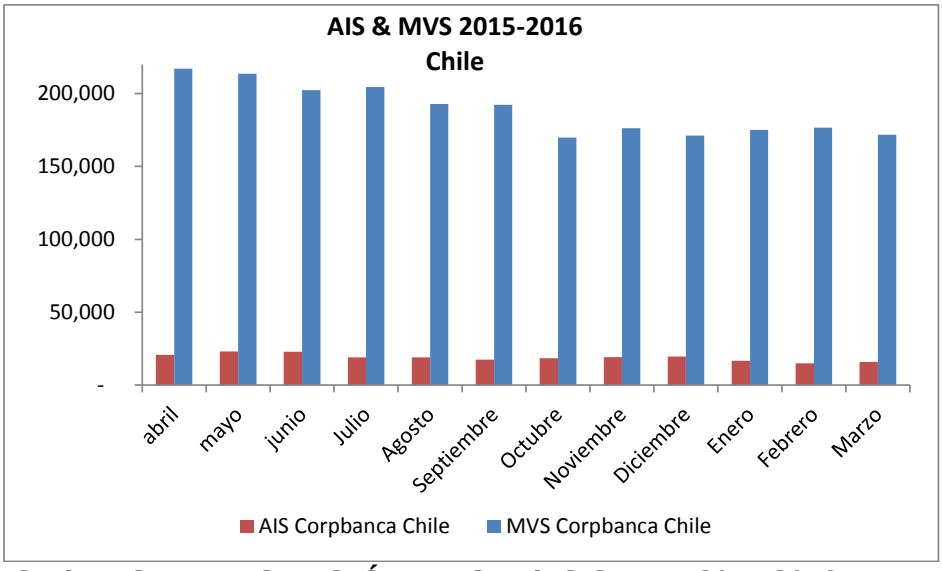
CUADRO 16: EVOLUCIÓN DEL DESCALCE DE INFLACIÓN DURANTE 2016

Sensibilidad del margen financiero y valor económico del patrimonio

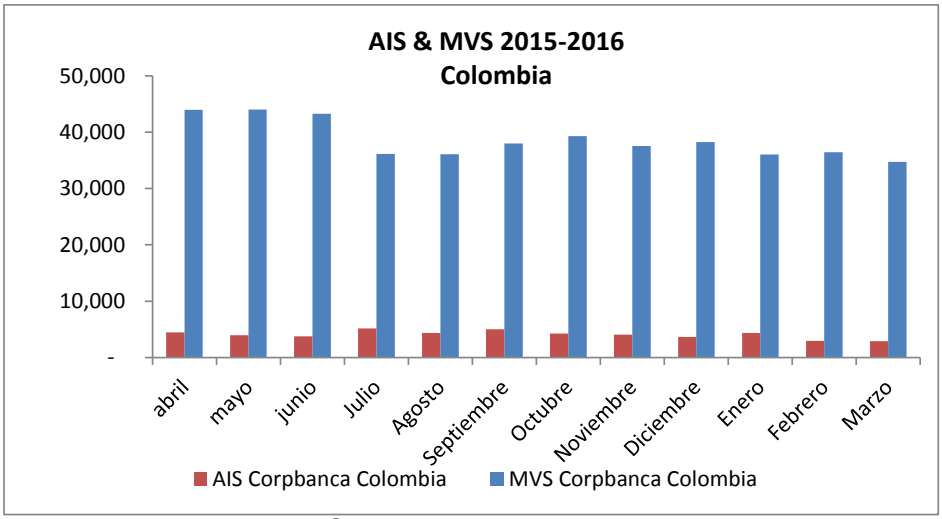
El índice Annual Income Sensitivity (AIS) mide la sensibilidad margen de intereses ante variaciones de 100 bps en las tasas de reenganche de activos y pasivos durante los próximos 12 meses. Los límites establecidos son muy inferiores a los resultados anuales del Banco. Durante el año 2016 el riesgo de sensibilidad en el margen de intereses para Chile se ha mantenido bajo y con una sensibilidad positiva ante bajas en las tasas de interés.

El índice Market Value Sensitivity (MVS) mide la sensibilidad del valor económico (valor razonable) del Libro de Banca ante un aumento de 100bps de las tasas de valorización de los activos y pasivos.

En las tablas de a continuación se muestra la evolución de los indicadores de sensibilidad en el margen de intereses y en el valor económico del patrimonio para Chile y Colombia.



CUADRO 17: EVOLUCIÓN MVS Y AIS CHILE 2015-2016



CUADRO 18: EVOLUCIÓN MVS Y AIS COLOMBIA 2015-2016

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 Marzo 2016 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.

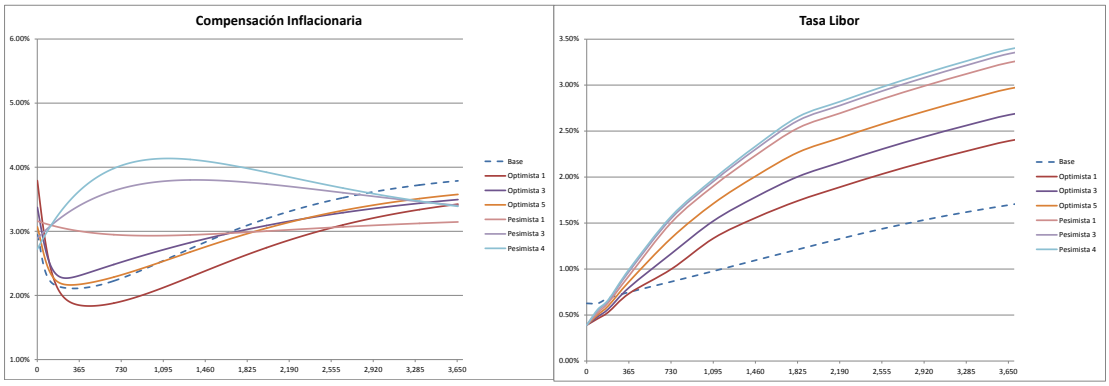
Libro de Negociación

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 2016, las pruebas de tensión llevadas a cabo indicaron que ninguno de los escenarios críticos contemplados afectaba la solvencia del Banco.

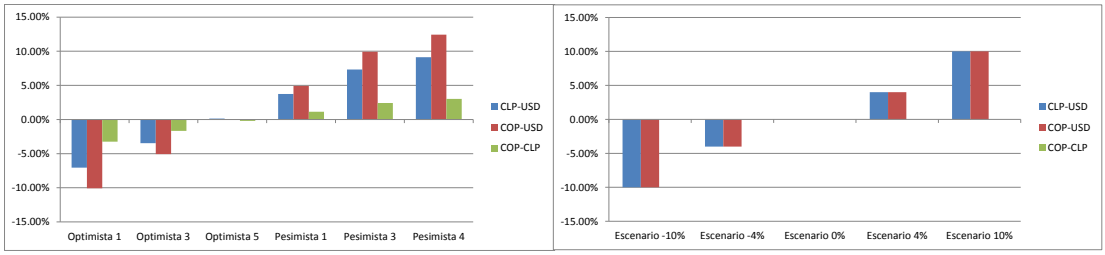
Libro de Banca

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.

A continuación se presenta resumen de los escenarios que se construyeron con el foco de obtener niveles de los factores de riesgo de mercado que obedezcan a relaciones económicas. En consecuencia, se obtienen escenarios con probabilidades de materialización relevantes, y que se van haciendo más o menos probables, dependiendo de la coyuntura económica actual y escenarios con movimientos paralelos en los factores de riesgo, a partir de la ponderación de los niveles actuales.



CUADRO 19: ESCENARIOS DE TASA



CUADRO 20: ESCENARIOS DE MONEDA

Metodologías

Libro de Negociación

Valor en riesgo (Value at Risk - VaR)

Para el cálculo del VaR se utiliza el método no paramétrico de simulación histórica, el cual consiste en utilizar una serie histórica de precios y la posición en riesgo del libro de negociación.
Se construye una serie de tiempo de precios y rendimientos simulados con el supuesto de que se ha conservado el portafolio durante el periodo de tiempo de la serie histórica. El VaR trata de cuantificar un umbral de pérdidas esperadas, el cual debiera ocurrir solo en un porcentaje de las veces según el nivel de confianza con que se realice el cálculo.

Sensibilidades de tasas

Las fuentes de riesgo de tasa incluyen forward, swaps y opciones. La sensibilidad de tasa es calculada e informada por cartera, curva de descuento relevante y por plazo.
El valor presente de la cartera se estresa 1 bp. Esto es, se calcula el valor presente aumentando la tasa de descuento respectiva 1bp. La sensibilidad de opciones se calcula mediante el valor de theta.

La variación que muestra el valor presente de la cartera corresponde a su sensibilidad a una variación de un punto base (bp).

$$DV01_{im} = \text{VP'}_{\text{im}} - VP$$

- DV01: Sensibilidad a 1 bp de variación de la tasa i en la banda m.
- VP: Valor presente de los flujos de la cartera.
- VP'_{im}: Valor presente de los flujos de la cartera con un choque de 1 bp en la tasa i en la banda temporal m.

$$\text{VP'}_{\text{im}} = P_{im}/(1 + r_{im} + 1\ bp)^{\frac{T_i}{365}}$$

- P_{im}: Posición neta en CLP en la banda temporal i, moneda m.
- r_{im}: Tasa representativa de la moneda m, banda temporal i.
- T_i: Plazo representativo de la banda temporal i.

Sensibilidades de moneda

Las fuentes de riesgo cambiario provienen tanto de las posiciones contabilizadas dentro como fuera del balance como son los derivados.
La sensibilidad de moneda o posición corresponde a la valoración a mercado en moneda de origen de cada flujo. Esto es, los flujos en moneda extranjera expresados en valor presente.

$$P_m = (\text{VP'}_{\text{m}} - VP_m)$$

- VP: Valor presente de los flujos de la cartera.
- VP'_{m}: Valor presente de los flujos de la cartera con un choque de 1 unidad en el tipo de cambio de la moneda m respecto a USD.

Libro de Banca

Sensibilidad del reajuste

Las fuentes de riesgo de reajustabilidad provienen tanto de las posiciones contabilizadas dentro como fuera del balance como son los derivados que producto de un cambio en los índices de reajustabilidad (UF, UVR u otros) generen un efecto en el resultado del banco.
Al igual que la sensibilidad de moneda, la sensibilidad del reajuste al valor de mercado en reajustable de cada flujo. Esto es, los flujos en moneda reajustable expresados en valor presente.

$$P_m = (\text{VP'}_{\text{m}} - VP_m)$$

- VP: Valor presente de los flujos de la cartera.
- VP'_{m}: Valor presente de los flujos de la cartera con un choque de 1 unidad en el índice de reajustabilidad.

Sensibilidad del margen financiero

Se mide el impacto que provoca un movimiento de 100bp, en un horizonte de doce meses, sobre el margen financiero del banco (intereses ganados menos los pagados).
La información requerida para el cálculo del índice se obtiene de los flujos normativos de los datos de riesgo de mercado del libro de Balance (reporte normativo C40) considerando únicamente las bandas temporales hasta 1Y incluido.

$$AIS = \sum_{i,m} P_{im}(1 - {}^{T_i}/_{360})\Delta r$$

- Annual Income Sensitivity.
- P_{im}: Posición neta en CLP en la banda temporal respectiva.
- Δr: Variación de 100 bp.
- T_i: Plazo representativo de la banda temporal i.

Sensibilidad en el valor económico del patrimonio

Se mide la sensibilidad del valor de mercado de los flujos asociados a activos y pasivos ante un cambio paralelo de 100bp a la curva de descuento relevante.
La información requerida para el cálculo del índice se obtiene de los flujos de toda la cartera del banco, utilizando los datos del libro de de Banca.
El valor presente de los flujos agregados se descuenta ocupando como los plazos medios de las bandas temporales respectivas. Luego se calcula de forma similar el valor presente con choque aumentando la tasa de descuento respectiva por 100bp.

$$MVS = \sum_{i,m} (\mathrm{VP'_{im}} - VP_{im})$$

- MVS: Market Value Sensitivity.
- VP_{im}: Valor presente de los flujos de banda temporal i, moneda m.
- VP'_{im}: Valor presente de los flujos de la banda temporal i, moneda m, con un choque de 100bp en las tasas de descuento.

$$\mathrm{VP_{im}} = P_{im}/(1 + r_{im})^{\frac{T_i}{365}}$$
$$\mathrm{VP'_{im}} = P_{im}/(1 + r_{im} + 100\ bp)^{\frac{T_i}{365}}$$

- P_{im}: Posición neta en CLP en la banda temporal i, moneda m.
- r_{im}: Tasa representativa de la moneda m, banda temporal i.
- T_i: Plazo representativo de la banda temporal i.

Monitoreo normativo

El monitoreo normativo de la exposición de riesgo de mercado se mide de acuerdo a las disposiciones establecidas en el capítulo III.B.2.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile y en el Capítulo 12-21 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e instituciones Financieras, tanto para el Libro de Negociación como para el Libro de Banca. En el Libro de Negociación, se mide el impacto frente a un cambio en el precio de mercado de sus posiciones financieras, producto de variaciones en las tasas de interés, tipo de cambio y volatilidad. En el libro de Banca, se mide el impacto que sobre el margen financiero y valor presente de la entidad.
Los límites establecidos para el Libro de Negociación corresponde a la exposición al riesgo de tasa de interés, al riesgo de monedas, no pudiendo resultar negativa la diferencia entre el patrimonio efectivo que registre la institución financiera, por una parte, y la suma de (i) el producto entre los activos ponderados por riesgo de crédito definidos en el artículo 67 de la Ley General de Bancos y el porcentaje mínimo establecido para el patrimonio efectivo en el artículo 66 de la citada ley, y (ii) la suma de las exposiciones al riesgo de tasas de interés del libro de negociación y a los riesgos de monedas para todo el balance se mide de acuerdo a metodología estándar de Basilea, con algunas diferencias importantes en la que destaca la exposición de monedas. De acuerdo a lo señalado en el párrafo anterior, el Banco deberá cumplir siempre con la siguiente relación:

$$PE - ((\kappa \times APRC) + ERM) \geq 0$$

donde:

PE	:	Patrimonio efectivo.
APRC	:	Activos ponderados por riesgo de crédito.
κ	:	Porcentaje mínimo establecido para el patrimonio efectivo en el artículo 66 de la Ley General de Bancos.
ERM	:	Exposición al riesgo de tasas de interés del libro de negociación y a los riesgos de monedas para todo el balance.

Grupo	Descripción	Factor de Sensibilidad
i	Cada una de las monedas extranjeras de aquellos países cuya deuda externa en moneda extranjera de largo plazo se encuentre clasificada a lo menos en categoría AAA, o su equivalente, por alguna de las clasificadoras de riesgo señaladas en el Capítulo III.B.5 de este Compendio. Considera además, el EURO y la posición en oro.	σ_i = 8%
j	Cada una de las monedas extranjeras de aquellos países no considerados en la canasta *i*.	σ_j = 35%

A continuación detalla la exposición por riesgo de mercado de acuerdo a metodología normativa.

Limite de Riesgo de Mercado Libro Negociación	31/03/2016
Exposición Riesgo Mercado	**165,361**
Trading Tasa	57,946
Trading Moneda	992
Trading Opciones	584
Estructural moneda *	105,838
Activos ponderados por riesgo crédito	**17,575,629**
Total activos ponderados por riesgo	**19,642,643**
Patrimonio Efectivo	**1,612,527**
Indice de Basilea	9.17%
Indice Basilea (incluye ERM)	8.21%
Margen	201,841
Consumo %	87.48%

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 Marzo de 2016 ascendía aproximadamente a 815 millones de dólares estadounidenses. Esta exposición al riesgo de tipo de cambio –peso chileno vs peso colombiano- se considera estructural, en el sentido que se origina en una inversión de largo plazo.

Cabe señalar asimismo que de acuerdo a la normativa chilena, el factor de sensibilidad aplicable a las exposiciones netas en monedas extranjeras de países distintos a aquellos clasificados en categoría AAA o su equivalente es de 35%. Al respecto se debe considerar que el factor estándar de sensibilidad en el marco normativo de Basilea es de sólo 8%. Lo anterior hace que en esta materia el consumo de capital que debe reportar el Banco, en cumplimiento de la normativa local, sea más de 4 veces superior al que se reportaría de aplicarse las recomendaciones internacionales sobre la materia.

Por otra parte el modelo regulatorio de riesgo de mercado en Colombia, al igual que en Chile se basa en el modelo estándar de Basilea, separando por factores de riesgos, es decir, tasa de interés, tasa de cambio, y precio de acciones. Las volatilidades aplicadas en cada uno de los factores son establecidos por el regulador. Y este resultado es utilizado para el margen de solvencia y al cual se la aplica un factor equivalente a 100/9.

Limite de Riesgo de Mercado Libro Negociaci	31/03/2016
Riesgo de mercado	**628,594**
Trading Tasa	**628,594**
Trading Moneda	-
Trading Opciones	-
Estructural moneda *	-
Activos ponderados por riesgo crédito	**5,851,640**
Total activos ponderados por riesgo	**6,480,234**
Patrimonio Efectivo	**782,335**
Indice de Basilea	13.37%
Indice Basilea (incluye ERM)	12.07%
Margen	265,091.37
Consumo %	66.12%

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	31/03/2016
Exposición	**69,175**
Riesgo de tasa	36,959
Riesgo de reajustabilidad	27,341
Menor Ingreso (Comisiones Sensibles a la tasa de interes)	4,876
Limite	**130,623**
Consumo %	**53.0%**

Margen Financiero más Comisiones (12 meses)	**373,209**
Limite Porcentaje sobre el Margen Financiero	35.0%
Limite de CP	130,623
Consumo respecto del Margen Financiero	**18.5%**

Limites de Largo Plazo	31/03/2016
Exposión	**204,149**
Riesgo de tasa	204,149
Límite	**322,505**
Consumo %	**63.3%**

Patrimonio Efectivo (PE)	**1,612,527**
Limite Porcentaje sobre el PE	20%
Limite de LP	322,505
Consumo respecto PE	**12.7%**

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 Marzo de 2016 luego de aplicar los *haircuts* respectivos a volatilidad precio y ajustes por liquidez de mercado se presentan en el cuadro de a continuación.

Cartera de Inversiones Chile 31-03-2016	Activos Líquidos Moneda Nacional (30 días)	Activos Líquidos Moneda Extranjera (30 días)	Total Activos Liquidos
Caja y Disponible	364,185	52,753	416,938
Soberanos	675,456	-	675,456
Depósitos a Plazo Bancarios	51	-	51
Bonos Corporativos	25,722	-	25,722
Bonos Bancarios	101,309	8,506	109,815
Pactos	(33,346)	-	(33,346)
Encaje promedio exigido	(219,199)	(50,264)	(269,463)
Activos Liquidos	**914,178**	**10,995**	**925,173**

CUADRO 24: ACTIVOS LIQUIDOS [MM$] CORPBANCA CHILE

Cartera de Inversiones Colombia 31-03-2016	Activos Liquidos Moneda Nacional (30 DIAS)	Activos Liquidos Moneda Extranjera (30 DIAS)	Total Activos Liquidos
Caja y Disponible	574,200	14,194	588,395
Soberanos	1,043,432	-	1,043,432
Depósitos a Plazo Bancarios	-	-	-
Bonos Corporativos	138,114	-	138,114
Bonos Bancarios	-	-	-
Pactos	-	-	-
Encaje promedio exigido	(343,603)	-	(343,603)
Activos Liquidos	**1,412,143**	**14,194**	**1,426,337**

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 2016 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.2.2 y Capítulo 12-21 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el Banco debe medir y controlar su posición de liquidez a través de la diferencia entre los flujos de efectivo por pagar, asociados a partidas del pasivo y de cuentas de resultados de gastos; y de efectivo por cobrar, que están asociados a partidas del activo y de cuentas de ingresos, esto es, para un determinado plazo o banda temporal, la que se denominará descalce de plazos.
La medición indicada, está determinada por el control de la posición de liquidez individual y las de las sociedades filiales. El cálculo de los descalce de plazos se efectuará en forma separada para moneda nacional y moneda extranjera fijando límites en base al capital y flujos acumulados a 30 y 90 días:

- El descalce de vencimientos en todas las monedas a plazos menores o iguales a 30 días, debe ser menor o igual al capital básico del Banco

- El descalce de vencimientos en moneda extranjera a plazos menores o iguales a 30 días, debe ser menor o igual al capital básico del Banco.

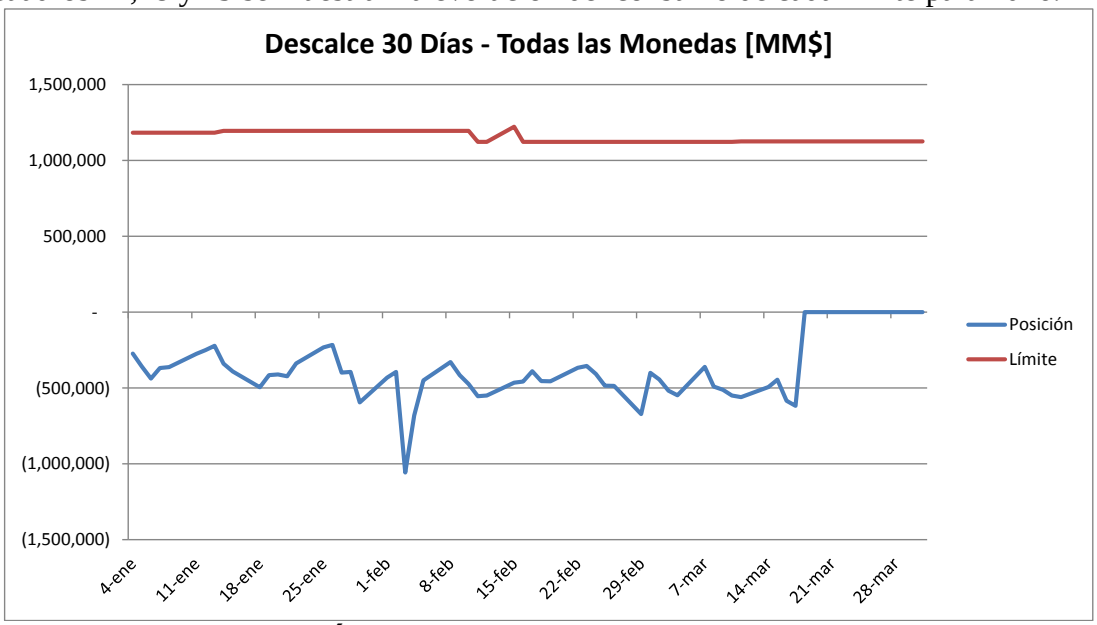
- El descalce de vencimientos en todas las monedas a plazos menores o iguales a 90 días, debe ser menor o igual a dos veces el capital básico del Banco.

Dando total cumplimiento a las disposiciones el Banco Central de Chile y la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Corpbanca resuelve que, mediante política aprobada por el directorio, que la medición y control de la posición de liquidez en base a descalces de plazo en Base Ajustada y manteniendo un 10 % de holgura respecto al límite normativo.
A continuación se revela una tabla con el uso de los límites internos de descalce al cierre de Marzo 2016 y algunos estadísticos de los consumos durante el año.

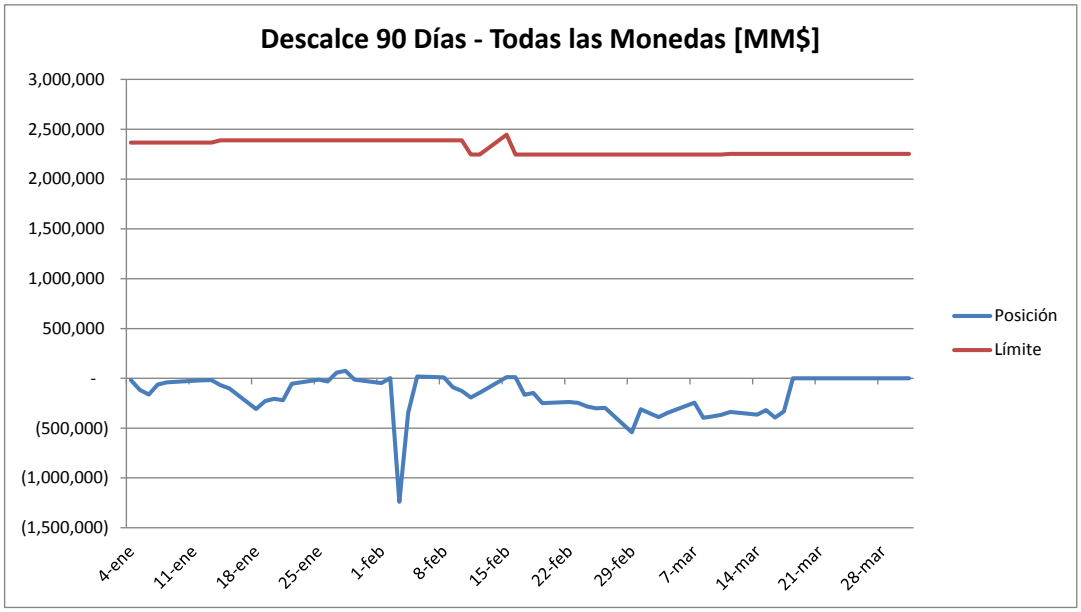
Índice	Cierre Diciembre 2016			Estadísticos Holgura 2016		
	Límite [MM$]	Descalce [MM$]	Holgura [MM$]	Mínimo [MM$]	Promedio [MM$]	Máximo [MM$]
Todas las Monedas a 30 días	1,013,550	-	1,013,550	1,013,550	1,421,921	2,132,157
Todas las Monedas a 90 días	2,027,099	-	2,027,099	2,010,659	2,250,284	3,389,449
Moneda Extranjera a 30 días	1,013,550	-	1,013,550	1,013,550	1,239,743	1,502,417

CUADRO 26: LÍMITES INTERNOS Y DESCALCE DE POSICIONES DE MONEDA AÑO 2016

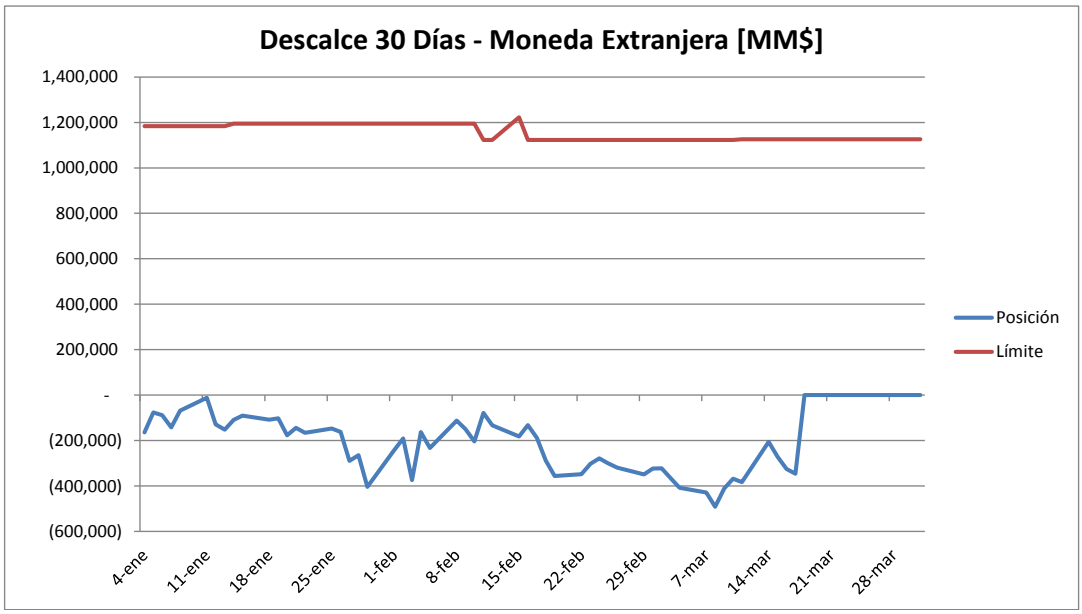
En los cuadros 27,28 y 29 se muestran la evolución del consumo de cada límite para 2016.



CUADRO 27: EVOLUCIÓN DEL DESCALCE CONSOLIDADO EN TODAS LAS MONEDAS DE 30 DÍAS DURANTE 2016



CUADRO 28: EVOLUCIÓN DEL DESCALCE CONSOLIDADO EN TODAS LAS MONEDAS DE 90 DÍAS DURANTE 2016

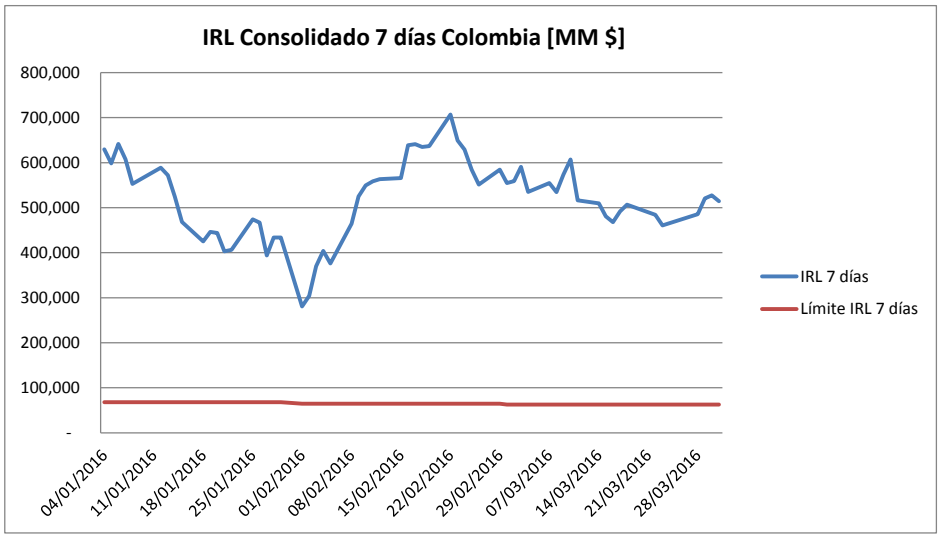


CUADRO 29: EVOLUCIÓN DEL DESCALCE EN MONEDA EXTRANJERA DE 30 DÍAS DURANTE 2016

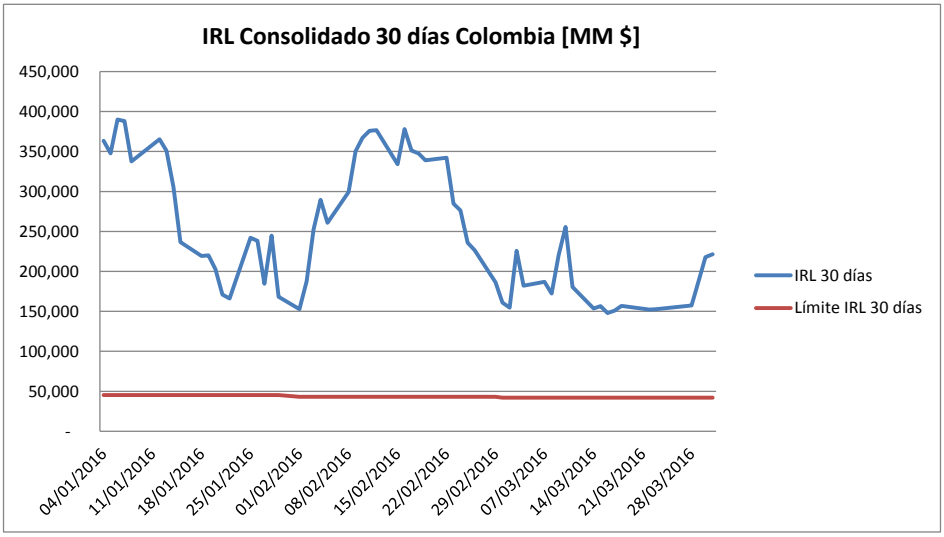
Respecto al mercado en Colombia, la medición normativa conocido como IRL modelo estándar, mide los descalces a plazos de 7 y 30 días que permite a las entidades cuantificar el nivel mínimo de activos líquidos, en moneda nacional y extranjera, que éstas deben mantener diariamente para les permita, por 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 2016.



CUADRO 30: EVOLUCIÓN DE IRL CONSOLIDADO A 7 DIAS COLOMBIA 2016



CUADRO 31: EVOLUCIÓN DE IRL CONSOLIDADO A 30 DIAS COLOMBIA 2016

NOTA 32 - HECHOS POSTERIORES

Itaú Corpbanca

a) Materialización de la fusión y cambio de control.

Materialización de la fusión

Con fecha 01 de abril de 2016 se ha materializado la fusión por incorporación de Banco Itaú Chile en CorpBanca, pasando a ser la razón social del banco fusionado "Itaú Corpbanca" el que se constituye en el sucesor legal de Banco Itaú Chile, que se disuelve, todo a contar del 01 de abril de 2016.

Cambio de control.

Para los efectos de materializar dicha fusión, Itaú Corpbanca emitió 172.048.565.857 nuevas acciones, las que corresponden al 33,58% de su capital accionario y que el 01 de abril de 2016 fueron distribuidas, en canje, a los accionistas de Banco Itaú Chile.

Por lo anterior, a contar del 01 de abril de 2016 el control de Itaú Corpbanca lo adquiere Itaú Unibanco Holding S.A.

b) Junta extraordinaria de accionistas

Con fecha 11 de abril de 2016, se procedió a la renovación total del Directorio, resultando electos los siguientes 11 Directores Titulares y 2 Suplentes, número que establece el Estatuto de Itaú Corpbanca:

Directores Titulares:
Jorge Andrés Saieh Guzmán
Ricardo Villela Marino
Jorge Selume Zaror
Fernando Aguad Dagach
Gustavo Eduardo Arriagada Morales (independiente)
Candido Botelho Bracher
Boris Buvinic Guerovich
Boris Nicolás Abovic Wiegand
Héctor Valdés Ruiz (independiente)
Fernando Concha Ureta (independiente)
Joao Lucas Duchene (independiente)

Directores Suplentes:
José Luis Mardones Santander (independiente)
Camilo Morales Riquelme

c) Sesión extraordinaria de Directorio

Con fecha 14 de abril de 2016, en Sesión Extraordinaria de Directorio de Itaú Corpbanca se acordó la designación del Presidente y Vicepresidente del Directorio a los Señores:

Presidente: Jorge Andrés Saieh Guzmán
Vicepresidente: Ricardo Villela Marino

d) Alianza Estratégica

La información que se expondrá a continuación tiene por objetivo informar sobre la combinación de negocios entre CorpBanca y Banco Itaú (Chile) que se llevó a cabo el 01 de abril de 2016, hecho que ocurrió después del periodo sobre el que se informa en los presentes estados financieros, el cual no implicará ajuste a los mismos.

i. Introducción y antecedentes relevantes

- Itaú y CorpBanca contribuyeron su negocio bancario en Chile y en Colombia para crear una plataforma bancaria Andina. Los accionistas de CorpBanca hasta el 31 de marzo de 2016 son dueños del 66,42% del banco resultante (Itaú Corpbanca) de la fusión entre CorpBanca e Itaú Chile, mientras que Itaú será dueño del 33,58% restante. Antes de la fusión, Itaú Unibanco inyectó US$652 millones en Itaú Chile.

- El 29 de enero 2014 Itaú Unibanco (Brasil), Banco Itaú (Chile), CorpBanca (Chile) y CorpGroup (Chile) establecieron en un acuerdo, el cual implica principalmente:

  - ✓ La fusión de CorpBanca y Banco Itaú, fusión por incorporación de éste último en el primero, el que pasará a denominarse "Itaú Corpbanca".
  - ✓ Itaú Unibanco controlará Itaú Corpbanca.
  - ✓ Itaú Unibanco y CorpGroup firmarán un pacto de accionistas.
  - ✓ Itaú CorpBanca controlará las entidades colombianas de CorpBanca y de Itaú Unibanco.
  - ✓ CorpBanca será la persona jurídica sobreviviente (legal entity).

- El 26 y 30 de junio de 2015, CorpBanca y Banco Itaú aprobaron en Asambleas Extraordinarias de Accionistas la fusión propuesta y acordaron modificar el acuerdo antes mencionado, lo que implica:

  - ✓ Dividendo adicional para los actuales accionistas de CorpBanca.
  - ✓ Reducción de dividendos en Banco Itaú.
  - ✓ Nueva política de dividendos para el 2015 año fiscal.
  - ✓ Ampliación del plazo para la compra de la participación de Corp Group en CorpBanca Colombia.
  - ✓ La fusión propuesta surtirá efectos en una fecha no anterior al 1° de enero de 2016 ni posterior al 2 de mayo de 2016.

- El 01 de abril de 2016 se ha materializado la fusión por incorporación de Banco Itaú Chile en CorpBanca, pasando a ser la razón social del banco fusionado "Itaú Corpbanca" el que se constituye en el sucesor legal de Banco Itaú Chile, que se disuelve, todo a contar del 01 de abril de 2016.

- Para los efectos de materializar dicha fusión, Itaú Corpbanca emitió 172.048.565.857 nuevas acciones, las que corresponden al 33,58% de su capital accionario y que el 01 de abril de 2016 fueron distribuidas, en canje, a los accionistas de Banco Itaú Chile.

- Los accionistas del banco absorbido recibirán en canje 80.240,28252 acciones del banco fusionado (Itau CorpBanca) por cada acción del banco absorbido con que figuren inscritos en el Registro de Accionistas de este último a la medianoche del día 31 de marzo de 2016

- Por lo anterior, a contar del 01 de abril de 2016 el control de Itaú Corpbanca lo adquiere Itaú Unibanco Holding S.A.

ii. Justificación de la transacción

- Consolidar el cuarto banco privado más grande Chile por total de préstamos, con un verdadero potencial de convertirse en el tercero más grande.
- Segmentos complementarios, productos y líneas de negocio.
- Bases sólidas de capital y un mejor perfil de financiamiento.
- Potencial para generar sinergias relevantes.
- Fuerte marco para llegar a una posición más relevante en el mercado colombiano.

iii. Términos de la transacción

- CorpBanca emitirá nuevas acciones a cambio de todos los activos y pasivos del Banco Itaú (Chile), las cuales serán entregadas a Itaú Unibanco. 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.

- Antes de esto, Itaú Unibanco inyectará MMUS$652 de capital en Banco Itaú.

- En relación a los puntos anteriores, el ratio de intercambio por los activos netos del Banco Itaú (Chile) implicará la siguiente estructura de propiedad tras la fusión:

  - ✓ Itaú Unibanco: 33,58% (accionista mayoritario).
  - ✓ CorpGroup: 33.13%.
  - ✓ Minoritarios: 33.29%.

- Itaú Corpbanca ofrecerá comprar el 33,72% de los accionistas minoritarios en CorpBanca Colombia.

- Obligación de CorpGroup para vender su participación del 12,36% en CorpBanca Colombia a Itaú CorpBanca.

- Itaú Corpbanca será propietario directo o indirecto de:

  - ✓ 66,28% hasta 100% de CorpBanca Colombia, dependiendo de la decisión de determinados accionistas minoritarios en Colombia de vender su participación a Itaú Corpbanca.
  - ✓ 100,00% de propiedad de Itaú Colombia.

- El Banco fusionado operará con el nombre de fantasía de Banco Itaú o Itaú.

iv. Aspectos Contables

- La operación descrita anteriormente constituyó en términos contables bajo IFRS 3 *"Combinación de Negocios"*, una adquisición de tipo Inversa.

- De acuerdo a IFRS 3, una adquisición inversa ocurre cuando la entidad que emite valores (la adquirente legal, para nuestro caso CorpBanca) es identificada como la adquirida para efectos contables y la adquirida legal debe identificarse como la adquirente para efectos contables (para nuestro caso Banco Itaú), esquemáticamente se presenta como sigue:

	Adquirente		***Adquirida***		***Observaciones***
	Legal	***Contable***	***Legal***	***Contable***	
CorpBanca	*"X"*	-	-	*"X"*	*Emisión de acciones*
Banco Itaú (Chile)	-	*"X"*	*"X"*	-	*Obtiene Control*

- A la fecha de adquisición, la adquirente reconocerá, por separado de la plusvalía, los activos identificables adquiridos, los pasivos asumidos y cualquier participación no controladora en la adquirida.

- CorpBanca se fusionó con Banco Itaú (Chile) en modalidad de adquisición inversa, lo que implica que los accionistas de esta última entidad son los que tomarán el control de "Itaú Corpbanca", siendo CorpBanca el continuador legal. De acuerdo a lo anterior, los activos y pasivos de Banco Itaú (Chile) se incorporaron a valor contable (libro), mientras que los activos y pasivos de CorpBanca se registraron a valor de mercado o valor contable, según corresponda de acuerdo a las normas contables aplicables.

  ✓ El valor libro de Itaú Chile al 31 de marzo de 2016 es el siguiente:

Itaú Chile	**31.03.2016 MM$**
Activos	8.837.345
Pasivos	7.647.875
Patrimonio	1.189.470
Total Pasivo + Patrimonio	8.837.345
Resultado del período	6.138

Por lo anterior Itaú Corpbanca (ente fusionado a partir del 01 de abril de 2016) ha medido a valor razonable activos y pasivos de CorpBanca al 31 de marzo de 2016, utilizando el método de adquisición descrito en la normativa internacional, dichos valores pueden ser modificados dentro del periodo de medición (1 año), en caso que corresponda, a modo de ilustración se presentan los valores libros de CorpBanca al 31 de marzo de 2016, utilizados para la medición a valor razonable que se realizará en esta combinación de negocios:

CorpBanca	**31.03.2016 MM$**
Activos	21.064.559
Pasivos	19.608.611
Patrimonio	1.455.948
Total Pasivo + Patrimonio	21.064.559
Resultado del período	(20.067)

Para efectos de la medición a valor razonable de los valores libros de CorpBanca presentados, se ha considerado lo siguiente:

a. Esta combinación de negocios se contabilizará utilizando el método de adquisición a la fecha de compra, fecha en la que se transfiere el control al Grupo Itaú Unibanco. El control se obtiene cuando se 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. Se tomaron en cuenta potenciales derechos a voto que actualmente son ejecutables o convertibles al evaluar el control. Itaú Unibanco cuenta con derechos sustantivos como los siguientes:

- ✓ Derecho a voto proporcional a la participación en las Sociedades.
- ✓ Derechos para nombrar o remover miembros claves de la gerencia de las participadas que tengan la capacidad de dirigir las actividades relevantes.
- ✓ Derecho a nombrar o cesar a las participadas para que dirijan las actividades relevantes.
- ✓ Derecho a dirigir las actividades de las subordinadas para beneficio del banco.

b. Itaú ha optado por medir la participación no controladora en la adquirida por su valor razonable.

c. Se valorizará el goodwill a la fecha de adquisición, tomando en cuenta lo siguiente:

- Valor razonable de la contraprestación transferida;
- El monto reconocido de cualquier participación no controladora en la adquirida, más
- Si la combinación de negocios es realizada por etapas (no es el caso para estos efectos), el valor razonable de las participaciones existentes en el patrimonio de la adquirida.
- Menos el monto reconocido neto (en general, el valor razonable) de los activos adquiridos identificables y los pasivos asumidos identificables.

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

e. El goodwill que se reconocerá a la fecha de adquisición, se atribuye a las sinergias esperadas y a otros beneficios surgidos de la combinación de los activos y las actividades de las entidades. No se espera que el mencionado concepto sea deducible del impuesto a la renta. El monto de la plusvalía determinado es susceptible de modificación sólo durante el período de medición establecido en la norma internacional, cuyo plazo es de 1 año a contar de la fecha de adquisición.

f. Los créditos y cuentas por cobrar se medirán a valor razonable al 31 de marzo de 2016.

g. Se reconocerán los activos y/o pasivos por impuestos diferidos que surjan de los activos adquiridos y de los pasivos asumidos, esto de acuerdo con la NIC 12. Se contabilizarán los efectos fiscales potenciales de las diferencias temporarias y de las compensaciones tributarias de las adquiridas que existieran en la fecha de la adquisición.

h. La contraprestación transferida total por la operación implicó la emisión de 172.048.565.857 acciones que fueron entregadas los accionistas de Itaú equivalentes al 33,58% de las acciones totales del Banco fusionado.

i. Los costos de transacción relacionados con la adquisición, principalmente honorarios legales externos y costos de due diligence, se imputarán a los gastos de administración y son parte de los flujos de efectivo procedentes de las operaciones.

j. La norma internacional establece que tanto el goodwill que surja por la adquisición de un negocio en el extranjero, como los ajustes del valor razonable practicados al importe en libros de los activos y pasivos, a consecuencia de la adquisición del citado negocio, se deben tratar como activos y pasivos del mismo. Esto quiere decir que se expresarán en la misma moneda funcional del citado negocio, y que se convertirán a la tasa de cambio de cierre de acuerdo a NIC 21 "Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera".

- IFRS 3 requiere la identificación de la adquirente a través del concepto de control, según establecido por IFRS 10 *"Estados Financieros Consolidados"*, debiendo evaluar en resumen lo siguiente:

  - ✓ Poder sobre la participada (dirigir actividades relevantes).
  - ✓ Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada.
  - ✓ Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

Adicionalmente, como esta operación es una adquisición del tipo inversa, CorpBanca deberá mantener el control de los valores tributarios, conforme al Artículo N° 64 del Código Tributario y Circular N° 45 emitida por el Servicio de Impuestos internos el 16 de julio de 2001.

- De acuerdo a lo anterior, entre los aspectos conclusivos de análisis, tenemos los siguientes:

  - ✓ Legalmente CorpBanca comprará a Banco Itaú (Chile) por medio de la emisión de acciones.

  - ✓ Existencia de Acuerdo de Accionistas entre Itaú y CorpGroup, el cual establece que juntos tienen 66,7% de la Compañía fusionada "Itaú Corpbanca".

  - ✓ No existe control conjunto, dado que CorpGroup solo cuenta con derechos de tipo protectivos.

  - ✓ Aunque CorpBanca es mayor en tamaño que Banco Itaú (Chile), CorpBanca emitió capital sobre la base del Acuerdo de Accionistas entre Itaú y CorpGroup, por tanto Itaú (como grupo) controlará Itaú Corpbanca principalmente por derecho a voto.

  - ✓ Itaú asignó la mayoría simple de los directores de Itaú Corpbanca, como también al Gerente General.

- ✓ Designación de mayoría absoluta de miembros para cada uno de los comités directivos, que dirigen las respectivas actividades relevantes de Itaú Corpbanca.

- ✓ Los puntos anteriores, son consistentes con el propósito comercial de esta transacción, el cual es desde el punto de vista de CorpBanca es asociarse con una institución líder en la región y desde el punto de vista de Itaú, extender y profundizar sus negocios bancarios en Chile y Colombia.

- ✓ Los accionistas anteriores de CorpBanca como grupo (CorpGroup y accionistas minoritarios) perdieron el control sobre la entidad anteriormente controlada.

- ✓ Aunque Itaú no posee la mayoría absoluta de los derechos de voto, controlará a través del Acuerdo de Accionistas a Itaú Corpbanca, debido a que este acuerdo concede a Itaú el poder de decisión sobre las actividades relevantes.

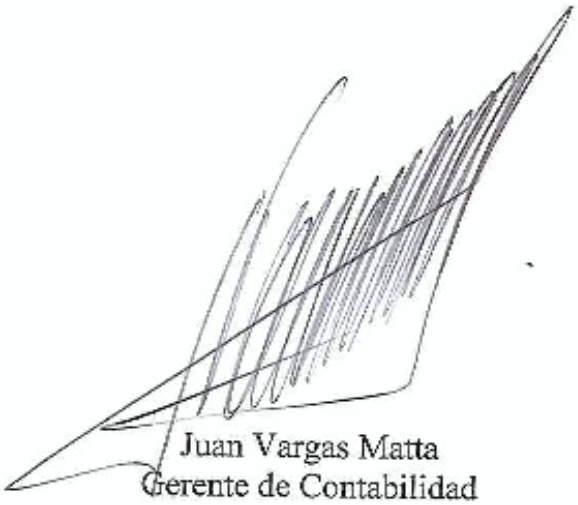
Los hechos descritos anteriormente no implican ajustes a los Estados Financieros presentados al 31 de marzo de 2016.

CORPBANCA CORREDORES DE SEGUROS S.A.

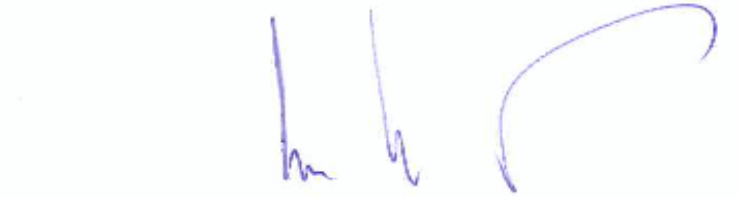
En sesión de Directorio celebrada con fecha 12 de abril de 2016, se aceptó la renuncia al cargo de Gerente General Interino de doña María Dolores Minoletti Sazo, dicha renuncia se hizo efectiva a partir del día 15 de abril de 2016.

En la misma sesión de Directorio, se acordó designar como Gerente General Interino a doña Steffhanie Elizabeth Pía Silva Agüero, a contar del día 18 de abril de 2016.

En el período comprendido entre el 1 y el 29 de abril de 2016, 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



Cristián Canales Palacios
Gerente General (I)

BANCO BICE

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2016, AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2015 Y AL 31 DE MARZO DE
2015

Banco BICE

Casa Matriz
Teatinos 220
Teléfono +56 (2) 2692 2000
Santiago, Chile

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2016, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
Y AL 31 DE MARZO DE 2014

INDICE

Estados Financieros Intermedios 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 ……36
4. Hechos Relevantes ……36
5. Segmentos de Operación ……37
6. Efectivo y Equivalente de Efectivo ……41
7. Instrumentos para Negociación ……42
8. Contratos de Retrocompra y Prestamos de Valores ……43
9. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables ……45
10. Adeudado por Bancos ……47
11. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes ……48
12. Instrumentos de Inversión ……53
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 INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2016, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
Y AL 31 DE MARZO DE 2014

29. Provisiones por Riesgo de Crédito ……...81
30. Remuneraciones y Gastos del Personal ……...82
31. Gastos de Administración ……82
32. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro ……..83
33. Otros Ingresos y Gastos Operacionales …….....84
34. Operaciones con Partes Relacionadas ……86
35. Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable ……..92
36. Administración del Riesgo ……..94
37. Vencimiento de Activos y Pasivos……114
38. Hechos Posteriores……116

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE 2015
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	31-03-2016	31-12-2015
		MM$	MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	534.954	684.892
Operaciones con liquidación en curso	6	76.979	83.655
Instrumentos para negociación	7	291.176	248.355
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	7.001	901
Contratos de derivados financieros	9	63.705	54.907
Adeudado por bancos	10	2.394	36
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	3.953.947	4.000.923
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	326.788	229.309
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-
Inversiones en sociedades	13	932	892
Intangibles	14	2.780	3.233
Activo fijo	15	26.233	26.079
Impuestos corrientes	16	298	314
Impuestos diferidos	16	38.243	37.396
Otros activos	17	100.901	86.131
TOTAL ACTIVOS		5.426.331	5.457.023

	Notas	31-03-2016	31-12-2015
		MM$	MM$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	823.397	856.268
Operaciones con liquidación en curso	6	49.736	47.704
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	36.831	64.794
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	2.586.799	2.601.582
Contratos de derivados financieros	9	62.694	63.788
Obligaciones con bancos	19	113.659	129.722
Instrumentos de deuda emitidos	20	981.080	956.484
Otras obligaciones financieras	20	208.322	216.609
Impuestos corrientes	16	4.992	5.642
Impuestos diferidos	16	4.120	3.585
Provisiones	21	66.018	61.437
Otros pasivos	22	70.075	41.703
TOTAL PASIVOS		5.007.723	5.049.318
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	24	32.142	32.142
Reservas	24	6.041	6.041
Cuentas de valoración	24	207	(581)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	387.177	330.173
Utilidad del ejercicio	24	20.228	57.004
Menos: Provisión para dividendos mínimos	24	(27.215)	(17.101)
	24	418.580	407.678
Interés no controlador		28	27
TOTAL PATRIMONIO		418.608	407.705
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		5.426.331	5.457.023

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	31-03-2016 MM$	31-03-2015 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25	67.178	48.487
Gastos por intereses y reajustes	25	(41.073)	(26.500)
Ingreso neto por intereses y reajustes		26.105	21.987
Ingresos por comisiones	26	11.254	10.668
Gastos por comisiones	26	(1.833)	(1.656)
Ingreso neto por comisiones		9.421	9.012
Utilidad neta de operaciones financieras	27	15.818	1.859
Utilidad de cambio neta	28	(6.650)	3.530
Otros ingresos operacionales	33	1.136	834
Total ingresos operacionales		45.830	37.222
Provisiones por riesgo de crédito	29	1.495	(3.184)
INGRESO OPERACIONAL NETO		47.325	34.038
Remuneraciones y gastos del personal	30	(13.177)	(11.272)
Gastos de administración	31	(6.668)	(5.679)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(1.078)	(966)
Deterioros	32	-	-
Otros gastos operacionales	33	(1.573)	(1.585)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(22.496)	(19.502)
RESULTADO OPERACIONAL		24.829	14.536
Resultado por inversiones en sociedades	13	1	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		24.830	14.536
Impuesto a la renta	16	(4.601)	(3.698)
Resultado de operaciones continuas		20.229	10.838
Resultado de operaciones discontinuadas			-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		20.229	10.838
Atribuible a:			
Propietarios del banco		20.228	10.837
Interés no controlador		1	1
		20.229	10.838
Utilidad por acción de los propietarios del Banco (expresada en pesos)			
Utilidad básica	24	341,7	183,1
Utilidad diluida	24	341,7	183,1

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015
(En millones de pesos - MM$)

	31-03-2016	**31-03-2015**
	MM$	MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	20.229	10.838
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(1.036)	249
Coberturas de flujo de efectivo		-
Fusión de sociedades bajo control común		-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	(1.036)	249
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	248	(55)
Total de otros resultados integrales	(788)	194
Resultados integrales consolidados del período	19.441	11.032
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	19.440	11.031
Interés no controlador	1	1

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015
(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 2014	32.142	6.041	257	(57)	284.912	65.318	(19.595)	369.018	25	369.043
Distribución utilidad ejercicio 2014	-	-	-	-	65.318	(65.318)	-	-	-	-
Saldos al 1° de Enero de 2015	32.142	6.041	257	(57)	350.230	-	(19.595)	369.018	25	369.043
Efecto patrimonial adopción IFRS (Circ 2137 SVS para Corredores de Seguro)	-	-	-	-	(462)	-	-	(462)	-	(462)
Utilidad del período	-	-	-	-	-	10.837	-	10.837	1	10.838
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	(249)	55	-	-	-	(194)	-	(194)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(5.419)	(5.419)	(1)	(5.420)
Saldos al 31 de marzo de 2015	32.142	6.041	8	(2)	349.768	10.837	(25.014)	373.780	25	373.805
Saldos al 31 de diciembre de 2015	32.142	6.041	(764)	183	330.173	57.004	(17.101)	407.678	27	407.705
Distribución utilidad ejercicio 2015	-	-	-	-	57.004	(57.004)	-	-	-	-
Saldos al 1° de Enero de 2015	32.142	6.041	(764)	183	387.177	-	(17.101)	407.678	27	407.705
Utilidad del período	-	-	-	-	-	20.228		20.228	1	20.229
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	1.036	(248)	-	-	-	788	-	788
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(10.114)	(10.114)	-	(10.114)
Saldos al 31 de marzo de 2016	32.142	6.041	272	(65)	387.177	20.228	(27.215)	418.580	28	418.608

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 31 DE MARZO DE 2016 y 2015
(En millones de pesos - MM$)

	31-03-2016 MM$	31-03-2015 MM$
FLUJO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad del perÍodo	20.229	10.838
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	1.078	966
Provisiones por activos riesgosos	(123)	2.878
Provisiones adicionales	(870)	433
Ajuste a valor de mercado de inversiones	(234)	(652)
Provisión de impuesto a la renta	4.601	3.698
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados de activos y pasivos	(7.752)	(18.819)
Interés no controlador	(1)	(1)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) Disminución neta en instrumentos para negociación	(41.813)	114.278
Aumento neto en instrumentos de inversión disponibles para la venta	(97.495)	(244.429)
Aumento neto en créditos interbancarios	(2.353)	(3.037)
Disminución (Aumento) neto en colocaciones	47.546	(88.105)
(Aumento) Disminución neta de derivados	(9.892)	1.121
(Disminución) Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo	(12.229)	74.232
Disminución de depósitos y otras obligaciones a la vista	(32.857)	(42.618)
Disminución de obligaciones con bancos	(16.068)	(35.518)
Disminución de otras obligaciones	(4.865)	(13.370)
(Disminución) Aumento de operaciones con pacto	(34.062)	368
Variación neta de letras de crédito	(373)	(524)
Colocacion de bonos	35.554	40.807
Rescate de bonos	-	(73.331)
Flujo neto utilizado por actividades de la operación	(151.979)	(270.785)
FLUJO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de activos	(792)	(2.302)
Adquisición de inversiones en sociedades	(40)	-
Venta de inversiones en sociedades	-	133
Venta de activos recibidos en pago	401	-
Aumento neto de otros activos y otros pasivos	(8.996)	(36.023)
Flujo neto utilizado por actividades de inversión	(9.427)	(38.192)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obtención de financiamiento de largo plazo	7.099	12.353
Pago de financiamiento de largo plazo	(745)	(28)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	6.353	12.325
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL PERÍODO	(155.053)	(296.652)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	749.447	797.093
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	594.394	500.441

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 idiversas y que en conjunto constituyen el Grupo Banco BICE.

Los Estados Financieros Consolidados correspondientes al ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2015, fueron aprobados por el Directorio de Banco BICE en sesión N°442 el 28 de Enero de 2016. Dichos estados fueron auditados por KPMG Ltda., cuya opinión fue emitida en igual fecha.

Los Estados Financieros Consolidados correspondientes al período terminado al 31 de Marzo de 2016, fueron aprobados por la alta administración con fecha 26 de Abril de 2016.

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 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015. 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 y los resultados no realizados que se originen de transacciones intercompañías son eliminados durante la preparación de los Estados Financieros Consolidados. Las utilidades no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación son eliminadas de la inversión en la medida que el interés del Banco en la Sociedad en que se tiene participación, se realiza.

(2) Principales criterios contables, continuación

Entidades controladas ("filiales")

Se consideran filiales aquellas entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aún, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como el caso de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control. Existe control cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos o a través de su poder en ésta. Por ello, el Banco controla a una participada si y solo si éste reúne todos los elementos siguientes:

I. Poder sobre la inversión;
II. Exposición, o derecho, a los rendimientos variables derivados de su participación en la participada; y
III. Capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la participada.

El Banco reevalúa si controla una entidad si los hechos y circunstancias indican que hay cambios a uno o más de los tres elementos de control señalados. De acuerdo con las disposiciones de la NIIF 10, el Banco ha reevaluado la conclusión de control para sus filiales y asociadas. Como consecuencia de este análisis el Banco no cambió su conclusión de control sobre éstas.

A continuación se detallan, las entidades en las cuales el Banco tiene la capacidad de ejercer control y por consiguiente forman parte de la consolidación de los presentes estados financieros:

Sociedades bajo la fiscalización directa de la Superintendencia de Valores y Seguros	**% de participación**	
	al 31-03-2016	**al 31-12-2015**
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 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 $667,15 por US$1 al 31 de Marzo de 2016 ($709,85 por US$1 al 31 de Diciembre de 2015), el que no difiere significativamente del tipo de cambio aplicado por las filiales fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros, que corresponde a $669,8 por US$ 1 al 31 de Marzo de 2016 ($710,16 por US$1 al 31 de Diciembre de 2015).

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 31 de Marzo de 2016 y Diciembre 2015, 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 perídos 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 perído, 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 ejercicio 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 perpíodos 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.

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

(2) Principales criterios contables, continuación

.Las vidas útiles estimadas al 31 de Marzo de 2016 y 2015, son las siguientes:

Activos	2016 Años	2015 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 período.

(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 acumulada.

(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.

(2) Principales criterios contables, continuación

(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.

(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.

(2) Principales criterios contables, continuación

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

A contar de Agosto 2015, las evaluaciones grupales se basan en un modelo de pérdida esperada, utilizando un módelo estadístico para estimar la probabilidad de default y una estimación de perdida dado el default, considerando las recuperaciones históricas del Banco. Anterior a Agosto 2015, estas evaluaciones grupales requerían 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 trataba como de las recuperaciones de sus créditos incumplidos. Esta metodología se basaba en la experiencia recogida que explicaba el comportamiento de pago para cada grupo homogéneo de deudores y de recuperación de garantía y acciones de cobranza.

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 presente 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 31 de Marzo de 2016 y Diciembre 2015, el Banco mantiene provisiones adicionales para su cartera de deudores comerciales, consumo e hipotecario por un monto de MM$ 27.631 y MM$28.501, 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 31 de Marzo de 2016 y 2015, 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 ejercicio 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.

El Banco ha 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 31 de Marzo de 2016 y 31 Diciembre de 2015, los siguientes efectos:

	2016 MM$	2015 MM$
En Impuesto a la Renta pérdida	-	-
En Impuestos diferidos utilidad	79	320
Utilidad Neta	**79**	**320**

(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 ejercicio 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 ejercicio con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los vinculados a activos o pasivos financieros los que se reconocen en el momento de su cobro.

(ff) Dividendos sobre acciones ordinarias

Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el período en el cual fueron aprobados por los Accionistas del Banco.

Los dividendos para el año son reconocidos en el Estado de Situación Financiera Consolidado en la fecha en que fueron acordados.

La parte de las utilidades del período que corresponde repartir en cumplimiento de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas o de la política de dividendos, se reconoce en el patrimonio en el período en el que se han producido dichas utilidades.

(gg) Ganancias por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en el ejercicio entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese 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 por el Banco

Los patrimonios gestionados por 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 perído 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 período 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 período 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 período: 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° 3.604- El 29 de Marzo de 2016, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió Circular informando que a partir de Mayo de 2016 el equivalente de crédito para las líneas de libre disposición, cuando el deudor no mantenga créditos en incumplimiento, podrá ser fijado en 35% del monto disponible para efectos de las normas sobre provisiones por riesgo de crédito.

Circular N° 3.601- El 18 de Febrero de 2016, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió Circular solicitando información complementaria referida a la cuantificación del riesgo operacional y la identificación de exposiciones siguiendo las directrices de Basilea. Al respecto, a contar del cierre de Marzo 2016, esta información es remitida a dicho organismo.

(2) Principales criterios contables, continuación

Circular N° 3.598- El 24 de Diciembre de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió Circular agregando disposiciones para el uso de metodologías internas, relativas al método estándar para el cálculo de provisiones sobre la cartera hipotecaria para vivienda, que regirá a contar del año 2016.

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".

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
NIIF 14 Cuentas Regulatorias Diferidas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2016.

(2) Principales criterios contables, continuación

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1: Iniciativa de revelación	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2016.
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.
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.
NIC 27, Estados Financieros Separados, NIIF 10, Estados Financieros Consolidados y NIIF 12, Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades. Aplicación de la excepción de consolidación.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Enero de 2016.
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.
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.

La aplicación de estas Normas y Enmiendas no ha tenido un impacto significativo en los montos informados en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

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 que comienzan en o después del 1 de Enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15 Ingresos de Contratos con Clientes	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 16: Arrendamientos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2019. Se permite adopción anticipada.

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 7: *Iniciativa de revelación*, modificaciones a NIC 7.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
NIC 12, *Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas* (modificaciones a NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2017. 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.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
NIIF 15, Ingresos de Contratos con Clientes: Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2018. Se permite adopción anticipada.

(2) Principales criterios contables, continuación

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 periodo terminado al 31 de Marzo de 2016, los principios de contabilidad han sido aplicados consistentemente en relación con el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2015.

(4) Hechos relevantes

(i) Con fecha 27 de Enero de 2016, la Superintendencia de Banco e Instituciones Financieras, autorizó la existencia de una Sociedad filial de Banco BICE, la cual tendrá como objeto social principalmente la actividad de factoraje.

(ii) En Sesión de Directorio N° 441, celebrada el día 23 de Diciembre de 2015, el Presidente solicitó dejar constancia en acta, que conforme a la Política General de Dividendos Futuros, adoptada en la Junta Ordinaria de Accionistas del Banco, celebrada el 24 de Abril de 2015, se propondrá en la oportunidad que se cite a la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, que deberá celebrarse el primer cuatrimestre del año 2016, distribuir como dividendo definitivo, un 30% de las utilidades líquidas del ejercicio por un valor de MM$ 17.101.

(iii) En Trigésima Sexta Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 24 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 2015 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 y de los activos al 31 de Marzo de 2016 y 2015, por segmentos de operación:

(5) Segmentos de operación, continuación

(a) Resultados

	31-03-2016				
	Banca Empresas	**Banca Personas**	**Tesorería**	**Filiales y Otros**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados					
Ingresos netos por intereses y reajustes	15.417	7.134	3.742	(188)	26.105
Ingresos netos por comisiones	2.217	1.210	245	5.749	9.421
Utilidad neta de operaciones financieras	125		13.469	2.224	15.818
Utilidad de cambio neta	479	112	(7.480)	239	(6.650)
Otros ingresos netos operacionales	1.084	545	71	(564)	1.136
Total ingresos operacionales	19.322	9.001	10.047	7.460	45.830
Provisiones por riesgo de crédito	1.823	(322)	(6)		1.495
Ingreso operacional neto	21.145	8.679	10.041	7.460	47.325
Remuneraciones y gastos del personal	(5.298)	(3.762)	(1.523)	(2.594)	(13.177)
Gastos de administración	(2.471)	(2.232)	(861)	(1.104)	(6.668)
Depreciaciones y amortizaciones	(452)	(293)	(142)	(191)	(1.078)
Otros gastos operacionales	(386)	(1.110)	(3)	(74)	(1.573)
Total gastos operacionales	(8.607)	(7.397)	(2.529)	(3.963)	(22.496)
Resultado operacional	12.538	1.282	7.512	3.497	24.829
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	1	1
Resultado antes de impuesto a la renta	12.538	1.282	7.512	3.498	24.830
Impuesto a la renta	(2.357)	(247)	(1.409)	(588)	(4.601)
Utilidad consolidada del período	10.181	1.035	6.103	2.910	20.229

(5) Segmentos de operación, continuación

	31-03-2015				
	Banca Empresas	**Banca Personas**	**Tesorería**	**Filiales y Otros**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados					
Ingresos netos por intereses y reajustes	14.216	6.050	1.813	(92)	21.987
Ingresos netos por comisiones	1.989	1.464	(83)	5.642	9.012
Utilidad neta de operaciones financieras	60	-	34	1.765	1.859
Utilidad de cambio neta	473	91	2.742	224	3.530
Otros ingresos netos operacionales	587	546	12	(311)	834
Total ingresos operacionales	17.325	8.151	4.518	7.228	37.222
Provisiones por riesgo de crédito	(2.806)	(388)	10	-	(3.184)
Ingreso operacional neto	14.519	7.763	4.528	7.228	34.038
Remuneraciones y gastos del personal	(4.218)	(3.049)	(1.166)	(2.839)	(11.272)
Gastos de administración	(2.085)	(1.907)	(702)	(985)	(5.679)
Depreciaciones y amortizaciones	(428)	(254)	(135)	(149)	(966)
Otros gastos operacionales	(816)	(887)	156	(38)	(1.585)
Total gastos operacionales	(7.547)	(6.097)	(1.847)	(4.011)	(19.502)
Resultado operacional	6.972	1.666	2.681	3.217	14.536
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	6.972	1.666	2.681	3.217	14.536
Impuesto a la renta	(1.985)	(382)	(611)	(720)	(3.698)
Utilidad consolidada del ejercicio	4.987	1.284	2.070	2.497	10.838

(5) Segmentos de operación, continuación

(b) Activos

	31-03-2016					
	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	-	-	529.604	5.350	-	534.954
Operaciones con liquidación en curso	-	-	76.979	-	-	76.979
Instrumentos para negociación	-	-	139.694	151.482	-	291.176
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	-	-	7.001	-	-	7.001
Instrumentos disponibles para la venta	-	-	326.788	-	-	326.788
Contratos de derivados financieros	-	-	63.705	-	-	63.705
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.900.618	1.053.329	-	-	-	3.953.947
Préstamos a instituciones financieras	2.394	-	-	-	-	2.394
Otros activos	27.069	-	-	40.489	-	67.558
Otros activos no incluidos en segmentos	-	-	-	-	101.829	101.829
Total activos	2.930.081	1.053.329	1.143.771	197.321	101.829	5.426.331

	31-12-2015					
	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	-	-	684.621	271	-	684.892
Operaciones con liquidación en curso	-	-	83.655	-	-	83.655
Instrumentos para negociación	-	-	94.904	153.451	-	248.355
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	-	-	901	-	-	901
Instrumentos disponibles para la venta	-	-	229.309	-	-	229.309
Contratos de derivados financieros	-	-	54.907	-	-	54.907
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.972.308	1.028.615	-	-	-	4.000.923
Préstamos a instituciones financieras	36	-	-	-	-	36
Otros activos	26.414	-	-	18.982	-	45.396
Otros activos no incluidos en segmentos	-	-	-	-	108.649	108.649
Total activos	2.998.758	1.028.615	1.148.297	172.704	108.649	5.457.023

(6) Efectivo y equivalente de efectivo

(a) El detalle de los saldos incluidos bajo el concepto de efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados al 31 de Marzo de 2016 y 2015 es el siguiente**:**

	31-03-2016 MM$	31-03-2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	26.348	19.721
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	282.791	239.812
Depósitos en bancos nacionales	6.278	1.233
Depósitos en el exterior	219.537	180.032
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	534.954	440.798
Operaciones con liquidación en curso netas	27.243	30.785
Instrumentos financieros de alta liquidez	32.197	28.858
Total efectivo y equivalente de efectivo	594.394	500.441

(*) El nivel de los fondos en efectivo en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales, a depósitos overnight y otros.

(b) Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al 31 de Marzo de 2016 y 2015 estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	31-03-2016 MM$	31-03-2015 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	30.525	27.992
Fondos por recibir	46.454	25.242
Subtotal activos	76.979	53.234
Pasivos		
Fondos por entregar	49.736	22.449
Subtotal pasivos	49.736	22.449
Operaciones con liquidación en curso netas	27.243	30.785

(7) Instrumentos para negociación

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, es el siguiente:

	31-03-2016	31-12-2015
	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile (*):	26.706	30.744
Bonos del Banco Central de Chile	4.922	7.454
Pagarés del Banco Central de Chile	20.703	22.613
Otros instrumentos del Estado	1.081	677
Instrumentos de otras instituciones nacionales (**):	232.263	189.007
Bonos	10.703	47.885
Pagarés	221.281	140.849
Otros Instrumentos	279	273
Instrumentos de instituciones extranjeras:	10	-
Bonos	-	-
Pagarés	-	-
Otros Instrumentos	10	-
Inversiones en fondos mutuos:	32.197	28.604
Fondos administrados por entidades relacionadas	32.197	28.604
Fondos administrados por terceros	-	-
Totales	291.176	248.355

(*) Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, en el rubro Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM$9.057 y MM$8.946 , respectivamente.

(**) Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, 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$27.799 y MM$55.786, respectivamente.

Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, los contratos de retrocompra de la cartera para negociación tienen un vencimiento promedio de 19 y 10 días, respectivamente.

(8) Contratos de retrocompra y préstamos de valores

(a) Activos por contratos de retrocompra y préstamos de valores

Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, el Banco presenta saldos por instrumentos comprados con pacto de retroventa de acuerdo al siguiente detalle:

	Activos por contratos de retroventa 31-03-2016			
	Desde 1 día y menos de 3 meses	**Más de tres meses y menos de un año**	**Más de un año**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:				
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la Republica	4.913	-	-	4.913
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	2.088	-	-	2.088
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	7.001	-	-	7.001

	Activos por contratos de reventa 31-12-2015			
	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	-	-	-	-
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	901	-	-	901
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	901	-	-	901

(b) Pasivos por contratos de retrocompra y préstamos de valores

El Banco también obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre 2015 los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Pasivos por contratos de retrocompra 31-03-2016			
	Desde 1 día y menos de 3 meses	**Más de tres meses y menos de un año**	**Más de un año**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:				
Instrumentos del Banco Central				
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la Republica	9.029	-	-	9.029
Otros instrumentos fiscales				
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	27.802	-	-	27.802
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	36.831	-	-	36.831

	Pasivos por contratos de retrocompra 31-12-2015			
	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	8.991	-	-	8.991
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	55.803	-	-	55.803
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	64.794	-	-	64.794

(9) Contratos de derivados financieros y coberturas contables

El Banco al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	31 de Marzo de 2016					
	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	632.477	212.462	3.842	848.781	14.433	12.035
Swaps	53.744	88.412	1.127.880	1.270.036	49.272	50.659
Opciones Call	-	-		-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	686.221	300.874	1.131.722	2.118.817	63.705	62.694
Derivados de cobertura de flujos de efectivo						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales	686.221	300.874	1.131.722	2.118.817	63.705	62.694

(9) Contratos de derivados financieros y coberturas contables, continuación

	31-12-2015					
	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	591.574	271.853	3.998	867.425	9.348	8.501
Swaps	183.815	102.408	1.200.496	1.486.719	45.559	55.287
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	775.389	374.261	1.204.494	2.354.144	54.907	63.788
Derivados de cobertura de flujos de efectivo						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales	775.389	374.261	1.204.494	2.354.144	54.907	63.788

Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, el Banco no mantiene derivados de cobertura contable.

(10) Adeudado por bancos

(a) Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, los saldos por este concepto son:

	31-03-2016	31-12-2015
	MM$	MM$
Bancos del País	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-
Provisiones para créditos con bancos del país	-	-
Bancos del Exterior	2.394	36
Créditos de comercio exterior para exportaciones chilenas	831	-
Créditos de comercio exterior entre terceros paises	1.568	36
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(5)	-
Banco Central de Chile	-	-
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-
Otras acreencias con el Banco Central de Chile	-	3
Totales	2.394	36

(b) El movimiento de las provisiones de los créditos adeudados por bancos correspondientes al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, es el siguiente:

31-12-2015	Del País MM$	Del Exterior MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero de 2015	-	46	46
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	-	-	-
Provisiones liberadas	-	(46)	(46)
Deterioro	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	-	-	-

31-03-2016	Del País MM$	Del Exterior MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero de 2016	-	-	-
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	-	5	5
Provisiones liberadas		-	-
Deterioro	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2016	-	5	5

(11) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

		Provisiones Constituidas			
	Total Colocaciones	**Provisiones Individuales**	**Provisiones Grupales**	**Total**	**Activo neto**
31-03-2016	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales:					
Préstamos comerciales	2.594.299	30.422	1.509	31.931	2.562.368
Créditos de comercio exterior	242.640	10.917	242	11.159	231.481
Deudores en cuentas corrientes	27.575	418	185	603	26.972
Operaciones de factoraje	30	-	-	-	30
Préstamos Estudiantiles	1.659	-	21	21	1.638
Operaciones de leasing comercial	381.607	1.441	99	1.540	380.067
Otros créditos y cuentas por cobrar	3.012	535	189	724	2.288
Subtotales	3.250.822	43.733	2.245	45.978	3.204.844
Colocaciones para vivienda:					
Préstamos con letras de crédito	1.927	-	-	-	1.927
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	290.915	-	374	374	290.541
Préstamos con mutuos financiados con bonos	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	337.199	-	863	863	336.336
Operaciones de leasing para la vivienda	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a deudores para vivienda	18	-	-	-	18
Subtotales	630.059	-	1.237	1.237	628.822
Colocaciones de consumo:					
Créditos de consumo en cuotas	84.684	-	1.523	1.523	83.161
Deudores en cuentas corrientes	11.819	-	320	320	11.499
Deudores por tarjetas de crédito	25.934	-	313	313	25.621
Operaciones de leasing de consumo	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Subtotales	122.437	-	2.156	2.156	120.281
Totales	4.003.318	43.733	5.638	49.371	3.953.947

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

31-12-2015	Total Colocaciones MM$	Provisiones Constituidas: Provisiones Individuales MM$	Provisiones Constituidas: Provisiones Grupales MM$	Provisiones Constituidas: Total MM$	Activo neto MM$
Colocaciones comerciales:					
Préstamos comerciales	2.652.446	31.640	1.511	33.151	2.619.295
Créditos de comercio exterior	273.050	11.411	334	11.745	261.305
Deudores en cuentas corrientes	28.046	464	167	631	27.415
Operaciones de factoraje	29	-	-	-	29
Operaciones de leasing comercial	363.859	1.452	114	1.566	362.293
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.694	540	101	641	2.053
Subtotales	3.320.124	45.507	2.227	47.734	3.272.390
Colocaciones para vivienda:					
Préstamos con letras de crédito	2.033	-	2	2	2.031
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	272.696	-	327	327	272.369
Préstamos con mutuos financiados con bonos	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	333.122	-	454	454	332.668
Operaciones de leasing para la vivienda	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a deudores para vivienda	19	-	-	-	19
Subtotales	607.870	-	783	783	607.087
Colocaciones de consumo:					
Créditos de consumo en cuotas	87.324	-	1.452	1.452	85.872
Deudores en cuentas corrientes	11.933	-	328	328	11.605
Deudores por tarjetas de crédito	24.261	-	292	292	23.969
Operaciones de leasing de consumo	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Subtotales	123.518	-	2.072	2.072	121.446
Totales	4.051.512	45.507	5.082	50.589	4.000.923

Las garantías recibidas por el Banco, destinadas a asegurar el cobro de la cartera de colocaciones corresponden a garantías reales del tipo hipotecarias y prendas sobre bienes corporales, acciones e instrumentos financieros, entre otras. Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 77% y un 65% respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar.

En el caso de las garantías hipotecarias al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, el valor razonable de éstas corresponden a un 57% y un 46%, 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 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, MM$117.237 y MM$115.924 , corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM$264.370 y MM$247.935 , a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios, respectivamente.

.

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

Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, el Banco se adjudicó bienes hipotecarios por MM$1.759 y MM$1.587, mediante la ejecución de garantías, respectivamente

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.

(b) Características de la cartera

Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

2015	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	%
Colocaciones comerciales:				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	117.499	-	117.499	2,94%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	415.682	-	415.682	10,38%
Comercio al por mayor	131.877	-	131.877	3,29%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	27.421	-	27.421	0,68%
Comunicaciones	13.077	-	13.077	0,33%
Electricidad, gas y agua	263.264	-	263.264	6,58%
Establecimientos financieros y de seguros	319.374	-	319.374	7,98%
Explotación de minas y canteras	28.553	-	28.553	0,71%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	26.405	-	26.405	0,66%
Fruticultura	111.044	-	111.044	2,77%
Industria de la madera y muebles	9.758	-	9.758	0,24%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	54.679	-	54.679	1,37%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	13.748	-	13.748	0,34%
Industria del papel, imprentas y editoriales	1.515	-	1.515	0,04%
Industria textil y del cuero	5.275	-	5.275	0,13%
Otras industrias manufactureras	9.602	-	9.602	0,24%
Construcción de viviendas	288.495	-	288.495	7,21%
Otras obras y construcciones	349.513	-	349.513	8,73%
Pesca	48.129	-	48.129	1,20%
Producción de petróleo crudo y gas natural	14	-	14	0,00%
Servicios comunales, sociales y personales	858.640	-	858.640	21,45%
Silvicultura y extracción de madera	15.266	-	15.266	0,38%
Transporte y almacenamiento	141.992	-	141.992	3,55%
Subtotales	3.250.822	-	3.250.822	81,20%
Colocaciones para vivienda	630.059	-	630.059	15,74%
Colocaciones de consumo	122.437	-	122.437	3,06%
Totales	4.003.318	-	4.003.318	100,00%

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

31-12-2015	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	%
Colocaciones comerciales:				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	115.780	-	115.780	2,89%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	426.625	-	426.625	10,66%
Comercio al por mayor	146.336	-	146.336	3,66%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	30.746	-	30.746	0,77%
Comunicaciones	13.996	-	13.996	0,35%
Electricidad, gas y agua	277.614	-	277.614	6,93%
Establecimientos financieros y de seguros	320.709	-	320.709	8,01%
Explotación de minas y canteras	25.821	-	25.821	0,64%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	26.187	-	26.187	0,65%
Fruticultura	121.661	-	121.661	3,04%
Industria de la madera y muebles	10.640	-	10.640	0,26%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	50.538	-	50.538	1,26%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	12.872	-	12.872	0,32%
Industria del papel, imprentas y editoriales	1.131	-	1.131	0,03%
Industria textil y del cuero	5.549	-	5.549	0,14%
Otras industrias manufactureras	9.685	-	9.685	0,23%
Construcción de viviendas	297.407	-	297.407	7,43%
Otras obras y construcciones	360.209	-	360.209	9,00%
Pesca	57.742	-	57.742	1,44%
Producción de petróleo crudo y gas natural	41	-	41	0,00%
Servicios comunales, sociales y personales	843.557	-	843.557	21,07%
Silvicultura y extracción de madera	17.173	-	17.173	0,43%
Transporte y almacenamiento	148.105	-	148.105	3,70%
Subtotales	3.320.124	-	3.320.124	82,91%
Colocaciones para vivienda	607.870	-	607.870	15,18%
Colocaciones de consumo	123.518	-	123.518	3,09%
Totales	4.051.512	-	4.051.512	101,18%

(c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, es el siguiente:

	Provisiones Individuales MM$	Provisiones Grupales MM$	Total MM$
Saldos al 1 de Enero de 2015	47.680	1.036	48.716
Castigos y condonaciones de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(6.017)	-	(6.017)
Colocaciones para vivienda	-	(108)	(108)
Colocaciones de consumo	-	(1.134)	(1.134)
Total de castigos	(6.017)	(1.242)	(7.259)
Provisiones constituidas	3.844	5.288	9.132
Provisiones liberadas	-	-	-
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	45.507	5.082	50.589

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

	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de Enero de 2016	45.507	5.082	50.589
Castigos y condonaciones de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(356)	-	(356)
Colocaciones para vivienda	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	(356)	(356)
Total de castigos	(356)	(356)	(712)
Provisiones constituidas	-	912	912
Provisiones liberadas	(1.418)		(1.418)
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2016	43.733	5.638	49.371

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

Con fecha 31 de Marzo de 2016, Banco BICE vendió a su valor par, 20 contratos de aperturas de líneas de créditos en pesos chilenos y en dólares de los Estados Unidos de América a Banco Santander por MM$3.451 y MUS$26.332.

Al cierre del ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2015, el Banco no realizó ventas de cartera de colocaciones.

(12) Instrumentos de inversión

(a) Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, el detalle de los Instrumentos de Inversión designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento, es el siguiente:

	31-03-2016		
	Disponibles para la venta	**Mantenidos hasta el vencimiento**	**Total**
	MM$	MM$	MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:			
Del Estado y del Banco Central (*):	213.248	-	213.248
Instrumentos del Banco Central	193.884	-	193.884
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	19.364	-	19.364
Otros instrumentos fiscales	-	-	-
Otros Instrumentos emitidos en el país:	85.581	-	85.581
Instrumentos de otros bancos del país	85.551	-	85.551
Bonos y efectos de comercio de empresas	30	-	30
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:	27.959	-	27.959
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	27.959	-	27.959
Provisión por deterioro	-	-	-
Totales	326.788	-	326.788

	31-12-2015		
	Disponibles para la venta	**Mantenidos hasta el vencimiento**	**Total**
	MM$	MM$	MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:			
Del Estado y del Banco Central (*):	199.368	-	199.368
Instrumentos del Banco Central	179.680	-	179.680
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	19.688	-	19.688
Otros instrumentos fiscales	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:	9.766	-	9.766
Instrumentos de otros bancos del país	9.737	-	9.737
Bonos y efectos de comercio de empresas	29	-	29
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:	20.175	-	20.175
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	20.175	-	20.175
Provisión por deterioro	-	-	-
Totales	229.309	-	229.309

(*) Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, en el rubro Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile, no existen instrumentos financieros vendidos con pacto de retrocompra.

(12) Instrumentos de inversión, continuación

(b) Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015 el Banco no presenta deterioro por los instrumentos de inversión.

(c) Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015 el Banco no presenta instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

(13) Inversiones en sociedades

Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, las inversiones en empresas coligadas y otras sociedades son las siguientes:

31-03-2016

Otras Sociedades	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de Enero de 2016	Adiciones	Otros Incrementos (Decrementos)	Saldo al 31 de Marzo de 2016
		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%	171	-	-	171
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	40	-	46
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		**892**	**40**	**-**	**932**

31-12-2015

Otras Sociedades	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de Enero de 2015	Adiciones	Otros Incrementos (Decrementos)	Saldo al 31 de Diciembre de 2015
		MM$	MM$	MM$	MM$
Bolsa de Comercio de Santiago	2,080000%	369	-	-	369
Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC)	6,800000%	195	-	(24)	171
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**	**-**	**(24)**	**892**

(13) Inversiones en sociedades, continuación

En el primer trimestre de 2016, Banco BICE reconoció 15 acciones de Society for Worldwide Interbank Financial Telecom (Swift).

Estas inversiones generaron al 31 de Diciembre de 2015 MM$167 de utilidades por concepto de dividendos percibidos.

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$39, generando una utilidad de MM$15.

Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, el Banco no ha identificado indicadores de deterioro para sus inversiones en sociedades.

(14) Intangibles

(a) La composición del rubro al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil		Años de amortización remanente		31-03-2016 Saldo bruto	31-03-2016 Amortización y deterioro acumulado	31-03-2016 Saldo neto	31-12-2015 Saldo bruto	31-12-2015 Amortización y deterioro acumulado	31-12-2015 Saldo neto
					MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
	2016	2015	2016	2015						
Intangibles adquiridos en forma independiente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente	3	3	1,2	1,4	14.857	12.077	2.780	14.875	11.642	3.233
Totales					14.857	12.077	2.780	14.875	11.642	3.233

(14) Intangibles, continuación

(b) El movimiento del rubro activos intangibles al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre 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 2015				
Saldos al 1 de enero de 2015	-	-	12.350	12.350
Adquisiciones	-	-	2.525	2.525
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	-	-	14.875	14.875
Saldo bruto 2016				
Saldos al 1 de enero de 2016	-	-	14.875	14.875
Adquisiciones	-	-	-	-
Retiros	-	-		-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	(18)	(18)
Saldos al 31 de marzo de 2016	-	-	14.857	14.857

(c) El efecto en la amortización y deterioro acumulado del rubro activos intangibles provocado por el movimiento por concepto de amortización y deterioro al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, se detalla a 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 2015	-	-	9.876	9.876
Amortización del año	-	-	1.766	1.766
Retiros	-	-	-	-
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	-	-	11.642	11.642
Saldos al 1 de enero de 2016	-	-	11.642	11.642
Amortización del año	-	-	435	435
Retiros	-	-	-	-
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2016	-	-	12.077	12.077

(15) Activo fijo

(a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, es la siguiente:

	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	3.280	1.496	357	5.133
Retiros/Bajas	(143)	(178)	(242)	(563)
Disponibles para la venta	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(13.350)	(15.263)	(3.519)	(32.132)
Deterioro	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	20.577	3.664	1.838	26.079

	Terrenos y construcciones	Equipos	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Costo				
Saldos al 1 de enero de 2016	33.927	18.927	5.357	58.211
Adiciones	108	71	613	792
Retiros/Bajas	-	-	-	-
Disponibles para la venta	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(13.587)	(15.591)	(3.592)	(32.770)
Deterioro	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2016	20.448	3.407	2.378	26.233

(15) Activo fijo, continuación

(b) Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015 el Banco cuenta con contratos de arriendos operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral.

La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

Pagos futuros por arrendamientos operativos

Arriendo inmuebles	**Hasta 1 año** MM$	**De 1 a 5 años** MM$	**Más de 5 años** MM$	**Total** MM$
31-03-2016	2.832	10.004	5.283	18.119
31-12-2015	2.854	9.067	5.780	17.701

(c) Al 31 de Marzo de 2016 y el 31de Diciembre 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$
31-03-2016	464	-	-	464
31-12-2015	464	464	-	928

(16) Impuestos corrientes e impuestos diferidos

(a) Impuestos corrientes

El Banco al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015 ha constituido provisión de impuesto a la Renta de Primera Categoría por MM$5.275 y MM$19.227, respectivamente, la cual se determinó en base de las disposiciones legales tributarias vigentes. Dicha provisión se presenta rebajada de los pagos provisionales mensuales y otros créditos, según se detalla a continuación:

	31-03-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 24% (22,5% en 2015)	(5.275)	(19.227)
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales	5.891	11.662
Crédito por gastos por capacitación	-	202
Crédito por adquisición de activos fijos	8	51
Crédito por donaciones	10	207
Crédito 4% Instrumentos Financieros Art 104 LIR	-	-
Crédito por Contribuciones Bienes Raíces	-	1.777
Impuestos netos ejercicio 2015	(5.328)	
Impuesto corriente neto por pagar	(4.694)	(5.328)

	31-03-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Activos por impuestos corrientes	298	314
Pasivos por impuestos corrientes	(4.992)	(5.642)
Pasivo neto por impuestos corrientes	(4.694)	(5.328)

(16) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

(b) Resultado por impuesto

El efecto del gasto tributario en los período comprendidos entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo de 2016 y 2015, se compone de los siguientes conceptos:

	31-03-2016	31-03-2015
	MM$	MM$
Gastos por impuesto a la renta		
Impuesto año corriente	5.275	6.888
Abono por impuestos diferidos		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(560)	(3.288)
Subtotales	4.715	3.600
Impuesto por gastos rechazados Artículo N° 21 LIR	26	12
Otros	(140)	86
Subtotales	(114)	98
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	4.601	3.698

(c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de Marzo de 2016 y 2015.

	31-03-2016		31-03-2015	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM$	%	MM$
Impuesto a la renta teórico	24,00	5.959	22,50	3.271
Efecto cambio de tasa de impuesto a la Renta Ley 20,780(Nota N°2aa)	(0,32)	(79)	2,86	416
Diferencias permanentes	(5,32)	(1.320)	-	-
Otros	0,17	41	0,08	11
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	18,53%	4.601	25,44%	3.698

Las tasas efectivas para impuesto a la renta al 31 de Marzo de 2016 y 2015 son 18,53% y 25,44%, respectivamente.

(16) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

(d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El saldo de impuesto diferido que ha sido reconocido con abono (cargo) a patrimonio al 31 de Marzo de 2016 y 2015, se compone por los siguientes conceptos:

	31-03-2016	31-12-2015
	MM$	MM$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(65)	183
Cobertura	-	-
Otros	-	-
Total cargo en patrimonio	(65)	183

(e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, el Banco registró en sus estados financieros los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

Las diferencias entre activos y pasivos que se originan por concepto de impuestos diferidos, como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría, como consecuencia de la aplicación de la "Reforma Tributaria" de acuerdo a lo indicado en nota 2(aa) se reconocieron en resultados del ejercicio.

A continuación se presentan los efectos acumulados por impuestos diferidos en el activo y pasivo:

	31-03-2016			31-12-2015		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Conceptos						
Provisión sobre colocaciones	20.968	-	20.968	21.317	-	21.317
Obligaciones con pacto de recompra	5	11	(6)	-	1	(1)
Provisión por vacaciones	380	-	380	497	-	497
Tasa efectiva	-	972	(972)	-	943	(943)
Intereses y reajustes devengados cartera vencida	340	-	340	406	-	406
Valor razonable	2	220	(218)	99	108	(9)
Otros activos por impuestos diferidos	2.129	-	2.129	2.027	-	2.027
Depreciaciones plantas y equipos	-	1.368	(1.368)	-	1.351	(1.351)
Activos intangibles	-	1.080	(1.080)	-	797	(797)
Operaciones de contratos futuros	2.708	242	2.466	2.349	241	2.108
Operaciones de leasing	11.685	-	11.685	10.518	-	10.518
Otros pasivos por impuestos diferidos	-	136	(136)	-	144	(144)
Total activo neto con efecto en resultados	38.217	4.029	34.188	37.213	3.585	33.628
Inversiones disponibles para la venta	26	91	(65)	183	-	183
Total activo neto	38.243	4.120	34.123	37.396	3.585	33.811

17) Otros activos

(a) Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	31-03-2016	31-12-2015
	MM$	MM$
Activos para leasing (*)	**27.069**	**26.414**
Bienes recibidos en pago o adjudicados	**512**	**203**
Bienes recibidos en pago	-	
Bienes adjudicados en remate judicial	512	203
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Otros activos	**73.320**	**59.514**
Depósitos de dinero en garantía	961	10.081
Inversiones en oro	-	-
Impuesto al valor agregado	13.519	13.319
Gastos pagados por anticipado	2.235	685
Bienes recuperados de leasing para la venta (**)	1.248	1.384
Deudores por intermediación renta fija	25.897	5.181
Deudores por intermediación de acciones	5.115	2.992
Derechos por simultáneas	5.294	6.119
Acciones a plazo	4.183	4.690
Documentos por cobrar	7.521	1.697
Anticipo proveedores	1.306	1.136
Cuentas por cobrar por operaciones de leasing	946	9.124
Cheques en cobro	380	407
Comisión administración de carteras	320	315
Otros activos	4.395	2.384
Totales	100.901	86.131

(*) Corresponden a los activos fijos en proceso de construcción o disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

(**) Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, el Banco tiene bienes recuperados de leasing para la venta por MM$1.248 y MM$1.384, respectivamente.

Estos bienes son activos disponibles para la venta, la cual se considera altamente probable que ocurra. Para la mayoría de estos activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en que el activo se clasifica como "Bienes recuperados en leasing mantenidos para la venta".

(17) Otros activos, continuación

(b) El movimiento de la provisión por bienes recibidos en pago o adjudicados, al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, es el siguiente:

	recibidos en pago o adjudicados	
	31-03-2016	**31-12-2015**
	MM$	MM$
Saldos al 1 enero	-	-
Provisiones constituidas	-	-
Provisiones utilizadas	-	-
Castigos	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-
Totales	-	-

De acuerdo a lo dispuesto en el Capítulo B-5 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el valor inicial de los bienes recibidos o adjudicados en pago de obligaciones es el convenido con el deudor en la dación en pago o el valor de adjudicación en remate judicial, según sea el caso. Posteriormente se valorizan al monto que resulte menor entre el valor inicial más sus adiciones y el valor realizable neto, que corresponde al valor razonable menos los costos necesarios para mantenerlos y enajenarlos.

El valor realizable neto de cada bien se reconoce a través de la constitución de una provisión igual a la diferencia con respecto al valor inicial más sus adiciones, cuando este último sea mayor.

Los bienes recibidos en pago o adjudicados en pago de obligaciones deben ser enajenados dentro del plazo de un año contado desde la fecha de adquisición, salvo que se trate de acciones, en cuyo caso la ley dispone de un plazo de seis meses. No obstante lo anterior, bajo ciertos requisitos, los bancos disponen de un plazo adicional de hasta dieciocho meses para su enajenación, previo su castigo contable.

Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, los bienes adjudicados castigados tienen un valor de realización estimado de MM$69.

(18) Depósitos, otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo

Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

		31-03-2016	31-12-2015
		MM$	MM$
a)	**Depósitos y otras obligaciones a la vista**		
	Cuentas corrientes	721.963	741.396
	Otros depósitos y cuentas a la vista	37.990	48.285
	Captaciones en proceso de cobro por los clientes	3.569	1.813
	Otras obligaciones a la vista	59.875	64.774
	Totales	823.397	856.268
b)	**Depósitos y otras captaciones a plazo**		
	Depósitos a plazo	2.580.775	2.596.155
	Cuentas de ahorro a plazo	6.024	5.427
	Otros saldos acreedores a plazo	-	-
	Totales	2.586.799	2.601.582

(19) Obligaciones con bancos

Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	31-03-2016	31-12-2015
	MM$	MM$
Préstamos y otras obligaciones obtenidos del Banco Central de Chile	**-**	**-**
Préstamos de Instituciones Financieras del país	**87**	**-**
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior:	**113.572**	**129.722**
Financiamiento para exportaciones chilenas	82.943	89.081
Financiamiento para importaciones chilenas	26.689	35.501
Operaciones entre terceros países	127	-
Préstamos y otras obligaciones	3.813	5.140
Totales	113.659	129.722

(20) Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras

Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	31-03-2016	31-12-2015
	MM$	MM$
a) Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	6.468	6.989
Bonos corrientes	799.749	774.516
Bonos subordinados	174.863	174.979
Totales	981.080	956.484
Corrientes	145.099	120.452
No corrientes	835.981	836.032
Totales	981.080	956.484
b) Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	80.140	86.964
Otras obligaciones en el país	31.396	34.071
Obligaciones con el exterior	96.786	95.574
Totales	208.322	216.609
Corrientes	47.768	51.120
No corrientes	160.554	165.489
Totales	208.322	216.609

(20) Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras, continuación

Al 31 de Marzo de 2016 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	2.000.000
BBIC620515	USD	50.000.000	7 años	3,50%	May-15	May-26	50.000.000
BBIC630516	USD	70.000.000	10 años	4,25%	May-15	May-25	-
BBIC640116	CLP	40.000.000.000	5 años	5,50%	Ene-16	Ene-21	
BBIC650116	CLP	35.000.000.000	7 años	5,75%	Ene-16	Ene-23	
BBIC660316	UF	2.000.000	10 años	3,00%	Mar-16	Mar-26	
BBIC670316	UF	5.000.000	11 años	3,00%	Mar-16	Mar-27	

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

Durante el primer trimestre de 2016, el Banco efectuó colocaciones de bonos corrientes de la serie BBIC620515 por USD 50.000.000.

Al 31 Diciembre 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 2.000.000.

(21) Provisiones

(a) Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	31-03-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	3.284	8.330
Provisiones para dividendos mínimos	27.219	17.104
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	7.867	7.489
Provisiones adicionales para colocaciones	27.631	28.501
Provisiones por riesgo país	17	13
Totales	66.018	61.437

(b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015:

	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 2015	9.006	5.711	24.375	19.597	13	58.702
Provisiones constituidas	8.443	1.778	4.224	17.104	-	31.549
Aplicación de las provisiones	(9.119)	-	-	(19.597)	-	(28.716)
Liberación de provisiones	-	-	(98)	-	-	(98)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	8.330	7.489	28.501	17.104	13	61.437
Saldos al 1 de enero de 2016	8.330	7.489	28.501	17.104	13	61.437
Provisiones constituidas	2.446	378	-	10.115	4	12.943
Aplicación de las provisiones	(7.492)	-	-	-	-	(7.492)
Liberación de provisiones	-	-	(870)	-	-	(870)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2016	3.284	7.867	27.631	27.219	17	66.018

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la composición del saldo de este rubro es el siguiente:

	31-03-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Provisión de vacaciones	1.584	2.084
Provisión indemnización por años de servicios	-	-
Provisión para beneficios por años de servicio	-	-
Provisión para beneficios al personal en acciones	-	-
Provisión por otros beneficios al personal	1.700	6.246
Totales	3.284	8.330

(21) Provisiones, continuación

(d) Indemnización por años de servicio

De acuerdo a lo descrito en nota 2 (z). sobre "Indemnización por años de servicio", el Banco no registra saldos por este concepto al 31 de Marzo de 2016 ni al 31 de Diciembre de 2015.

(22) Otros pasivos

Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	31-03-2016	31-12-2015
	MM$	MM$
Cuentas y documentos por pagar	24.590	21.915
Ingresos percibidos por adelantado	577	343
Acreedores por intermediación de renta fija	25.896	5.180
Acreedores por intermediación de acciones	5.106	2.987
Acreedores por intermediación por aplicar	2.046	2.433
Acreedores por intermediación de simultaneas	5.294	6.119
Cuotas de leasing facturadas anticipadas	-	-
Acreedores por otras operaciones financieras	2	4
Otros pasivos	6.564	2.722
Totales	70.075	41.703

(23) Contingencias y compromisos

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

El Banco mantiene registrados en cuentas de orden fuera de balance al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	31-03-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Créditos contingentes:	**1.106.946**	**1.142.636**
Avales y fianzas	15.899	13.716
Cartas de crédito del exterior confirmadas	8.074	17.012
Cartas de crédito documentarias emitidas	40.065	21.301
Boletas de garantía	252.988	269.839
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	639.485	649.714
Otros compromisos de crédito	145.600	167.930
Otros créditos contingentes	4.835	3.124
Operaciones por cuenta de terceros:	**1.602.220**	**1.540.337**
Cobranzas:	**65.127**	**70.159**
Cobranzas del exterior	64.822	69.841
Cobranzas del país	305	318
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:	**51**	**51**
Activos cedidos a Compañías de Seguros	51	51
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados por el banco:	**1.537.042**	**1.470.127**
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	1.537.042	1.470.127
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
Custodia de valores:	**4.449.319**	**4.550.316**
Valores custodiados en poder del banco	373.245	353.387
Valores custodiados depositados en otra entidad	1.695.139	1.819.342
Títulos emitidos por el propio banco:	2.380.935	2.377.587
Pagarés de depósitos a plazo	2.380.935	2.377.587
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
Compromisos:	**-**	**-**
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	**7.158.485**	**7.233.289**

(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. Con fecha 2 de Diciembre pasado, el demandante interpuso recurso de apelación, el cual fue rechazado por la Corte de Apelaciones de Santiago y confirmó con ello el fallo de primera instancia. Con fecha 18 de Diciembre, el demandante presentó casación en el fondo, la que se encuentra en espera de la resolución que decrete su inadmisibilidad. Con fecha 15 de Febrero de 2016, se presentó ante la Corte Suprema un escrito en virtud del cual BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., si hizo parte en el recurso de casación en el fondo que interpuso Acson Limitada en contra de la sentencia definitiva de segunda instancia que rechazó la acción revocatoria.

(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 diez y nueve 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$390, valorizados de acuerdo a las demandas interpuestas

A juicio de la Administración y basado en la opinión de los asesores legales, se estima poco probable que estos juicios resulten en pérdidas para el Banco. En consecuencia, al 31 de Marzo de 2016, el Banco no ha constituido provisiones por estos conceptos.

b.2 Otras contingencias por demandas significativas

Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, 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. A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, esta garantía ha sido renovada.

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 31 de Marzo de 2016 equivalen a MM$2.217.

BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., mantiene acciones en garantía en la Bolsa de Comercio, para garantizar operaciones a plazo de acciones, por un monto ascendente a MM$4.183.

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$69, 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. A la fecha de emisión de estos Estados Financieros ambas pólízas han sido renovadas.

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 una boleta de garantía por un total de UF 30.949,26 con el Banco BICE con vencimiento el 9 de Enero de 2017.

(23) Contingencias y compromisos, continuación

Con fecha 10 de Enero de 2016, 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 889.419,25.

(d) Créditos y pasivos contingentes

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

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

	31-03-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Avales y fianzas	15.899	13.716
Cartas de crédito del exterior confirmadas	8.074	17.012
Cartas de crédito documentarias emitidas	40.065	21.301
Boletas de garantía	252.988	269.839
Línea de crédito con disponibilidad inmediata	639.485	649.714
Otros compromisos de crédito	145.600	167.930
Otros créditos contingentes	4.835	3.124
Provisiones constituidas	(7.867)	(7.489)
Totales	1.099.079	1.135.147

(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. Con fecha 16 de Enero de 2016, se firmó primer acuerdo modificatorio del contrato de crédito, aumentando US$10.000.000 en iguales condiciones contractuales que las establecidas en el contrato firmado el 15 de Octubre de 2013.

(23) Contingencias y compromisos, continuación

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+.

Con fecha 18 de Marzo y 30 de Diciembre de 2015, Banco BICE obtuvo créditos con la Corporación Financiera Internacional (IFC) por US$20.000.000 y US$35.000.000, respectivamente , ambos pagaderos en un plazo de 10 años.

Estos créditos contemplan 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 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, a MM$418.580 y MM$407.678, respectivamente, dividido en 59.207.691 acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal.

El movimiento de las acciones al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, es el siguiente:

	Número de Acciones ordinarias
	31-12-2015
Emitidas al 1 de enero de 2015	59.207.691
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 31 de diciembre de 2015	59.207.691
	31-03-2016
Emitidas al 1 de enero de 2016	59.207.691
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 31 de marzo 2016	59.207.691

Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, el Banco no mantiene acciones del Banco en su poder.

(b) Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la distribución de accionistas es la siguiente:

	31-03-2016		31-12-2015	
	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 los período 2016 y el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2015 no han existido transacciones de acciones.

(d) Dividendos

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 31 de Diciembre de 2015, 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 2015 como Fondo de Dividendos Eventuales, por la suma de MM$45.723.

(e) Al 31 de Marzo de 2016 y 2015, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	31-03-2016	31-03-2015
Utilidad Básica y Utilidad Diluida		
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del ejercicio MM$	20.228	10.837
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)	341,7	183,1
Beneficio diluido por acción		
Resultado neto del ejercicio MM$	20.228	10.837
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)	341,7	183,1

(f) Diferencias de cambio netas

Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, no existen diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio.

(24) Patrimonio, continuación

(g) Naturaleza y destino de las reservas:

Reservas de conversión:

La reserva de conversión incluye todas las diferencias en moneda extranjera provenientes de la conversión de operaciones en moneda extranjera, así como también los pasivos de cobertura de las inversiones netas del Banco en operaciones en moneda extranjera.

Reservas de cobertura:

La reserva de cobertura incluye la porción efectiva de todos los cambios netos acumulados en el valor razonable del flujo de efectivo de los instrumentos de cobertura relacionada con transacciones de cobertura que aún no han ocurrido.

Cuentas de valoración:

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta hasta que la inversión se realiza o deteriora.

(25) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

(a) Al 31 de Marzo de 2016 y de 2015, la composición de los ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	31-03-2016			31-03-2015		
	Intereses	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Cartera Normal						
Contratos de retrocompra	25	-	25	3	-	3
Créditos otorgados a bancos	7	-	7	266	-	266
Colocaciones comerciales	38.452	9.162	47.614	36.912	(121)	36.791
Colocaciones para vivienda	5.929	4.393	10.322	4.990	(6)	4.984
Colocaciones para consumo	3.175	16	3.191	3.081	(1)	3.080
Instrumentos de Inversión	3.001	-	3.001	1.011	-	1.011
Otros Ingresos por intereses y reajustes	1.737	10	1.747	2.315	-	2.315
Subtotales	52.326	13.581	65.907	48.578	(128)	48.450
Cartera Deteriorada						
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	959	215	1.174	59	(72)	(13)
Colocaciones para vivienda	24	20	44	8	(2)	6
Colocaciones para consumo	53	-	53	44	-	44
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Otros Ingresos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Subtotales	1.036	235	1.271	111	(74)	37
Total de ingresos y reajustes	53.362	13.816	67.178	48.689	(202)	48.487

(25) Ingresos y gastos por intereses y reajustes, continuación

(b) Al 31 de Marzo de 2016 y 2015, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

	31-03-2016			31-03-2015		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Concepto						
Colocaciones comerciales	216	655	871	364	298	662
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para consumo	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	216	655	871	364	298	662

(c) Al 31 de Marzo de 2016 y 2015, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

	31-03-2016			31-03-2015		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
Concepto	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista	-	(73)	(73)	-	(195)	(195)
Contratos de retrocompra	(248)	-	(248)	(359)	-	(359)
Depósitos y captaciones a plazo	(20.192)	(5.282)	(25.474)	(18.722)	158	(18.564)
Obligaciones con bancos	(269)	-	(269)	(175)	-	(175)
Instrumentos de deuda emitidos	(8.128)	(5.658)	(13.786)	(6.508)	199	(6.309)
Otras obligaciones financieras	(1.132)	(91)	(1.223)	(903)	5	(898)
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	-	-
Otros gastos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Totales gastos por intereses y reajustes	(29.969)	(11.104)	(41.073)	(26.667)	167	(26.500)

(26) Ingresos y gastos por comisiones

Al 31 de Marzo de 2016 y 2015, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	31-03-2016	31-03-2015
	MM$	MM$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por inversiones en fondos mutuos y fondos de inversión	4.609	4.661
Comisiones por intermediación y manejo de valores	1.521	1.517
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	984	1.082
Comisiones por servicios de tarjetas	1.432	1.239
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	833	845
Remuneraciones por comercialización de seguros	450	393
Comisiones ganadas por reestructuración de créditos	610	70
Comisiones por avales y cartas de créditos	170	125
Comisiones ganadas por acceso a canales	-	125
Comisiones por otros servicios a cliente	146	154
Cambio de moneda extranjera	124	103
Comisiones ganadas en operaciones de leasing	71	121
Comisiones por administración de cuentas	122	84
Comisiones ganadas por asesorías financieras	90	72
Emision de vales Vistas	8	4
Comisiones ganadas por operaciones de comercio exterior	3	9
Otras comisiones ganadas	81	64
Totales de ingresos por comisiones	11.254	10.668

	31-03-2016	31-03-2015
	MM$	MM$
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(895)	(714)
Comisiones por operación con valores	(285)	(291)
Comisiones por colocación de cuotas de fondos mutuos	(261)	(199)
Comisiones pagadas a bancos corresponsales del exterior	(175)	(131)
Comisión por asesorias proyectos inmobiliarios	(46)	(59)
Otras comisiones	(171)	(262)
Totales de gastos por comisiones	(1.833)	(1.656)

(27) Resultado de operaciones financieras

Al 31 de Marzo de 2016 y 2015, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	31-03-2016 MM$	31-03-2015 MM$
Cartera de negociación	4.499	3.391
Contratos de instrumentos derivados de negociación	11.076	(1.539)
Venta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	243	7
Resultado neto de otras operaciones	-	-
Totales	15.818	1.859

(28) Resultado de cambio neto

El detalle del resultado de cambio neto al 31 de Marzo de 2016 y 2015, es el siguiente:

	31-03-2016 MM$	31-03-2015 MM$
Diferencias de cambio:		
Resultado de cambio neto - posición de cambio	(6.155)	2.523
Otros resultados de cambio	234	196
Subtotales	(5.921)	2.719
Reajustables moneda extranjera:		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	(4.225)	3.385
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	3.496	(2.574)
Subtotales	(729)	811
Totales	(6.650)	3.530

(29) Provisiones por riesgo de crédito

El movimiento registrado en los Ejercicios terminados al 31 de Marzo de 2016 y 2015 en los resultados por concepto de provisiones y deterioro, son los siguientes:

		Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
	Adeudado por bancos	**Colocaciones comerciales**	**Colocaciones para vivienda**	**Colocaciones de consumo**	**Créditos contingentes**	**Total**
31-03-2016	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales	(5)	-	-	-	(283)	(288)
- Provisiones grupales	-	-	(454)	(440)	(95)	(989)
Resultado por constitución de provisiones	(5)	-	(454)	(440)	(378)	(1.277)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioro	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	1.400	-	-		1.400
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	1.400	-	-	-	1.400
Recuperación de activos castigados	-	316	92	94	-	502
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Provisiones Adicionales	(14)	678	171	6	29	870
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(19)	2.394	(191)	(340)	(349)	1.495

		Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
	Adeudado por bancos	**Colocaciones comerciales**	**Colocaciones para vivienda**	**Colocaciones de consumo**	**Créditos contingentes**	**Total**
31-03-2015	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	(2.512)	-	-	-	(2.512)
- Provisiones grupales	-	-	(45)	(332)	-	(377)
Resultado por constitución de provisiones	-	(2.512)	(45)	(332)	-	(2.889)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioro	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales	11	-	-	-	-	11
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	11	-	-	-	-	11
Recuperación de activos castigados	-	30	-	97	-	127
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Provisiones Adicionales	(18)	(358)	(93)	(25)	61	(433)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(7)	(2.840)	(138)	(260)	61	(3.184)

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

(30) Remuneraciones y gastos de personal

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 31 de Marzo de 2016 y 2015, es la siguiente:

	31-03-2016 MM$	31-03-2015 MM$
Remuneraciones del personal	(11.032)	(9.788)
Indemnización por años de servicio	(575)	(465)
Gastos de capacitación	(89)	(66)
Gastos por beneficios post empleo	-	-
Otros gastos del personal:	**(1.481)**	**(953)**
Aporte a servicio de bienestar	(306)	(227)
Bonificaciones	(794)	(515)
Seguro de desempleo	(182)	(119)
Asignación movilización	(40)	(19)
Otros aportes	(39)	(30)
Otros gastos	(120)	(43)
Totales	(13.177)	(11.272)

(31) Gastos de administración

Al 31 de Marzo de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	31-03-2016 MM$	31-03-2015 MM$
Gastos generales de administración:	**(4.646)**	**(4.020)**
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(399)	(353)
Arriendo de oficinas	(807)	(795)
Arriendo de equipos	(36)	(31)
Primas de seguros	(88)	(75)
Materiales de oficina	(144)	(109)
Gastos de informática y comunicaciones	(2.205)	(1.826)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(131)	(123)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(47)	(46)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(10)	(20)
Gastos judiciales y notariales	(60)	(39)
Honorarios, informes técnicos y auditorías	(178)	(129)
Multa aplicada por otros Organismos	-	-
Gastos comunes	(198)	(179)
Franqueo y conducción	(146)	(143)
Otros gastos generales de administración	(197)	(152)
Servicios subcontratados	**(260)**	**(236)**
Remuneración del directorio	**(202)**	**(108)**
Publicidad y propaganda	**(882)**	**(720)**
Impuestos, contribuciones y aportes	**(678)**	**(595)**
Totales	**(6.668)**	**(5.679)**

(32) Depreciaciones, amortizaciones y deterioro

(a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al 31 de Marzo de 2016 y 2015, se detallan a continuación:

	31-03-2016 MM$	31-03-2016 MM$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	(643)	(544)
Amortización de intangibles	(435)	(422)
Totales	(1.078)	(966)

(b) Al 31 de Marzo de 2016 y 2015, la composición del gasto por deterioro es el siguiente:

	31-03-2016 MM$	31-03-2016 MM$
Deterioro en inversiones disponibles para la venta	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-
Totales	-	-

(c) La conciliación entre los valores libros por concepto de depreciaciones y amortizaciones acumuladas, es la siguiente:

	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros acumulados			
	Activo fijo MM$	Intangibles MM$	Instrumentos de inversión MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2015	30.046	9.876	-	39.922
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	2.406	1.766	-	4.172
Bajas y ventas del ejercicio	(320)	-	-	(320)
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	32.132	11.642	-	43.774
Saldos al 1 de enero de 2016	32.132	11.642	-	43.774
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	643	435	-	1.078
Bajas y ventas del ejercicio	(5)	-	-	(5)
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2016	32.770	12.077	-	44.847

(33) Otros ingresos y gastos operacionales

(a) Otros ingresos operacionales

Al 31 de Marzo de 2016 y 2015, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	31-03-2016 MM$	31-03-2015 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago:		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	-	75
Otros ingresos	266	-
Subtotales	266	75
Liberación de provisiones por contingencias:		
Provisiones por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotales	-	-
Otros ingresos:		
Utilidad por venta de activo fijo	-	-
Utilidad por venta de participacion sociedades	-	-
Recuperación de gastos	553	416
Ingresos leasing	75	65
Ingresos VISA	195	217
Otros ingresos operacionales	47	61
Subtotales	870	759
Totales	1.136	834

(33) Otros ingresos y gastos operacionales, continuación

(b) Otros gastos operacionales

Al 31 de Marzo de 2016 y 2015, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	31-03-2016 MM$	31-03-2015 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago:		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
Castigo de bienes recibidos en pago	-	-
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	(27)	(13)
Subtotales	(27)	(13)
Provisiones por contingencias:		
Provisión por riesgo país	(4)	(19)
Provisiones especiales para crédito al exterior	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotales	(4)	(19)
Otros gastos:		
Perdidas por venta de activo fijo	-	-
Gastos de transferencia C.C.A. (Centro de Compensación Automatizado)	(465)	(505)
Gastos tarjetas de crédito	(297)	(295)
Provisiones y gastos programa dólares BICE	(371)	(321)
Servicios a clientes	(37)	(45)
Otros gastos por operación leasing	(50)	(44)
Gastos por transacciones débito y ATM (cajero automático)	(97)	(81)
Gastos Bolsa de Comercio de Santiago	(63)	(60)
Pérdida por venta de bienes recuperados en leasing	-	(90)
Otros gastos	(162)	(112)
Subtotales	(1.542)	(1.553)
Totales	(1.573)	(1.585)

(34) Operaciones con partes relacionadas

Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, el 99,91% de las acciones del Banco, correspondientes a 59.152.952 acciones, son de propiedad de BICECORP S.A., de acuerdo a lo indicado en Nota N°24(b).

(a) Créditos con partes relacionadas

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

	31-03-2016				31-12-2015			
	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	31.017	21.413	2	52.432	35.644	20.534	-	56.178
Colocaciones para vivienda	-	-	482	482	-	-	17	17
Colocaciones de consumo	-	-	128	128	-	-	100	100
Colocaciones brutas	31.017	21.413	612	53.042	35.644	20.534	117	56.295
Provisión sobre colocaciones	(304)	-	(1)	(305)	(356)	-	-	(356)
Colocaciones netas	30.713	21.413	611	52.737	35.288	20.534	117	55.939
Créditos contingentes:								
Comerciales	19.268	9.526	1.682	30.476	19.300	9.327	764	29.391
Total créditos contingentes	19.268	9.526	1.682	30.476	19.300	9.327	764	29.391
Provisiones sobre créditos contingentes	(55)	(46)	(7)	(108)	(49)	(50)	(1)	(100)
Colocaciones contingentes netas	19.213	9.480	1.689	30.584	19.251	9.277	763	29.291
Instrumentos adquiridos:								
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, 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$49.753 y MM$51.448, respectivamente.

(34) Operaciones con partes relacionadas, continuación

(b) Otras transacciones con empresas relacionadas al 31 de Marzo de 2016 y 2015:

2016	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	122	-
		Custodia	2	-
		Seguros	-	-
		Acceso a canales	-	-
		Seguro de salud y vida	(371)	-
		Comisiones por intermediación de seguros	149	125
		Comision por colocación de cuotas de fondos mutuos	(261)	-
		Compraventa moneda extranjera	-	-
		Intermediación de operaciones a término	21.890	-
BICE Factoring SA.	Matriz común	Compraventa moneda extranjera	7	-
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Matriz común	Asesorias departamento estudios	(56)	-
		Asesoría Administrativa	-	-
		Auditoría interna	(7)	-
		Compraventa moneda extranjera	638	-
		Servicios financieros	(42)	-
BICE Renta Urbana SA.	Matriz común	Comision por asesoría proyectos inmobiliarios	(46)	-
		Intermediación de operaciones a término	2.737	-
BICECORP SA	Matriz	Intermediación de operaciones a término	14.837	-
		Asesoría Financiera	4	-
BICE Carteras S.A.	Matriz común	Intermediación de operaciones a término	-	-
Rentas y Títulos Ltda.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	-	-
Inversiones CMPC S.A.	Por propiedad	Op de financiamiento-venta con retrocompra	-	-
Empresas CMPC S.A.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	-	-
CMPC Maderas SA.	Por propiedad	Compraventa moneda extranjera	-	-
BICE Hipotecaria Administradora de Mutuos Hipoteca	Matriz común	Intermediación de operaciones a término	-	-
Compañía Industrial El Volcan S.A.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	-	-
Puertos y Logística S.A.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	9	-

(34) Operaciones con partes relacionadas, continuación

2015	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Importe de las transacciones	Importe de los saldos pendientes
			MM$	MM$
BICE VIDA Compañía de Seguros SA.	Matriz común	Convenio de pago de pensiones	138	-
		Custodia	4	-
		Seguros	(16)	-
		Acceso a canales	125	-
		Seguro de salud y vida	(327)	-
		Comisiones por intermediación de seguros	120	-
		Comision por colocación de cuotas de fondos mutuos	(199)	-
		Compraventa moneda extranjera	3	-
		Intermediación de operaciones a término	31.647	-
BICE Factoring SA.	Matriz común	Compraventa moneda extranjera	301	-
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Matriz común	Asesorias departamento estudios	(41)	-
		Asesoría Administrativa	(2)	-
		Auditoría interna	(7)	-
		Compraventa moneda extranjera	422	-
		Servicios financieros	-	
BICE Renta Urbana SA.	Matriz común	Comision por asesoría proyectos inmobiliarios	(59)	-
		Intermediación de operaciones a término	4.352	-
BICECORP SA	Matriz	Intermediación de operaciones a término	14.861	-
		Asesoría Financiera	5	-
BICE Carteras S.A.	Matriz común	Intermediación de operaciones a término	168	6
Rentas y Títulos Ltda.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	5.628	-
Inversiones CMPC S.A.	Por propiedad	Op de financiamiento-venta con retrocompra	127.699	-
Empresas CMPC S.A.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	163	-
CMPC Maderas SA.	Por propiedad	Compraventa moneda extranjera	20	-
BICE Hipotecaria Administradora de Mutuos Hipoteca	Matriz común	Intermediación de operaciones a término	2.016	-
Compañía Industrial El Volcan S.A.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	1.483	-
Puertos y Logística S.A.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	-	-

(34) Operaciones con partes relacionadas, continuación

(c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015:

	31-03-2016	31-12-2015
	MM$	MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	100	173
Otros activos	125	-
Totales Activos	225	173
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	421	349
Depósitos a la vista	45.081	35.004
Depósitos y otras captaciones a plazo	64.800	69.736
Ventas con pactos	-	-
Otros pasivos	-	-
Totales Pasivos	110.302	105.089
Totales	(110.077)	(104.916)

(d) Resultados de operaciones con partes relacionadas al 31 de Marzo de 2016 y 2015:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	31-03-2016		31-03-2015	
	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	2.458	(548)	698	(1.284)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	271	(307)	258	(259)
Utilidad y pérdida por negociación	191	(314)	286	(194)
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultado de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo comercial	-	(371)	-	(334)
Otros ingresos y gastos	67	(449)	180	(365)
Totales	2.987	(1.989)	1.422	(2.436)

(34) Operaciones con partes relacionadas, continuación

(e) Contratos con partes relacionadas al 31 de Marzo de 2016 y 2015:

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 2016 MM$	Monto en resultado 2015 MM$
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p11	19,60		Mensual	(2)	(1)
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p8	160,30		Mensual	-	-
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 248 p6	115,50		Mensual	(9)	(9)
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 248 p7	115,50		Mensual	(9)	(9)
Minera Valparaíso S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p5	254,80		Mensual	(20)	(19)
Minera Valparaíso S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p6	254,80		Mensual	(20)	(19)
René Lehuedé Fuenzalida	Prestación de servicios		104	Mensual	(14)	(12)
Inversiones El Raulí S.A.	Arrendatario Teatinos 280 p4-5-13-14 a 19	2.839,22		Mensual	(213)	(209)
BICE Vida Compañía de Seguros SA	Arrendatario Isidora Goyonechea 3120 p9	447,17		Mensual	(34)	(33)
Securitizadora BICE S.A.	Arrendador Teatinos 280 p17	27,51		Mensual	2	2
BICE Chileconsult Serv. Financieros Ltda.	Arrendatario Isidora Goyonechea 3120 p10	113,16		Mensual	9	8
BICE Chileconsult Serv. Financieros Ltda.	Arrendador Teatinos 280 p4 y 5	29,48		Mensual	2	2
BICE Chileconsult Serv. Financieros Ltda.	Arrendador Teatinos 280 p17	64,17		Mensual	5	5
BICE Factoring S.A.	Arrendador Teatinos 280 p18	175,66		Mensual	14	13
BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	Arrendador Teatinos 280 p19	106,28		Mensual	9	9
BICECORP S.A.	Arrendador Teatinos 220 p4	12,00		Mensual	1	1
BICE Vida Compañía de Seguros SA	Subarrendador Oficinas Temuco	153,32		Mensual	12	7
BICE Vida Compañía de Seguros SA	Subarrendador Oficinas Antofagasta	96,32		Mensual	7	7
BICE Vida Compañía de Seguros SA	Contrato colectivo de seguro de desgravamen asociado a créditos hipotecarios otorgados y administrados por Banco BICE	0,005% sobre el monto asegurado		Mensual	-	-
BICE Vida Compañía de Seguros SA	Contrato colectivo de seguro de desgravamen con adicional de invalidez total y permanente 2/3 asociado a créditos hipotecarios otorgados y administrados por Banco BICE	0,00708% sobre el monto asegurado		Mensual		

(f) Remuneraciones al Directorio y personal clave del Banco al 31 de Marzo de 2016 y 2015:

Las remuneraciones al personal clave del Banco corresponden a las siguientes categorías:

	31-03-2016 MM$	31-03-2015 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	504	458
Remuneración del Directorio	202	108
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Totales	706	566

(34) Operaciones con partes relacionadas, continuación

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 2016 y 2015 las sumas de MM$202 y MM$108 respectivamente.

(g) Entidades del grupo

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

	Participación	
	2016	**2015**
	%	%
BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	99,99	99,99
BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.	99,90	99,90
BICE Corredores de Seguros Ltda.	99,90	99,90
BICE Agente de Valores S.A.	99,99	99,99

(h) Conformación del personal clave

Al 31 de Marzo de 2016 y 2015, el personal clave del Banco está conformado por la alta Administración, representada por la Gerencia General, los Gerentes Divisionales y otros Gerentes de las respectivas áreas de apoyo a la gestión del Banco.

(35) Activos y pasivos financieros a valor razonable

A continuación se resumen los valores razonables al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015de los principales activos y pasivos financieros, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera Consolidado no se presentan a su valor razonable.

(a) Activos y pasivos financieros que se presentan a valor razonable en el Estado de Situación Financiera Consolidado:

Los instrumentos financieros que en el Estado de Situación Financiera Consolidado se presentan a valor razonable, corresponden a: instrumentos para negociación, contratos de derivados financieros e instrumentos disponibles para la venta.

Jerarquización de valores razonables

(a) Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (Nivel 1);

(b) Variables distintas a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivadas de los precios) (Nivel 2); y

(c) Variables utilizadas para el activo o pasivo que no estén basadas en datos de mercado observables (variables no observables) (Nivel 3).

Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, 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:

(35) Activos y pasivos financieros a valor razonable

	Valor Razonable	
	31-03-2016	**31-31-2015**
	MM$	MM$
Activos		
Instrumentos para negociación	291.176	248.355
Contratos de derivados financieros	63.705	54.907
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	326.788	229.309
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	62.694	63.788

(b) Activos y pasivos financieros que no se presentan a valor razonable en el Estado de Situación Financiera Consolidado:

En esta categoría se clasifica el resto de los instrumentos financieros, donde destacan las colocaciones y captaciones del Banco. En el Estado de Situación Financiera Consolidado estos activos y pasivos financieros se presentan a costo amortizado y corresponde a la columna “Valor libro” en el cuadro que se adjunta a continuación. Los valores bajo la columna “Valor razonable estimado” corresponden a estimaciones de los flujos de caja que se espera recibir o pagar, descontados a la tasa de interés de mercado relevante vigente a esa fecha para cada tipo de operación. Los valores que se incluyen en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Banco, como tampoco consideran el riesgo de crédito futuro.

(35) Activos y pasivos financieros a valor razonable, continuación

Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, el valor razonable estimado de estos instrumentos financieros es el siguiente:

	31-03-2016		31-12-2015	
	Valor Libro	Valor Razonable Estimado	Valor Libro	Valor Razonable Estimado
	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	534.954	534.954	684.892	684.892
Operaciones con liquidación en curso	76.979	76.979	83.655	83.655
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7.001	7.001	901	900
Adeudado por bancos	2.399	1.559	36	36
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4.003.318	4.021.072	4.051.512	4.031.949
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	823.397	823.397	856.268	856.268
Operaciones con liquidación en curso	49.736	49.736	47.704	47.704
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	36.831	38.824	64.794	64.787
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.586.799	2.598.542	2.601.582	2.592.730
Obligaciones con bancos	113.659	113.406	129.722	129.499
Instrumentos de deuda emitidos	981.080	989.568	956.484	968.538
Otras obligaciones financieras	208.322	205.203	216.609	211.783

(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 de los riesgos del Banco dependen directamente del Gerente General a través del Gerente de División de Riesgos.

(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 deDivisión de Riesgos, 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 División de Riesgos.

A este respecto, la Gerencia de División de Riesgos 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 División de Riesgos. Adicionalmente esta Gerencia 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 División de Riesgos, 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, ambas gerencias dependen de la Gerencia de División de Riesgos. 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 Division Riesgos a través de 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.

(36) Administración del riesgo, continuación

b.2 Riesgo de mercado

El Directorio fija límites globales a las posiciones en instrumentos financieros que tengan propósito de negociación y a los descalces de liquidez, así como a las exposiciones estructurales a los riesgos de tasas de interés, de monedas e índices de reajustabilidad. El Directorio fija políticas para las actividades con instrumentos derivados. Entre otros aspectos, esas directrices establecen los criterios para la aprobación de nuevos productos, límites a las posiciones abiertas en esos instrumentos y a los riesgos asociados. Esas políticas exigen, también, la existencia de metodologías documentadas para la valorización de los instrumentos y la medición de los riesgos. Todos esos límites son revisado por el Directorio, como mínimo, una vez al año.

El Banco posee una Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado, dependiente de la Gerencia de División de Riesgos. 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.

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 área de riesgo financiero, Subgerente y auditor, especialistas 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 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015 es el siguiente:

Antecedentes	**31-03-2016**	**31-12-2015**
	MM$	MM$
Exposición al Riesgo de Mercado Libro de Negociación (C43)		
Riesgo de tasa de interés	5.951	6.655
Riesgo de moneda	52	220
Exposición al Riesgo de Mercado Libro de Negociación	6.003	6.875
Exposición de corto plazo del Libro de Banca (C40)		
Riesgo de Tasa	7.542	4.070
Riesgo de Reajustabilidad	6.561	5.515
Exposición total de corto plazo del Libro de Banca	14.103	9.585
	-	
Exposición de largo plazo del Libro de Banca (C40)	33.545	23.810

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 ejercicio 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 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, el detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del Estado de Situación Financiera Consolidado incluidos derivados, no considerando las garantías ni otras mejoras crediticias, es el siguiente:

		31-03-2016		31-12-2015	
Componente:	**Nota**	**Máxima exposición bruta**	**Máxima exposición neta**	**Máxima exposición bruta**	**Máxima exposición neta**
		MM$	MM$	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	6	534.954	534.954	684.892	684.892
Operaciones con liquidación en curso	6	76.979	76.979	83.655	83.655
Instrumentos para negociación	7	291.176	291.176	248.355	248.355
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	7.001	7.001	901	901
Contratos de derivados financieros	9	65.957	63.705	57.348	54.907
Adeudado por bancos	10	2.399	2.394	36	36
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	4.003.318	3.953.947	4.051.512	4.000.923
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	326.788	326.788	229.309	229.309
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-	-	-
Otros activos	17	100.906	100.901	86.141	86.131
Créditos contingentes	23	1.106.946	1.099.079	1.142.636	1.135.147
Totales		6.516.424	6.456.924	6.584.785	6.524.256

Garantías

Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, con el objeto de mitigar el riesgo de crédito, el Banco mantiene constituidas garantías totales a su favor por MM$3.168.485 y MM$2.749.388, respectivamente. Las garantías corresponden principalmente a garantías hipotecarias y prendas sobre acciones e instrumentos financieros.

(36) Administración del riesgo, continuación

c.1.5 Calidad de los créditos por clase de activo financiero

Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

31-03-2016	Cartera Normal	Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Adeudado por bancos	2.399	-	-	2.399
Subtotales	2.399	-	-	2.399
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:				
Clasificación Individual	2.880.767	120.205	40.602	3.041.574
Clasificación Grupal	949.197	-	12.547	961.744
Subtotales	3.829.964	120.205	53.149	4.003.318
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-
Totales	3.832.363	120.205	53.149	4.005.717

31-12-2015	Cartera Normal	Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Adeudado por bancos	36	-	-	36
Subtotales	36	-	-	36
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:				
Clasificación Individual	2.951.423	118.778	43.092	3.113.293
Clasificación Grupal	926.693	-	11.526	938.219
Subtotales	3.878.116	118.778	54.618	4.051.512
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-
Totales	3.878.152	118.778	54.618	4.051.548

(36) Administración del riesgo, continuación

c.1.6 Antigüedad deuda morosa pero no deteriorada

Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, el detalle de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada por clase de activo financiero, es el siguiente:

	31-03-2016			
	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	48.134	989	591	49.714
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Totales	48.134	989	591	49.714

	31-12-2015			
	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	37.819	2.543	855	41.217
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Totales	37.819	2.543	855	41.217

Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, el valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM$31.877 y MM$31.556, 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 ha impuesto límites internos que mantienen holguras mínimas de cumplimiento de los límites normativos, lo cual se complementa con modelos internos de liquidez y, entre otros ratios, niveles mínimos de participación de minoristas en depósitos a plazo y de concentración de vencimientos de estos y otros pasivos. A ello se agregan indicadores de monitoreo para detectar posibles eventos de liquidez y cursos de acción claramente definidos.

(36) Administración del riesgo, continuación

El 26 de Enero de 2015 el Banco Central de Chile publicó una nueva regulación en materia de liquidez bancaria, cuya implementación la SBIF la fijó en 2 etapas. A partir del 1 de Diciembre de 2015, se reemplaza la actual medición de liquidez (Archivo C08) por una nueva medición denominada Archivo C46, el cual es el continuador del C08 con algunas modificaciones. Entre ellas se destaca, que ahora los descalces se deben medir y cumplir de forma individual y consolidada (Banco y Filiales), profundiza en lo refrente a la liquidez de las inversiones, refuerza el tratamiento de algunas partidas de créditos contingente e introduce los conceptos de mayoristas y minoristas, aunque no los incorpora en el índice. Cabe señalar que el Informe C08 seguirá siendo informado hasta marzo 2016.

Por otra parte, a partir del 1 de Marzo de 2016, la norma exige que se debe comenzar a informar dos nuevos archivos, C47 y C48, los cuales recogen los acuerdos de Basilea III en materia de Liquidez, aunque por el momento no establecen límites u obligaciones para cumplir. El archivo C47 incluye algunos indicadores tales como: concentración por tipo de contraparte, tasa de renovación por tipo de contraparte, concentración por producto de captación y plazo residual por producto de captación. El archivo C48 contempla la medición de nuevos ratios, Razón de Cobertura de Liquidez (LCR) y Razón de Financiamiento Estable Neto (NSFR).

Debido a que las exigencias normativas en materia de liquidez se deben cumplir de manera individual y consolidada, el manejo del riesgo de liquidez de Banco BICE es responsabilidad de la Gerencia División Finanzas e Internacional. Dentro de este marco, la gestión de liquidez de las filiales estará supeditada a esta Gerencia.

La Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado actúa como contraparte en esta materia, vigilando el control riguroso de límites normativos internos, y asimismo la calidad de los informes que periódicamente se emiten para gestionar la liquidez.

Existen comités semanales y mensuales, con presencia del Gerente General y Directores, donde se analiza en detalle la evolución de la liquidez.

Como se mencionó, La Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado cuenta con una herramienta de gestión de liquidez, la cual forma parte de la Política de Liquidez, y fue aprobada en Sesión de Directorio n° 442 de fecha 28 de Enero de 2016. 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.

(36) Administración del riesgo, continuación

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 ejercicios relativamente largos, comportamiento que el Banco puede estimar con suficiente confiabilidad. Se debe tener en cuenta, sin embargo, que esta metodología asume que la cartera de renta fija del Libro de Negociación es liquidable en el corto plazo independiente de su plazo contractual, conforme a que su naturaleza es de negociación.

Lo anterior se complementa con la realización periódica de pruebas de Stress de Liquidez, que definen un claro plan de acción si ellas no se encuentran dentro de los parámetros previamente definidos.

Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la situación de liquidez consolidada, según los índices normativos para los descalces de plazos para el informe C46 y C08, respectivamente, son las siguientes:

	31 de Marzo de 2016				
Archivo C46	**Flujo de efectivo por activos**	**Flujo de efectivo por pasivos**	**Descalce**	**Límite**	**Margen**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Moneda consolidada					
plazo hasta 30 días	1.714.448	1.900.339	(185.891)	414.442	228.551
plazo hasta 90 días	2.391.476	2.935.133	(543.657)	828.884	285.227
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	385.668	406.454	(20.786)	414.442	393.656

(36) Administración del riesgo, continuación

	31 de Diciembre 2015				
Archivo C46	**Flujo de efectivo por activos**	**Flujo de efectivo por pasivos**	**Descalce**	**Límite**	**Margen**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Moneda consolidada					
plazo hasta 30 días	1.790.241	1.936.739	(146.498)	394.515	248.017
plazo hasta 90 días	2.437.606	2.851.077	(413.471)	789.030	375.559
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	319.182	400.718	(81.536)	394.515	312.979

	31 de Marzo de 2016				
Archivo C08	**Flujo de efectivo por activos**	**Flujo de efectivo por pasivos**	**Descalce**	**Límite**	**Margen**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Moneda consolidada					
plazo hasta 30 días	1.751.413	1.905.233	(153.820)	414.442	260.622
plazo hasta 90 días	2.427.301	2.915.169	(487.868)	828.884	341.016
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	389.360	427.993	(38.633)	414.442	375.809

	31 de Diciembre 2015				
Archivo C08	**Flujo de efectivo por activos**	**Flujo de efectivo por pasivos**	**Descalce**	**Límite**	**Margen**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Moneda consolidada					
plazo hasta 30 días	1.821.543	1.940.059	(118.516)	394.515	275.999
plazo hasta 90 días	2.464.919	2.833.039	(368.121)	789.030	420.909
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	319.425	408.687	(89.262)	394.515	305.253

(36) Administración del riesgo, continuación

El Banco está expuesto a los efectos de la volatilidad en los tipos de cambio en que están expresadas o indexadas sus posiciones financieras y flujos de caja. El Directorio establece límites para los niveles de exposición neta por monedas y las posiciones totales durante el día y al cierre, las cuales son monitoreadas diariamente.

Las posiciones consolidadas en monedas de activos, pasivos y saldos fuera de balance al cierre del 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, es la siguiente:

31-03-2016	**US$** MM$	**Euros** MM$	**Yenes** MM$	**Libras** MM$	**Otras monedas extranjeras** MM$	**UF** MM$	**Pesos** MM$
Efectivo y depósitos en bancos	221.491	14.345	91	8	27	-	298.992
Operaciones con liquidación en curso	25.436	915	29	-	50	-	50.549
Instrumentos para negociación	10	-	-	-	-	33.832	257.335
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	7.001
Contratos de derivados financieros	880.413	21.339	3.455	6.473	894	235.816	981.109
Adeudados por bancos	2.394	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	763.513	5.709	79	-	-	1.929.332	1.255.314
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	20.517	-	-	-	-	30	306.241
Otros activos	6.891	261	-	-	-	1	162.233
Créditos contingentes	197.291	3.897	1.667	1	29	203.165	700.897
Total activos	2.117.956	46.466	5.321	6.482	1.000	2.402.176	4.019.671
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(233.902)	(15.307)	(62)	-	(13)	(6.528)	(567.585)
Operaciones con liquidación en curso	(10.173)	(374)	(51)	-	-	-	(39.138)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	(36.831)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(200.885)	(2.361)	-	-	-	(781.434)	(1.602.119)
Contratos de derivados financieros	(998.686)	(21.707)	(3.458)	(6.425)	(895)	(359.377)	(737.940)
Obligaciones con bancos	(110.301)	(3.161)	(79)	-	(31)	-	(87)
Instrumentos de deuda emitidos	(154.530)	-	-	-	-	(795.935)	(30.615)
Otras obligaciones financieras	(189.499)	-	-	-	-	(12.925)	(5.898)
Otros pasivos	(15.738)	-	-	-	-	(408)	(129.059)
Pasivos contingentes	(90.322)	(3.897)	(1.667)	(1)	(29)	(162.475)	(58.636)
Total pasivos	(2.004.036)	(46.807)	(5.317)	(6.426)	(968)	(2.119.082)	(3.207.908)
Posición neta activo (pasivo)	113.920	(341)	4	56	32	283.094	811.763

(36) Administración del riesgo, continuación

31-12-2015	US$ MM$	Euros MM$	Yenes MM$	Libras MM$	Otras monedas extranjeras MM$	UF MM$	Pesos MM$
Efectivo y depósitos en bancos	109.155	19.478	125	-	605	-	555.529
Operaciones con liquidación en curso	45.146	1.833	24	58	-	-	36.594
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	73.681	174.674
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	901
Contratos de derivados financieros	942.711	27.977	-	4.907	1.427	243.605	1.137.274
Adeudados por bancos	36	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	834.740	7.150	-	95	-	1.887.103	1.271.835
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	13.387	-	-	-	-	9.766	206.156
Otros activos	695	188	-	-	1	1	153.160
Créditos contingentes	195.898	4.913	-	1	29	219.230	722.565
Total activos	2.141.768	61.539	149	5.061	2.062	2.433.386	4.258.688
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(170.741)	(11.492)	-	(19)	(582)	(6.010)	(667.423)
Operaciones con liquidación en curso	(10.801)	(116)	(68)	-	-	-	(36.719)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	(64.794)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(211.125)	(12.426)	-	-	-	(801.581)	(1.576.450)
Contratos de derivados financieros	(1.089.986)	(28.091)	-	(4.855)	(1.427)	(318.455)	(923.968)
Obligaciones con bancos	(124.926)	(4.596)	(72)	(128)	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	(130.079)	-	-	-	-	(795.320)	(31.085)
Otras obligaciones financieras	(199.297)	-	-	-	-	(13.993)	(3.319)
Otros pasivos	(8.194)	-	-	-	-	(802)	(103.371)
Pasivos contingentes	(83.894)	(4.913)	-	(1)	(29)	(173.198)	(59.835)
Total pasivos	(2.029.043)	(61.634)	(140)	(5.003)	(2.038)	(2.109.359)	(3.466.964)
Posición neta activo (pasivo)	112.725	(95)	9	58	24	324.027	791.724

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 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la exposición al riesgo consolidado de tasa de interés en las posiciones de negociación era de MM$5.951 y MM$6.655, para el riesgo de moneda era de MM$52 y MM$220, 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. En línea con lo anterior, a contar de Marzo de 2016, el banco presenta detalladamente en sus Estados Financieros Complementarios (MC1 y MC2), las pérdidas operacionales y sus recuperaciones.

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:

(36) Administración del riesgo, continuación

(a) Se agrega el monto de los montos subordinados emitidos por el Banco hasta por un 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 pondrados por riesgo

(c) Se deducen los montos de los activos que correspondan a goodwill.

(d) En el caso que las inversiones minoritarias en sociedades distintas de empresas de apoyo al giro, superen el 5% del Capital Básico, el exceso se deducirá.

(e) Se agrega el monto correspondiente al interés no controlador, si éste llegara a superar al 20% del Capital Básico, se sumará sólo el importe equivalente a ese porcentaje.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nocionales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o “equivalente de crédito”). También se consideran, para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance.

(36) Administración del riesgo, continuación

Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015 la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

	31-03-2016		31-12-2015	
	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	534.954	291	684.892	609
Operaciones con liquidación en curso	76.979	25.349	83.655	9.350
Instrumentos para negociación	291.176	79.275	248.355	66.962
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7.001	7.001	901	901
Contratos de derivados financieros	119.895	82.115	112.936	83.820
Adeudados por bancos	2.394	2.394	36	36
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.953.947	3.702.426	4.000.923	3.758.095
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	326.788	34.996	229.309	17.254
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	932	932	892	892
Intangibles	2.780	2.780	3.233	3.233
Activo fijo	26.233	26.233	26.079	26.079
Impuestos corrientes	298	30	314	31
Impuestos diferidos	38.243	3.824	37.396	3.740
Otros activos	100.901	100.901	86.131	86.131
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	614.479	368.687	644.862	386.917
Total activos ponderados por riesgo	6.097.000	4.437.234	6.159.914	4.444.050

	31-03-2016		31-12-2015	
	Monto	**Razón**	**Monto**	**Razón**
	MM$	%	MM$	%
Capital Básico	418.580	6,87	407.678	6,62
Bonos Subordinados	166.634	-	165.418	-
Provisiones adicionales	27.631	-	28.502	-
Goodwill	-	-	-	-
Patrimonio atribuible a interes no controlador	28	-	27	-
Patrimonio Efectivo	**612.873**	**13,81**	**601.625**	**13,54**

(37) Vencimiento de activos y pasivos

Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, el detalle por vencimientos de activos y pasivos, es el siguiente:

31-03-2016	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	534.954	-	-	-	534.954	-	-	-	534.954
Operaciones con liquidación en curso	-	76.979	-	-	76.979	-	-	-	76.979
Instrumentos para negociación	-	282.119	9.057	-	291.176	-	-	-	291.176
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	7.001	-	-	7.001	-	-	-	7.001
Contratos de derivados financieros	-	6.042	3.947	4.796	14.785	11.924	36.996	48.920	63.705
Adeudado por bancos	-	-	-	2.399	2.399	-	-	-	2.399
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	319.733	446.747	899.702	1.666.182	1.049.951	1.195.740	2.245.691	3.911.873
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	326.788	-	-	326.788	-	-	-	326.788
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	534.954	1.018.662	459.751	906.897	2.920.264	1.061.875	1.232.736	2.294.611	5.214.875
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones al vista	823.397	-	-	-	823.397	-	-	-	823.397
Operaciones con liquidación en curso	-	49.736	-	-	49.736	-	-	-	49.736
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	27.802	9.029	-	36.831	-	-	-	36.831
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	-	715.417	711.491	1.025.142	2.452.050	92.596	36.129	128.725	2.580.775
Contratos de derivados financieros	-	3.799	4.930	5.629	14.358	12.230	36.106	48.336	62.694
Obligaciones con bancos	-	1.745	16.510	95.404	113.659	-	-	-	113.659
Instrumentos de deuda emitidos	-	101.886	88	43.125	145.099	361.075	474.906	835.981	981.080
Otras obligaciones financieras	-	22.590	13.484	11.694	47.768	119.026	41.528	160.554	208.322
Total pasivos	823.397	922.975	755.532	1.180.994	3.682.898	584.927	588.669	1.173.596	4.856.494

(*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido.
(**) Excluye las cuentas de ahorro a plazo

(37) Vencimiento de activos y pasivos, continuación

31-12-2015	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	684.892	-	-	-	684.892	-	-	-	684.892
Operaciones con liquidación en curso	-	83.655	-	-	83.655	-	-	-	83.655
Instrumentos para negociación	-	248.355	-	-	248.355	-	-	-	248.355
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	901	-	-	901	-	-	-	901
Contratos de derivados financieros	-	2.071	3.365	4.176	9.612	10.352	34.943	45.295	54.907
Adeudado por bancos	-	36	-	-	36	-	-	-	36
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	419.743	399.540	901.904	1.721.187	1.071.200	1.198.615	2.269.815	3.991.002
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	229.309	-	-	229.309	-	-	-	229.309
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	684.892	984.070	402.905	906.080	2.977.947	1.081.552	1.233.558	2.315.110	5.293.057
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones al vista	856.268	-	-	-	856.268	-	-	-	856.268
Operaciones con liquidación en curso	-	47.704	-	-	47.704	-	-	-	47.704
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	64.794	-	-	64.794	-	-	-	64.794
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	-	735.914	632.872	1.045.843	2.414.629	145.984	35.542	181.526	2.596.155
Contratos de derivados financieros	-	1.985	3.418	3.555	8.958	19.411	35.419	54.830	63.788
Obligaciones con bancos	-	3.355	9.455	116.912	129.722	-	-	-	129.722
Instrumentos de deuda emitidos	-	119.093	94	1.265	120.452	287.147	548.885	836.032	956.484
Otras obligaciones financieras	-	24.665	13.280	13.175	51.120	121.871	43.618	165.489	216.609
Total pasivos	856.268	997.510	659.119	1.180.750	3.693.647	574.413	663.464	1.237.877	4.931.524

(*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido.
(**) Excluye las cuentas de ahorro a plazo

(38) Hechos posteriores

En el período comprendido entre el 1 de abril de 2016 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados (26 de abril de 2016) no han ocurrido hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los mismos.

Pedro Robles Echeverría
Gerente División Operaciones e Informática

Carlos Navarrete Morales
Gerente de Contabilidad y Control Financiero

Alberto Schilling Redlich
Gerente General

HSBC BANK (CHILE)

Estados Financieros Intermedios al
31 de Marzo de 2016

HSBC BANK (CHILE)

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados del Periodo

Estados de Otros Resultados Integrales del Periodo

Estados de Flujo de Efectivo

Estados de Cambio en el Patrimonio

Notas a los Estados Financieros

MM$: Cifras expresadas en millones de pesos chilenos

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Situación Financiera

ACTIVOS

	31 Marzo 2016 MM$	31 Diciembre 2015 MM$	31 Marzo 2015 MM$
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	290,028	193,714	186,319
Operaciones con liquidación en curso	525,318	124,612	390,509
Instrumentos para negociación	39,894	2,728	7,714
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Contratos de derivados financieros	157,918	127,096	189,839
Adeudados por bancos	2,883	4,648	14,028
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	235,858	231,156	255,757
Instrumentos de inversión disponible para la venta	480,241	468,961	621,452
Inversiones en sociedades	274	274	292
Intangibles	212	202	200
Activo fijo	1,343	1,429	1,653
Impuestos corrientes	-	385	385
Impuestos diferidos	3,905	5,518	4,508
Otros activos	710	570	950
Total Activos	**1,738,584**	**1,161,293**	**1,673,606**

PASIVOS

	31 Marzo 2016 MM$	31 Diciembre 2015 MM$	31 Marzo 2015 MM$
Pasivos			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	103,640	95,257	134,362
Operaciones con liquidación en curso	523,537	120,323	387,845
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	3,920	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	845,356	678,207	781,634
Contratos de derivados financieros	166,515	148,841	191,557
Obligaciones con bancos	1,000	20,004	76,106
Otras obligaciones financieras	847	1,453	540
Impuestos diferidos	242	43	760
Provisiones	8,465	6,165	3,207
Otros pasivos	1,965	2,040	2,998
Total Pasivos	**1,651,567**	**1,076,253**	**1,579,009**
Patrimonio			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco			
Capital	83,103	83,103	92,032
Reservas			
Cuentas de valoración	595	(977)	2,222
Utilidad (pérdidas) retenidas de ejercicios anteriores	4,163	(143)	(143)
Utilidad (pérdida) del periodo	4,742	4,306	486
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(5,586)	(1,249)	-
Interés no controlador	-	-	-
Total Patrimonio	**87,017**	**85,040**	**94,597**
Total Pasivos y Patrimonio	**1,738,584**	**1,161,293**	**1,673,606**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	31 Marzo 2016 MM$	**31 Marzo 2015 MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	8,521	7,613
Gastos por intereses y reajustes	(6,596)	(5,069)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**1,925**	**2,544**
Ingresos por comisiones y servicios	718	681
Gastos por comisiones y servicios	(259)	(272)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**459**	**409**
Utilidad neta de operaciones financieras	2,711	2,669
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	2,263	1,642
Otros ingresos operacionales	184	-
Total ingresos operacionales	**7,542**	**7,264**
Provisiones por riesgo de crédito	1,937	(2,103)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**9,479**	**5,161**
Remuneraciones y gastos del personal	(1,948)	(2,002)
Gastos de administración	(1,415)	(1,933)
Depreciaciones y amortizaciones	(115)	(129)
Otros gastos operacionales	-	(793)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(3,478)**	**(4,857)**
RESULTADO OPERACIONAL	**6,001**	**304**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**6,001**	**304**
Impuesto a la renta	(1,259)	182
Resultado de operaciones continuas	**4,742**	**486**
Resultado de operaciones descontinuadas	**-**	**-**
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	**4,742**	**486**
RESULTADO DE LOS PROPIETARIOS	**4,742**	**486**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados Integrales

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	31 Marzo 2016	**31 Marzo 2015**
	MM$	**MM$**
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	**4,742**	**486**
Otros resultados integrales		
Variación neta de cartera disponible para la venta	1,572	(1,397)
Otros resultados integrales del período, neto de impuestos	-	-
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PROPIETARIOS	**6,314**	**(911)**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Flujo de Efectivo

	31 Marzo 2016 MM$	31 Marzo 2015 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad (pérdida) del periodo	4,742	486
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	115	129
Provisiones por activos riesgosos	(1,937)	2,103
(Utilidad) pérdida por inversión en sociedades	-	-
Ajuste de Instrumentos de negociación	(2)	8
Pérdida en venta de activos fijos	-	-
(Utilidad) pérdida de cambio	(2,263)	(1,642)
Impuesto a la renta e impuesto diferido	1,259	(182)
Ingreso neto por comisiones	(459)	(409)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(1,925)	(2,544)
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	1,555	647
Variaciones de activos y pasivos que afectan el flujo de la operación:		
(Aumento)/Disminución adeudados por bancos	1,781	2,956
(Aumento)/Disminución neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes	(2,184)	11,846
(Aumento)/Disminución neta en disponibles para la venta	30,320	(113,221)
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y captaciones a plazo	165,308	(79,655)
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y otras obligaciones a la vista	8,523	22,409
(Aumento)/Disminución neta de instrumentos para negociación	(38,846)	(7,538)
Aumento/(Disminución) contratos de retrocompra y préstamos de valores	(3,919)	-
Aumento/(Disminución) de obligaciones con bancos	(19,000)	56,265
Aumento/(Disminución) de otras obligaciones financieras	(603)	(306)
(Aumento)/Disminución neto de contratos derivados financieros	(13,148)	(216)
(Aumento)/Disminución neto de otros activos y pasivos	208	(1,235)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	-
Movimiento de efectivo		
Intereses cobrados	10,246	9,485
Intereses pagados	(4,365)	(5,893)
Comisiones recibidas	718	681
Comisiones pagadas	(259)	(272)
Impuestos recuperados (pagados) netos	-	-
Flujo neto procedente de las actividades de la operación	**135,865**	**(106,098)**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Flujo de Efectivo

	31 Marzo 2016 MM$	31 Marzo 2015 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activo fijo e intangible	(38)	(5)
Venta Activo Fijo e intangible	-	-
Aumento inversión en sociedades	-	-
Flujo neto procedente de las actividades de inversión	**(38)**	**(5)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución de capital	-	-
Flujo neto usado en las actividades de financiamiento	**-**	**-**
Variación efectivo y durante el periodo	**135,827**	**(106,103)**
Saldo inicial del efectivo	210,260	413,926
Saldo final del efectivo	**346,087**	**307,823**

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 2015	**92,032**	**3,619**	**(2,316)**	**2,173**	**-**	**(143)**	**95,508**
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	2,173	(2,173)	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	(1,397)	-	-	-		(1,397)
Inversión disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del periodo	-	-	-	486	-	486	486
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2015	**92,032**	**2,222**	**(143)**	**486**	**-**	**343**	**94,597**
Saldos al 1 de Abril de 2015	**92,032**	**2,222**	**(143)**	**486**	-	**343**	**94,597**
Reducción de capital	**(8,929)**	**-**	**-**	**-**	-	**-**	**(8,929)**
Aplicación de resultados de periodos anteriores	-	-	-	-	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	(3,199)	-	-	-	-	(3,199)
Utilidad del periodo	-	-	-	3,820	-	3,820	3,820
Dividendos mínimos	-	-	-	-	(1,249)	(1,249)	(1,249)
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	**83,103**	**(977)**	**(143)**	**4,306**	**(1,249)**	**2,914**	**85,040**
Saldos al 1 de Enero de 2016	**83,103**	**(977)**	**(143)**	**4,306**	**(1,249)**	**2,914**	**85,040**
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	4,306	(4,306)	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	1,572	-	-	-	-	1,572
Utilidad del periodo	-	-	-	4,742	-	**4,742**	4,742
Dividendos mínimos	-	-	-	-	(4,337)	**(4,337)**	(4,337)
Saldos al 31 de Marzo de 2016	**83,103**	**595**	**4,163**	**4,742**	**(5,586)**	**3,319**	**87,017**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 1.1 Información General

Antecedentes del Banco

HSBC Bank (Chile) (el Banco) es una sociedad anónima cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (la Superintendencia).

El Banco obtuvo la autorización de existencia en Chile por parte de la Superintendencia, mediante la resolución N° 116 del 07 de noviembre de 2002 y la autorización para operar mediante el "certificado de autorización de existencia y extracto de los estatutos de HSBC Bank (Chile)" del 19 de diciembre de 2002, dando inicio a sus actividades comerciales el 02 de enero de 2003.

El domicilio social del Banco está ubicado en Isidora Goyenechea #2800 Piso 23, Las Condes, Santiago y su página WEB es www.hsbc.cl

HSBC Bank (Chile) se dedica a diversas actividades del giro bancario, las cuales están establecidas en la Ley General de Bancos.

Nota 1.2 Principales Criterios Contables

(a) Bases de Preparación

De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables (el compendio) impartido por la Superintendencia, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera (NIIF) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los presentes estados financieros intermedios se han preparado en concordancia con lo establecido en la NIC 34 sobre "información financiera intermedia" y contienen información adicional a la presentada en los estados de situación financiera, cambios en el patrimonio y en flujo de efectivo.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 1.2 Principales Criterios Contables, continuación

(b) Información comparativa

Los estados financieros intermedios presentan información comparativa según lo establecido en la NIC 34 y en el Compendio de Normas Contable de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

(c) Bases de estimación

La preparación de la información financiera intermedia requiere el uso de estimaciones y suposiciones de las condiciones futuras. El uso de la información disponible y la aplicación de los juicios determinan las estimaciones aplicadas.

(d) Estacionalidad de las transacciones del periodo intermedio

Dadas las actividades que realiza el Banco, las transacciones no tienen un carácter estacional.

Nota 2 Cambios Contables

Durante el periodo terminado al 31 de Marzo de 2016, 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

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.

A partir del 30 de noviembre 2015 el Grupo HSBC decidió que no ofrecerá sus productos de Comercio Exterior en Chile debido al bajo retorno de esta línea de negocio. La línea de producto era deficitaria hace varios años, con un costo elevado. Los costos de mantener los sistemas junto a los controles asociados a estos productos considerados de muy alto riesgo no hicieron viable su continuidad. Cabe señalar que los Préstamos a Exportadores (PAE) seguirán siendo ofrecidos por HSBC Bank Chile.

Luego de un análisis comparativo que se ha efectuado sobre el uso de capital, se ha determinado que en Chile existe un exceso de capital en relación al nivel actual de las operaciones del Banco. El indicador de reglamentario de solvencia era de 22,90%, muy por encima del promedio bancario de 12,61%. Esta disminución se realizó principalmente para optimizar la estructura de capital, buscar un retorno sobre el capital razonable y mantener un capital adecuado para el modelo de negocios actual el cual se enfoca en clientes Multinacionales y negocios de Global Banking & Markets principalmente.

2016

Por escritura pública de fecha 30 de Octubre, rectificada por escritura pública de fecha 16 de Diciembre, ambas del año 2015 y otorgadas ante el Notario de Santiago don Patricio Raby Benavente se modificaron los estatutos. La modificación consistió en disminuir el capital, el que se fijó en $ 83.103.345.135 dividido en 187.580 acciones de una sola serie. El certificado correspondiente emitido por la SBIF aprobando la reforma de estatutos fue inscrito en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2016 a fs. 1421 N° 786 y se publicó en el Diario Oficial de fecha 7 de enero de 2016.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Segmentos de Negocios

Los segmentos de negocios son determinados por el Banco en base de las distintas unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan.

La información por segmento se presenta respecto de los segmentos de negocios y la distribución de las actividades comerciales del Banco. El formato principal de los segmentos del negocio se basa en la estructura de administración y medición aplicada por el Banco. La utilidad por cada segmento se utiliza para medir gestión y a juicio de la Administración esta información es la más relevante para medir la operación de cada segmento.

El Banco incluye los siguientes segmentos de negocio:

GBM: "Global banking and markets" representa la banca global y de mercados de la banca comercial y de inversión que brinda servicios a los clientes corporativos e institucionales del grupo en todo el mundo. La banca global y de mercados se conforma de cinco grupos de productos globales: banca global, mercados globales, administración del balance, inversiones de capital privado e investigación. Maneja principalmente derivados, instrumentos para negociación, activos y pasivos de inversión, préstamos, otros créditos, depósitos y cuentas corrientes de clientes empresas.

CMB: "Commercial banking" abarca desde empresas unipersonales o sociedades hasta grandes corporaciones regionales o multinacionales en las que la fuente principal de financiamiento externo (aunque no necesariamente la única) proviene del sistema bancario local y no de los mercados de capitales.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

a) Resultados

Entre 1° Enero y 31 Marzo 2016	GBM MM$	CMB MM$	Total MM$
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	8,026	495	8,521
Gastos por intereses y reajustes	(6,863)	267	(6,596)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**1,163**	**762**	**1,925**
Ingresos por comisiones y servicios	610	108	718
Gastos por comisiones y servicios	(212)	(47)	(259)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**398**	**61**	**459**
Utilidad neta de operaciones financieras	2,548	163	2,711
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	2,127	136	2,263
Otros ingresos operacionales	173	11	184
Total ingresos operacionales	**6,409**	**1,133**	**7,542**
Provisiones por riesgo de crédito	(19)	1,956	1,937
INGRESO OPERACIONAL NETO	**6,390**	**3,089**	**9,479**
Remuneraciones y gastos del personal	(1,408)	(540)	(1,948)
Gastos de administración	(993)	(422)	(1,415)
Depreciaciones y amortizaciones	(74)	(41)	(115)
Otros gastos operacionales	-	-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(2,475)**	**(1,003)**	**(3,478)**
RESULTADO OPERACIONAL	**3,915**	**2,086**	**6,001**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**3,915**	**2,086**	**6,001**
Impuesto a la renta	(817)	(442)	(1,259)
Resultado de operaciones continuas	3,098	1,644	4,742
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	**3,098**	**1,644**	**4,742**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

b) Resultados, Continuación

Entre 1° Enero y 31 Marzo 2015	GBM MM$	CMB MM$	Total MM$
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	6,838	775	7,613
Gastos por intereses y reajustes	(5,364)	295	(5,069)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**1,474**	**1,070**	**2,544**
Ingresos por comisiones y servicios	602	79	681
Gastos por comisiones y servicios	(236)	(36)	(272)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**366**	**43**	**409**
Utilidad neta de operaciones financieras	2,584	85	2,669
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	1,589	53	1,642
Otros ingresos operacionales	-	-	-
Total ingresos operacionales	**6,013**	**1,251**	**7,264**
Provisiones por riesgo de crédito	(68)	(2,035)	(2,103)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**5,945**	**(784)**	**5,161**
Remuneraciones y gastos del personal	(1,434)	(568)	(2,002)
Gastos de administración	(1,379)	(554)	(1,933)
Depreciaciones y amortizaciones	(81)	(48)	(129)
Otros gastos operacionales	(577)	(216)	(793)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(3,472)**	**(1,385)**	**(4,857)**
RESULTADO OPERACIONAL	**2,473**	**(2,169)**	**304**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**2,473**	**(2,169)**	**304**
Impuesto a la renta	(318)	500	182
Resultado de operaciones continuas	**2,155**	**(1,669)**	**486**
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	**2,155**	**(1,669)**	**486**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

c) Activos y Pasivos,

Los criterios de contabilización de las transacciones entre segmento, es igual a la contabilización definida por el banco.

31 Marzo 2016	**GBM MM$**	**CMB MM$**	**Total MM$**
Activo del segmento	1,619,432	112,708	1,732,140
Activos no incorporados en segmentos	4,840	1,604	6,444
Pasivo del segmento	1,335,001	305,894	1,640,895
Pasivos no incorporados en segmentos	8,016	2,656	10,672

31 Diciembre 2015	**GBM MM$**	**CMB MM$**	**Total MM$**
Activo del segmento	1,030,080	122,835	1,152,915
Activos no incorporados en segmentos	5,976	2,402	8,378
Pasivo del segmento	871,871	196,134	1,068,005
Pasivos no incorporados en segmentos	5,883	2,365	8,248

d) Otra información de segmentos

31 Marzo 2016	**GBM MM$**	**CMB MM$**	**Total MM$**
Activo fijo	689	654	1,343
Intangibles	109	103	212
Instrumentos para negociación	39,894	-	39,894

31 Diciembre 2015	**GBM MM$**	**CMB MM$**	**Total MM$**
Activo fijo	726	703	1,429
Intangibles	103	99	202
Instrumentos para negociación	2,728	-	2,728

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 5 Efectivo y Equivalente de Efectivo

	31 Marzo 2016 MM$	31 Marzo 2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	611	467
Depósitos en el Banco Central de Chile	247,524	136,237
Depósitos bancos nacionales	209	431
Depósitos en el exterior	41,684	49,184
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	**290,028**	**186,319**
Operaciones con liquidación en curso neta	1,781	2,664
Instrumentos financieros de alta liquidez	54,278	118,840
Subtotal	**56,059**	**121,504**
Total efectivo y equivalente de efectivo	**346,087**	**307,823**

El Banco presenta, como parte de su efectivo y equivalente de efectivo, los saldos MM$ 54.278 (MM$ 118.840 en Marzo 2015) correspondiente a instrumentos financieros con vencimiento menor a tres meses y que están disponibles para ser utilizados, los cuales se encuentran como parte de los Instrumentos para negociación e Instrumentos disponibles para la venta.

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile puede responder a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales. Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	31 Marzo 2016 MM$	31 Marzo 2015 MM$
Activos		
Documento a cargo de otros bancos (canje)	725	5,238
Fondos por recibir	524,593	385,271
Subtotal - Activos	**525,318**	**390,509**
Pasivos		
Fondos por entregar	(523,537)	(387,845)
Subtotal - Pasivos	**(523,537)**	**(387,845)**
Operaciones con liquidación en curso netas	**1,781**	**2,664**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 6 Contratos de Derivados Financieros

a) La cartera de instrumentos derivados, se compone de:

31 Marzo 2016	Valor razonable				
	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	(5,840)	(300)	1,282	127,033	(131,891)
Swap de tasas de interés	3,931	2,707	2,916	22,128	(12,574)
Swap de monedas y tasas	(997)	(4,120)	(8,176)	8,757	(22,050)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	**(2,906)**	**(1,713)**	**(3,978)**	**157,918**	**(166,515)**

31 Diciembre 2015	Valor razonable				
	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	(6,289)	(10,582)	3,807	89,311	(102,375)
Swap de tasas de interés	2,324	4,243	5,235	26,384	(14,582)
Swap de monedas y tasas	(6,672)	654	(14,465)	11,401	(31,884)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	**(10,637)**	**(5,685)**	**(5,423)**	**127,096**	**(148,841)**

El Banco tiene forwards de moneda, los cuales son en su mayoría contratos en pesos contra dólar o con UF, de liquidación tanto por compensación como por entrega física.

Los contratos de swap de tasa de interés corresponden principalmente a swap de tasa fija versus tasa flotante en moneda local (Pesos Chilenos, UF) y en moneda extranjera (Dólar Estadounidense).

Los swap de moneda corresponden a contratos de moneda extranjera versus moneda local, principalmente Pesos Chilenos o UF versus Dólar Estadounidense.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 7 Adeudados por Bancos

Al cierre de los estados financieros intermedios los saldos presentados en adeudado por bancos, son los siguientes:

	31 Marzo 2016 MM$	31 Diciembre 2015 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	2,884	3,009
Otras acreencias con bancos del exterior	-	1,771
Subtotal Bruto	**2,884**	**4,780**
Provisión para créditos con Bancos en el exterior	(1)	(132)
Total (neto)	**2,883**	**4,648**

El importe en cada ejercicio por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

31 Marzo 2016	Bancos en el país MM$	Bancos en el exterior MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero	-	132	132
Provisiones constituidas	-	-	-
Provisiones liberadas	-	(131)	(131)
Saldos	**-**	**1**	**1**

31 Diciembre 2015			
Saldos al 1 de enero	-	7	7
Provisiones constituidas	-	131	131
Provisiones liberadas	-	(6)	(6)
Saldos	**-**	**132**	**132**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 8 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.
La composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

31 Marzo 2016	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	192,226	9,533	201,759	(9,895)		(9,895)	191,864
Créditos de comercio exterior	33,293		33,293	(524)		(524)	32,769
Deudores en cuentas corrientes	12,095		12,095	(1,055)		(1,055)	11,040
Otros créditos y cuentas por cobrar			-			-	-
Subtotal	**237,614**	**9,533**	**247,147**	**(11,474)**	**-**	**(11,474)**	**235,673**
Colocaciones de Vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	186	-	186	-	(1)	(1)	185
Subtotal	**186**	**-**	**186**	**-**	**(1)**	**(1)**	**185**
Total	**237,800**	**9,533**	**247,333**	**(11,474)**	**(1)**	**(11,475)**	**235,858**

31 Diciembre 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	199,155	10,619	209,774	(10,157)	-	(10,157)	199,617
Créditos de comercio exterior	26,613		26,613	(553)	-	(553)	26,060
Deudores en cuentas corrientes	5,886		5,886	(578)	-	(578)	5,308
Otros créditos y cuentas por cobrar	-		-	-	-	-	-
Subtotal	**231,654**	**10,619**	**242,273**	**(11,288)**	**-**	**(11,288)**	**230,985**
Colocaciones de Vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	172	-	172	-	(1)	(1)	171
Subtotal	172	-	172	-	(1)	(1)	171
Total	**231,826**	**10,619**	**242,445**	**(11,288)**	**(1)**	**(11,289)**	**231,156**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 8 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

b) Características

31 Marzo 2016	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	Porcentaje
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	14,465	-	14,465	6%
Minería	24,470	-	24,470	10%
Electricidad, gas y agua	-	8,178	8,178	3%
Agricultura y ganadería	3,207	7,707	10,914	4%
Forestal	4,345	-	4,345	2%
Pesca	-	-	-	0%
Transporte	22,167	-	22,167	9%
Telecomunicaciones	-	-	-	0%
Construcción	-	-	-	0%
Comercio	49,859	-	49,859	20%
Servicio	102,024	-	102,024	41%
Otros	10,725	-	10,725	4%
Totales	**231,262**	**15,885**	**247,147**	**100%**
Colocaciones de Vivienda	-	-	-	0%
Colocaciones de consumo	186		186	0%
Totales	**231,448**	**15,885**	**247,333**	**100%**

31 Diciembre 2015	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	Porcentaje
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	14,759	-	14,759	6%
Minería	20,609	-	20,609	9%
Electricidad, gas y agua	-	9,873	9,873	4%
Agricultura y ganadería	7,025	8,193	15,218	6%
Forestal	4,635	-	4,635	2%
Pesca	-	-	-	0%
Transporte	23,757	-	23,757	10%
Telecomunicaciones	-	-	-	0%
Construcción	202	-	202	0%
Comercio	45,902	-	45,902	19%
Servicio	96,248	-	96,248	40%
Otros	11,070	-	11,070	5%
Totales	**224,207**	**18,066**	**242,273**	**100%**
Colocaciones de Vivienda	-	-	-	0%
Colocaciones de consumo	172	-	172	0%
Totales	**224,379**	**18,066**	**242,445**	**100%**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 8 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

c) Provisiones por riesgo de crédito

	Provisiones individuales		Provisiones globales	
	31 Marzo 2016 MM$	31 Diciembre 2015 MM$	31 Marzo 2016 MM$	31 Diciembre 2015 MM$
Saldos al 1 de enero	11,288	19,081	1	1
Castigos de cartera deteriorada	-	(10,638)	-	-
Provisiones constituidas	1,868	5,205	-	-
Provisiones liberadas	(1,682)	(2,360)	-	-
Saldos	**11,474**	**11,288**	**1**	**1**

Nota 9 Instrumentos de Inversión Disponible para Venta

	31 Marzo 2016 MM$	31 Diciembre 2015 MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos		
Del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	229,028	308,818
Bonos o pagarés de la Tesorería	135,810	84,356
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Instrumentos en otros bancos de Chile	115,403	75,787
Totales	**480,241**	**468,961**

La cartera de instrumentos disponible para la venta incluye MM$ 53.237 (MM$9.534 al 31 de diciembre de 2014), considerados como equivalente de efectivo.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 10 Depósitos, Otras Obligaciones a la Vista y Otras Captaciones a Plazo

La composición del rubro es la siguiente:

	31 Marzo 2016 MM$	31 Diciembre 2015 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	94,856	88,657
Otros depósitos y cuentas a la vista	1,020	1,060
Otras obligaciones a la vista	7,764	5,540
Totales	**103,640**	**95,257**
Depósitos y otras obligaciones a plazo		
Depósitos a Plazo	**845,356**	**678,207**

Nota 11 Contingencias y Compromisos

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

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

	31 Marzo 2016 MM$	31 Diciembre 2015 MM$
Avales y fianzas	13,399	15,100
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1,988	6,387
Cartas de créditos documentarias emitidas	131	2,249
Boletas de garantías	20,835	26,758
Otros compromisos de créditos	25,310	33,455
Total créditos contingentes	**61,663**	**83,949**
Cobranzas del exterior	-	411
Total operaciones por cuenta de terceros	**-**	**411**
Totales	**61,663**	**84,360**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 11 Contingencias y Compromisos, continuación

Para satisfacer las necesidades de los clientes el Banco asume compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, por tanto son parte del riesgo global del Banco.

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

	31 Marzo 2016 MM$	31 Diciembre 2015 MM$
Avales y fianzas	13,399	15,100
Cartas de crédito	2,119	8,636
Boletas de garantías	20,835	26,758
Otros compromisos de crédito	25,310	33,455
Subtotales	**61,663**	**83,949**
Provisiones constituidas	(1,619)	(2,063)
Totales	**60,044**	**81,886**

Nota 12 Patrimonio

a) Capital social y acciones ordinarias

El valor nominal de las acciones ordinarias al 31 de Marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es de $ 443.029 y las acciones emitidas son 187.580 para ambos años.

Al 31 de Marzo de 2016, 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%

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 12 Patrimonio, continuación

(a) Capital social y acciones ordinarias, continuación

Con fecha 30 de diciembre de 2015 se realizó disminución de capital en MM$8.929. Luego de la disminución, el capital social al 31 de diciembre de 2015 asciende a MM$83.103 (MM$92.032 en 2014).

Luego de un análisis comparativo efectuado sobre el uso de capital, se ha determinado que en Chile existe un exceso de capital en relación al nivel actual de las operaciones del Banco. El indicador de reglamentario de solvencia era de 22,90%, muy por encima del promedio bancario de 12,61%. Esta disminución se realizó principalmente para optimizar la estructura de capital, buscar un retorno razonable sobre el capital y mantener un capital adecuado para el modelo de negocios actual el cual se enfoca en clientes Multinacionales y negocios de Global Banking & Markets principalmente.

b) Dividendos

Durante el 2016 y en el año terminado el 31 de diciembre 2015, el banco no ha declarado ni pagado dividendos.

Nota 13 Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

a) La composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Intereses		Reajustes	
	31 Marzo 2016 MM$	31 Marzo 2015 MM$	31 Marzo 2016 MM$	31 Marzo 2015 MM$
Ingresos				
Contratos de retrocompra	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	2,575	2,741	237	(17)
Colocaciones vivienda	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	2	2	-	-
Instrumentos de inversión	4,056	4,852	1,041	5
Otros ingresos	610	30	-	-
Totales	**7,243**	**7,625**	**1,278**	**(12)**

Nota 13 Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes, continuación

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

	Intereses		Reajustes	
	31 Marzo 2016 MM$	31 Marzo 2015 MM$	31 Marzo 2016 MM$	31 Marzo 2015 MM$
Gastos				
Contratos de retrocompra	(16)	(38)	-	-
Depósitos a la vista	(1,281)	-	(51)	-
Depósitos y captaciones a plazo	(5,029)	(4,699)	(106)	5
Obligaciones con banco	(113)	(337)	-	-
Totales	**(6,439)**	**(5,074)**	**(157)**	**5**

Nota 14 Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras

El detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	31 Marzo 2016 MM$	31 Marzo 2015 MM$
Cartera de negociación	385	(64)
Contratos de instrumentos derivados	2,055	1,462
Cartera disponible para la venta	200	1,271
Otros ingresos por operaciones financieras	71	-
Total	**2,711**	**2,669**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 15 Gastos de Administración

La composición de los gastos de administración es la siguiente:

	31 Marzo 2016 MM$	31 Marzo 2015 MM$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(90)	(82)
Arriendo de oficinas	(150)	(126)
Arriendo de equipos	(15)	(14)
Primas de seguros	(59)	(52)
Materiales de oficina	(7)	(8)
Gastos de informatica, comunicaciones y gestión	(493)	(818)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(16)	(20)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(47)	(93)
Gastos judiciales y notariales	(2)	(4)
Honorarios por informes técnicos	(18)	(37)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(13)	(13)
Honorario por asesorias	(94)	(252)
Otros gastos generales de administración	(234)	(241)
Subtotal	**(1,238)**	**(1,760)**
Publicidad y propaganda		
Publicidad y propaganda	(17)	(15)
Subtotal	**(17)**	**(15)**
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones y patentes	(90)	(87)
Aportes a la SBIF	(70)	(71)
Subtotal	**(160)**	**(158)**
Total	**(1,415)**	**(1,933)**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 16 Operaciones con Partes Relacionadas

a) Créditos con partes relacionadas

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

31 Marzo 2016	**Sociedades de inversión MM$**	**Personas naturales MM$**
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	186
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	**-**	**186**
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	186
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	366	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	**366**	**-**
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	**366**	**-**

31 Diciembre 2015	**Sociedades de inversión MM$**	**Personas naturales MM$**
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	172
Colocaciones de vivienda		-
Colocaciones brutas	**-**	**172**
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	**-**	**172**
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	
Cartas de créditos confirmadas	2,723	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	**2,723**	**-**
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	**2,723**	**-**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 16 Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

b) El detalle de otros activos y otros pasivos con partes relacionadas es el siguiente

	31 Marzo 2016 MM$	31 Diciembre 2015 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	61,521	63,242
Efectivo y depósitos en bancos	6,300	15,007
Adeudado por bancos	2,884	4,454
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4,684	-
Otros activos	151	195
Operaciones con liquidación en curso	20,762	2,362
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	(65,495)	(66,505)
Depósitos a la vista	(37)	(5)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(7,868)	(10,939)
Cuentas y documentos por pagar	(854)	(1,169)
Operaciones con liquidación en curso	(20,771)	(2,359)

c) El detalle de resultados de operaciones con partes relacionadas es el siguiente:

	Ingresos		Gastos	
	31 Marzo 2016 MM$	31 Marzo 2015 MM$	31 Marzo 2016 MM$	31 Marzo 2015 MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	22	-	49	17
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	330	318	-	-
Utilidad y pérdida por negociación	56,978	85,967	28,994	96,821
Otros gastos generales de administración	-	-	505	964
Totales	**57,330**	**86,285**	**29,548**	**97,802**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 17 Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 31 de Marzo de 2016 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 31 de marzo de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015

Santander

CONTENIDO

Estados Financieros Intermedios Consolidados

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO 3
ESTADOS INTERMEDIOS DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERÍODO 4
ESTADOS INTERMEDIOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERÍODO 5
ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO 6
ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO 7

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA N°01 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS 9
NOTA N°02 HECHOS RELEVANTES 41
NOTA N°03 SEGMENTOS DE NEGOCIO 42
NOTA N°04 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO 45
NOTA N°05 INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN 46
NOTA N°06 CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES 47
NOTA N°07 ADEUDADO POR BANCOS 54
NOTA N°08 CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES 55
NOTR N°09 INSTRUMENTOS DISPONIBLE PARA LA VENTA 62
NOTA N°10 INTANGIBLES 63
NOTA N°11 ACTIVO FIJO 65
NOTA N°12 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS 68
NOTA N°13 OTROS ACTIVOS 71
NOTA N°14 DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES 72
NOTA N°15 INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES 73
NOTA N°16 VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS 79
NOTA N°17 OTROS PASIVOS 81
NOTA N°18 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS 82
NOTA N°19 PATRIMONIO 84
NOTA N°20 REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA) 87
NOTA N°21 INTERES NO CONTROLADOR (MINORITARIOS) 89
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 106
NOTA N°33 HECHOS POSTERIORES 111

Banco Santander Chile y Afiliadas

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

	NOTA	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	4	1.416.135	2.064.806
Operaciones con liquidación en curso	4	1.043.906	724.521
Instrumentos para negociación	5	155.369	324.271
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	2.463
Contratos de derivados financieros	6	2.990.214	3.205.926
Adeudado por bancos	7	31.896	10.861
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8	24.909.962	24.535.201
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	9	2.686.185	2.044.411
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		20.861	20.309
Intangibles	10	51.660	51.137
Activo fijo	11	234.468	240.659
Impuestos corrientes	12	-	-
Impuestos diferidos	12	324.477	331.714
Otros activos	13	982.562	1.097.826
TOTAL ACTIVOS		**34.847.695**	**34.654.105**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14	7.079.271	7.356.121
Operaciones con liquidación en curso	4	873.455	462.157
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		51.423	143.689
Depósitos y otras captaciones a plazo	14	12.722.899	12.182.767
Contratos de derivados financieros	6	2.784.208	2.862.606
Obligaciones con bancos		1.316.766	1.307.574
Instrumentos de deuda emitidos	15	5.727.832	5.957.095
Otras obligaciones financieras	15	224.888	220.527
Impuestos corrientes	12	11.799	17.796
Impuestos diferidos	12	6.307	3.906
Provisiones		316.637	329.118
Otros pasivos	17	879.962	1.045.869
TOTAL PASIVOS		**31.995.447**	**31.889.225**
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:		**2.821.692**	**2.734.699**
Capital	19	891.303	891.303
Reservas	19	1.527.893	1.527.893
Cuentas de valoración	19	474	1.288
Utilidades retenidas		**402.022**	**314.215**
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		448.878	-
Utilidad del período		125.439	448.878
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(172.295)	(134.663)
Interés no controlador	21	30.556	**30.181**
TOTAL PATRIMONIO		**2.852.248**	**2.764.880**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**34.847.695**	**34.654.105**

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS INTERMEDIOS DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERÍODO
Por los períodos terminados el

	NOTA	31 de marzo de 2016 MM$	31 de marzo de 2015 MM$
RESULTADOS OPERACIONALES			
Ingresos por intereses y reajustes	22	518.729	400.715
Gastos por intereses y reajustes	22	(205.856)	(127.296)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**312.873**	**273.419**
Ingresos por comisiones	23	104.508	94.552
Gastos por comisiones	23	(41.517)	(39.091)
Ingreso neto por comisiones		**62.991**	**55.461**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	24	(179.699)	(140.559)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	25	213.961	181.550
Otros ingresos operacionales	30	5.248	5.108
Total ingresos operacionales		**415.374**	**374.979**
Provisiones por riesgo de crédito	26	(77.926)	(79.226)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**337.448**	**295.753**
Remuneraciones y gastos del personal	27	(92.967)	(84.217)
Gastos de administración	28	(58.694)	(54.853)
Depreciaciones y amortizaciones	29	(14.345)	(12.134)
Deterioro	29	(37)	-
Otros gastos operacionales	30	(16.234)	(14.646)
Total gastos operacionales		**(182.277)**	**(165.850)**
RESULTADO OPERACIONAL		**155.171**	**129.903**
Resultado por inversiones en sociedades		531	485
Resultado antes de impuesto a la renta		**155.702**	**130.388**
Impuesto a la renta	12	(29.662)	(31.318)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		**126.040**	**99.070**
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco		125.439	95.477
Interés no controlador	21	601	3.593
Utilidad por acción atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:			
(expresada en pesos)			
Utilidad básica	19	0,666	0,507
Utilidad diluida	19	0,666	0,507

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS INTERMEDIOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERÍODO
Por los períodos terminados el

	NOTA	31 de marzo de 2016 MM$	31 de marzo de 2015 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**126.040**	**99.070**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERIODO			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	9	20.518	(6.441)
Coberturas de flujo de efectivo	19	(21.425)	(56.410)
Otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período, antes de impuesto		**(907)**	**(62.851)**
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período	12	194	13.655
Total de otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		**(713)**	**(49.196)**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERIODO			
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERIODO		**125.327**	**49.874**
Atribuible a :			
Tenedores patrimoniales del Banco		124.625	46.285
Interés no controlador	21	702	3.589

Banco Santander Chile y Afiliadas

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2016 y 2015

		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 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 01 de enero 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**
Aumento o disminución de capital y reservas	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	(11)	(11)
Transacciones con acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos/retiros realizados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(28.643)	(28.643)	-	(28.643)
Subtotales	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(28.643)**	**(28.643)**	**(11)**	**(28.654)**
Otros resultados integrales	-	-	-	(6.436)	(56.410)	13.654	-	-	-	(49.192)	(4)	(49.196)
Resultado del período	**-**	**-**	**-**	-	-	-	**-**	95.477	-	95.477	3.593	99.070
Subtotales	-	-	-	**(6.436)**	**(56.410)**	**13.654**	-	95.477	-	46.285	3.589	(49.874)
Patrimonio al 31 de marzo de 2015	**891.303**	**1.309.985**	**(2.224)**	**15.244**	**(45.685)**	**6.849**	**550.331**	**95.477**	**(193.742)**	**2.627.538**	**36.661**	**2.664.199**
Patrimonio al 31 de diciembre de 2015	**891.303**	**1.530.117**	**(2.224)**	**(6.965)**	**8.626**	**(373)**	**-**	**448.878**	**(134.663)**	**2.734.699**	**30.181**	**2.764.880**
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	448.878	(448.878)	-	-	-	-
Saldos al 01 de enero de 2016	**891.303**	**1.530.117**	**(2.224)**	**(6.965)**	**8.626**	**(373)**	**448.878**	**-**	**(134.663)**	**2.734.699**	**30.181**	**2.764.880**
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transacciones con acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos/retiros realizados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(327)	(327)
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(37.632)	(37.632)	-	(37.632)
Subtotales	-	-	-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(37.632)**	**(37.632)**	**(327)**	**(37.959)**
Otros resultados integrales	-	-	-	20.387	(21.425)	224	-	-	-	(814)	101	(713)
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	125.439	-	125.439	601	126.040
Subtotales	-	-	-	**20.387**	**(21.425)**	**224**	**-**	**125.439**	**-**	**124.625**	**702**	**125.327**
Saldos al 31 de marzo de 2016	**891.303**	**1.530.117**	**(2.224)**	**13.422**	**(12.799)**	**(149)**	**448.878**	**125.439**	**(172.295)**	**2.821.692**	**30.556**	**2.852.248**

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	31 de marzo de 2016 MM$	31 de marzo de 2015 MM$
A – FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
UTILIDAD CONSOLIDADA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		**155.702**	**130.388**
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		**(318.390)**	**(326.253)**
Depreciaciones y amortizaciones	29	14.345	12.134
Deterioro de activo fijo	11	37	-
Provisiones por activos riesgosos	26	95.781	95.369
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		(2.241)	(6.085)
Utilidad por inversiones en sociedades		(531)	(485)
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago	30	(4.193)	(3.060)
Provisiones por bienes recibidos en pago		2.573	2.826
Utilidad en venta de activos fijos	30	(320)	(81)
Castigo de bienes recibidos en pago	30	2.615	1.324
Ingresos netos por intereses	22	(312.873)	(273.419)
Ingresos netos comisiones	23	(62.991)	(55.461)
Otros cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo		(60.424)	(114.742)
Cambios en los activos y pasivos por impuestos diferidos	12	9.832	15.427
Aumento/disminución de activos y pasivos de operación		**(467.109)**	**381.100**
Disminución (aumento) de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(374.761)	(687.086)
Disminución (aumento) de inversiones financieras		(472.872)	604.509
Disminución (aumento) por contratos de retrocompra (activos)		2.463	-
Disminución (aumento) de adeudados por bancos		(21.035)	(99.135)
Disminución (aumento) de bienes recibidos o adjudicados en pago		(1.166)	(1.587)
Aumento (disminución) de acreedores en cuentas corrientes		(283.946)	10.706
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		540.132	817.061
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país		9.192	(66.006)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		7.096	(50.419)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del exterior		9.176	(395.051)
Aumento (disminución) de obligaciones con el Banco Central de Chile		16	(26)
Aumento (disminución) por contratos de retrocompra (pasivos)		(92.266)	(166.536)
Aumento (disminución) por otras obligaciones financieras		4.361	3.546
Aumento neto de otros activos y pasivos		(370.345)	2.000
Rescate de letras de crédito		(4.956)	(1.551)
Rescate de bonos hipotecarios y pago de intereses		(2.503)	(2.317)
Emisión de bonos corrientes		774.362	196.982
Rescate de bonos corrientes y pago de intereses		(564.597)	(81.553)
Intereses y reajustes percibidos		519.356	400.715
Intereses y reajustes pagados		(206.276)	(127.296)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		28.131	-
Comisiones percibidas	23	104.508	94.552
Comisiones pagadas	23	(41.517)	(39.091)
Impuesto a la renta	12	(29.662)	(31.318)
Total flujos generados (utilizados) en actividades operacionales		**(629.797)**	**185.235**

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Por los períodos terminados el

	NOTA	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de marzo de 2015 MM$
B – FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisiciones de activos fijos	11	(3.821)	(3.273)
Enajenaciones de activos fijos		146	9
Adquisiciones de inversiones en sociedades		-	-
Enajenaciones de inversiones en sociedades		-	-
Adquisiciones de activos intangibles	10	(5.032)	(2.474)
Total flujos generados (utilizados) en actividades de inversión		**(8.710)**	**(5.738)**
C – FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Originados por actividades de financiamiento de tenedores patrimoniales		(5.251)	(2.534)
Aumento otras obligaciones		-	-
Emisión de bonos subordinados		-	-
Rescate de bonos subordinados y pago de intereses		(5.251)	(2.534)
Dividendos y/o retiros pagados		-	-
Originados por actividades de financiamiento de los minoritarios		-	-
Aumento de capital		-	-
Dividendos y/o retiros pagados		-	-
Total flujos utilizados en actividades de financiamiento		**(5.251)**	**(2.534)**
D – VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO		**(643.758)**	**176.963**
E – EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPO DE CAMBIO		**(96.826)**	**13.858**
F – SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		**2.327.170**	**1.859.002**
G – EFECTO INTERES MINORITARIOS		**-**	**-**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**4**	**1.586.586**	**2.049.823**

Conciliación de provisiones para el Estado Intermedio de Flujos de Efectivo Consolidado del período	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de marzo de 2015 MM$
Provisiones por riesgo crédito para el Estado de Flujos de Efectivo	95.781	95.369
Recuperación de créditos castigados	(17.855)	(16.143)
Gasto por provisiones por riesgo crédito	**77.936**	**79.226**

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

INFORMACIÓN CORPORATIVA

Banco Santander Chile 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 31 de marzo de 2016, 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 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”.

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

b) Bases de preparación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 31 de marzo de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015, incorporan los estados financieros del Banco y las sociedades sobre las cuales el Banco ejerce control (subsidiarias), e incluye los ajustes, reclasificaciones y eliminaciones necesarias para cumplir con los criterios de contabilización y valoración establecidos por las NIIF. El control se obtiene cuando el Banco:

i. tiene 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.

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.

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:

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

- 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.

La consolidación de una subsidiaria comienza cuando el Banco obtiene el control sobre esta, y cesa cuando el Banco pierde el control. Por ende, los ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o enajenada durante el ejercicio se incluyen en el Estado Intermedio de Resultado Consolidado y el Estado Intermedio de Otro Resultados Integral Consolidado desde la fecha en que el Banco obtiene el control hasta la fecha que el Banco deja de controlar la subsidiaria.

Las pérdidas y ganancias y cada componente del otro resultado integral son atribuidos a los tenedores del Banco y al interés no controlador. El total del resultado integral de las subsidiarias es atribuido a los tenedores del Banco y al interés no controlador incluso si esto diera lugar a un déficit para el interés no controlador.

Cuando es necesario, se realizan ajustes a los estados financieros de las subsidiarias para asegurar que las políticas y criterios aplicados son consistentes con las políticas y criterios contables del Banco. Además de la eliminación de todos los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas.

Los cambios en la participación sobre las sociedades consolidadas que no resulten en pérdidas de control son contabilizadas como transacciones patrimoniales. El valor libro del patrimonio de los tenedores patrimoniales y del interés no controlador es ajustado para reflejar los cambios en la participación sobre las subsidiarias. Cualquier diferencia entre el monto por el cual es ajustado el interés no controlador y el valor razonable de la consideración pagada o recibida es reconocido directamente en patrimonio y atribuido a los tenedores patrimoniales.

El interés no controlador representa la participación de terceros en el patrimonio consolidado del Banco, el cual es presentado en Estados Intermedio de Cambios en el Patrimonio Consolidado. Su participación en el resultado del año es presentado como “Utilidad atribuible a interés no controlador” en el Estado Intermedio del Resultado Consolidado.

La siguiente tabla muestra la composición de las entidades sobre las cuales el Banco tiene la capacidad de ejercer control, por lo tanto forman parte del perímetro de consolidación:

i. Entidades controladas por el Banco a través de la participación en patrimonio

			Porcentaje de participación								
			Al 31 de marzo de 2016			Al 31 de diciembre de 2015			Al 31 de marzo de 2015		
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 Corredores de Bolsa Limitada (*)	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.

(*) El 19 de junio de 2015, Santander Corredores de Bolsa Limitada informo como hecho esencial a la SVS la transformación a compañía de responsabilidad limitada y la adecuación de su capital social, esto en conformidad con la NCG N°16 y N°30 y en relación a los artículos 9° y 10° de la Ley 18.045.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

ii. Entidades controladas por el Banco a través de otras consideraciones

Al 31 de marzo de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015, 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
Bansa Santander S.A.

Desde el 30 de junio de 2015, las siguientes sociedades han sido excluidas del perímetro de consolidación debido a que 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: Multinegocios S.A., Servicios Administrativos y Financieros Limitada y Multiservicios de Negocios Limitada.

iii. Entidades asociadas

Las entidades asociadas son aquellas entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa, aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el “método de la participación”.

Las siguientes entidades son consideradas “Entidades asociadas”, en las cuales el Banco tiene participación y son reconocidas a través del método de participación:

			Porcentaje de participación		
			Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015	Al 31 de marzo de 2015
Nombre Asociadas	Actividad principal	Lugar de 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	29,29
Cámara Compensación de Alto Valor S.A.	Compensación de pagos	Santiago, Chile	14,23	14,23	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.

En abril de 2015, la sociedad Transbank en Junta Extraordinaria de Accionista acordó un aumento de capital, Banco Santander suscribió dicho contrato manteniendo su participación de 25%.

En octubre de 2015, HSBC Bank Chile vendió a Banco Santander las acciones que poseía en Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.. Esta transacción aumento la participación del Banco a 14.23% en la mencionada sociedad.

iv. Inversiones en otras sociedades

En este rubro son presentadas aquellas entidades en las cuales el Banco no posee control ni influencia significativa. Estas participaciones son presentadas al valor de compra (costo histórico) menos cualquier deterioro, de existir.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 negocio

Los segmentos de negocio son segmentos con características económicas similares y que muestran un rendimiento financiero a largo plazo que es similar. Pueden agregarse dos o más segmentos de negocio en uno, sólo cuando la agregación resulte coherente con el principio básico de la Norma Internacional de Información Financiera 8 “Segmentos de Operación” (NIIF 8) y los segmentos tengan características económicas parecidas y sean similares en cada uno de los siguientes aspectos:

i. la naturaleza de los productos y servicios;
ii. la naturaleza de los procesos de producción;
iii. el tipo o categoría de clientes a los que se destinan sus productos y servicios;
iv. los métodos usados para distribuir sus productos o prestar servicios; y
v. si fuera aplicable, la naturaleza del marco normativo, por ejemplo, bancario, de seguros, o de servicios públicos.

El Banco informa por separado sobre cada uno de los segmentos de negocio 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 negocio 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 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 negocio 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”.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 $667,68 por US$ 1 para marzo de 2016 (625,33 por US$ 1 para marzo de 2015 y $707,80 por US$1 para diciembre de 2015).

El monto de las ganancias y pérdidas netas de cambio incluye el reconocimiento de los efectos de las variaciones en el tipo de cambio que tienen activos y pasivos denominados en monedas extranjeras y las ganancias o pérdidas por cambio de actuales y futuras transacciones tomadas por el Banco.

g) Definiciones y clasificaciones de instrumentos financieros

i. Definiciones

Un “Instrumento Financiero” es cualquier contrato que aumenta un activo financiero de una entidad y, simultáneamente, un pasivo financiero o instrumento de capital de otra entidad.

Un “Instrumento de Capital” es un ente jurídico que evidencia una participación residual en los activos de la entidad que lo emite una vez deducidos todos sus pasivos.

Un “Derivado Financiero” es un instrumento financiero cuyo valor cambia como respuesta a los cambios en una variable observable de mercado (tal como un tipo de interés, de cambio, el precio de un instrumento financiero o un índice de mercado, incluyendo las calificaciones crediticias), cuya inversión inicial es muy pequeña en relación a otros instrumentos financieros con respuesta similar a los cambios en las condiciones de mercado y que se liquida, generalmente, en una fecha futura.

Los “Instrumentos Financieros Híbridos” son contratos que incluyen simultáneamente un contrato principal diferente de un derivado junto con un derivado financiero, denominado derivado implícito, que no es individualmente transferible y que tiene el efecto de que algunos de los flujos de efectivo del contrato híbrido varían de la misma manera que lo haría el derivado implícito considerado aisladamente.

ii. Clasificación de los activos financieros a efectos de valoración

Los activos financieros 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 cobrar 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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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.

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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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.

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.

- 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 desreconocido 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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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.

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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

- Operaciones con liquidación en curso: En este rubro se incluyen los saldos por operaciones de compra de activos que no se liquidan el mismo día y por venta de divisas que aún no se entregan.

- Contratos de retrocompra y préstamos de valores: En este rubro se presentan los saldos correspondientes a las operaciones de venta de instrumentos con pacto y los préstamos de valores. De acuerdo con la normativa vigente, el Banco no registra como cartera propia aquellos papeles comprados con pactos de retroventa.

- Depósitos y otras captaciones a plazo: En este rubro se presentan los saldos de las operaciones de captación en las cuales se ha establecido un plazo al cabo del cual se tornan exigibles.

- Contratos de derivados financieros: En este rubro se presentan los contratos de derivados financieros con valores razonables negativos (esto es, en contra del Banco), sean estos de negociación o de cobertura contable, tal como lo demuestra la Nota 6.

  - Derivados de negociación: incluye el valor razonable en contra del Banco de los derivados financieros que no formen parte de coberturas contables, incluido los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos.

  - Derivados de cobertura: incluye el valor razonable en contra del Banco de los derivados designados como instrumentos de cobertura contable, incluido los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos designados como instrumentos de cobertura contable.

- Obligaciones con bancos: Comprende las obligaciones con otros bancos del país, con bancos del exterior o con el Banco Central de Chile y que no fueron clasificadas en alguna definición anterior.

- Instrumentos de deuda emitidos: Comprende tres rubros según se trate de obligaciones con letras de crédito, bonos subordinados o bonos corrientes, colocados en el mercado local o en el exterior.

- Otras obligaciones financieras: En este rubro se incluyen las obligaciones crediticias con personas distintas de otros bancos del país o del exterior o del Banco Central de Chile, correspondientes a financiamientos u operaciones propias del giro.

h) Valoración y registro de resultados de los activos y pasivos financieros

Generalmente, los activos y pasivos financieros se registran inicialmente por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción. Los instrumentos no valorados por su valor razonable con cambios en resultados 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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Cuando se utilizan técnicas de valorización se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable. NIIF 13 Medición del Valor Razonable establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

Todos los derivados se registran en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado por su valor razonable desde su fecha de contratación. Si su valor razonable es positivo se registrarán como un activo y si éste es negativo se registrarán como un pasivo. En la fecha de contratación se entiende que, salvo prueba en contrario, su valor razonable es igual al precio de la transacción. Los cambios en el valor razonable de los derivados desde la fecha de contratación se registran con contrapartida en el Estado Intermedio del Resultado Consolidado en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras”.

Concretamente, el valor razonable de los derivados financieros incluidos en las carteras de negociación se asimila a su cotización diaria y si, por razones excepcionales, no se puede establecer su cotización en una fecha dada, se recurre para valorarlos a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados contratados en mercados no organizados. El valor razonable de estos derivados se asimila a la suma de los flujos de caja futuros con origen en el instrumento, descontados a la fecha de la valoración (“valor actual” o “cierre teórico”), utilizándose en el proceso de valoración métodos reconocidos por los mercados financieros: “valor actual neto” o modelos de determinación de precios de opciones, entre otros métodos. Además, dentro del valor razonable de los derivados se incluye el ajuste de valorización que refleja el riesgo de crédito de la operación, ya sea propio o de la contraparte.

Las “Inversiones crediticias” y la “Cartera de instrumentos de inversión hasta el vencimiento” se valoran a su “costo amortizado”, utilizándose en su determinación el método del “tipo de interés efectivo”. Por “costo amortizado” se entiende el costo de adquisición de un activo o pasivo financiero corregido (en más o en menos, según sea el caso) por los reembolsos de principal y la parte imputada sistemáticamente al Estado Intermedio del Resultado Consolidado de la diferencia entre el costo inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento. En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además 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”.

El “tipo de interés efectivo” es la tasa de descuento que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de caja estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones y costos de transacción que, por su naturaleza, formen parte de su rendimiento financiero. En los instrumentos financieros a tipo de interés variable, el tipo de interés efectivo coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

Los instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva y los derivados financieros que tengan como activo subyacente estos instrumentos y se liquiden mediante entrega de los mismos se mantienen a su costo de adquisición, corregido, en su caso, por las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Los importes por los que figuran registrados los activos financieros representan, en todos los aspectos significativos, el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito del Banco en cada fecha de presentación de los estados financieros. El Banco cuenta, por otro lado, con garantías tomadas y otras mejoras crediticias para mitigar su exposición al riesgo de crédito, consistentes, fundamentalmente, en garantías hipotecarias, de instrumentos de capital y personales, bienes cedidos en leasing, activos adquiridos con pacto de retrocompra, préstamos de valores y derivados.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

ii. 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 31 de marzo de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015, 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 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 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.

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”);

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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".

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 discontinúa. 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".

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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.

   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:

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

i. Ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados

Los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados se contabilizan en función de su período de devengo, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

No obstante, cuando una operación esta vencida 90 días o más, cuando se originó a partir de una refinanciación o renegociación o cuando el Banco considera que el deudor 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.

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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en 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 periodos 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.

Las vidas útiles estimadas de los componentes del activo fijo de uso propio son revisadas al final de cada período de reporte para identificar cambios significativos. Si se detecta algún cambio, las vidas útiles de los activos son ajustadas corrigiendo el gasto por depreciación a registrar en el Estado Intermedio del Resultado Consolidado en los años futuros en base a las nuevas vidas útiles.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurren.

ii. Activos cedidos en arrendamiento operativo

Los criterios aplicados para el reconocimiento del costo de adquisición de los activos cedidos en arrendamiento operativo, para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus pérdidas por deterioro, coinciden con los descritos en relación con los activos fijos de uso propio.

l) Leasing

i. Leasing financiero

Los leasing financieros son arrendamientos que transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios desde el propietario del activo arrendado al arrendatario.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendadoras de un bien, la suma de los valores presentes de los pagos que recibirán del arrendatario incluido el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario a la finalización del contrato, lo que equivale a un pago adicional de la cuota de arrendamiento, por lo que existe una razonable seguridad de que se ejercerá la opción de registrarse como un financiamiento a terceros, incluyéndose en el rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes" del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendatarias, presentan el costo de los activos arrendados en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe (que será el menor del valor razonable del bien arrendado o de la suma de los valores presentes de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra). Estos activos se deprecian con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos fijos de uso propio.

En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, al Estado Intermedio del Resultado Consolidado, en los ítems "Ingresos por intereses" y "Gastos por intereses", a fin de lograr una tasa constante de rendimiento durante el plazo del arrendamiento.

ii. Leasing operativo

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado, y sustancialmente todos los riesgos y beneficios que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendadoras, presentan el costo de adquisición de los bienes arrendados en el ítem "Activo fijo". Estos activos se deprecian de acuerdo con las políticas adoptadas para los activos materiales similares de uso propio y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en el Estado Intermedio del Resultado Consolidado de forma lineal, en el ítem "Otros resultados operacionales".

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendatarias, los gastos del arrendamiento incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargan linealmente a sus cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas, en el rubro "Otros gastos operacionales" en el Estado Intermedio del Resultado Consolidado.

iii. Ventas con arrendamiento posterior

En el caso de ventas a su valor razonable con arrendamiento operativo posterior, los resultados generados se registran en el momento de la venta. En el caso de arrendamiento financiero posterior, los resultados generados se amortizan a lo largo del plazo de arrendamiento.

m) Operaciones de factoring

Las operaciones de factoring se valorizan por los montos desembolsados por el Banco a cambio de las facturas u otros instrumentos de comercio representativos de crédito que el cedente entrega al Banco. La diferencia de precios entre las cantidades desembolsadas y el valor nominal real de los créditos se registra en el Estado Intermedio del Resultado Consolidado.

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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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.

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 mantiene permanentemente evaluada la totalidad de la cartera de colocaciones y créditos contingentes, tal cual lo establece la SBIF, a fin de constituir oportunamente las provisiones necesarias y suficientes para cubrir las pérdidas esperadas asociadas a las características de los deudores y sus créditos, que determinan el comportamiento de pago y posterior recuperación.

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, incluyendo a partir del 01 de enero de 2016 las modificaciones Introducidas por la Circular N°3.573 la cual establece el método estándar para los créditos hipotecarios residenciales y, complementa y precisa instrucciones sobre provisiones y créditos que forman la cartera deteriorada, y sus modificaciones posteriores.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

El Banco utiliza los siguientes modelos establecidos por la SBIF, para evaluar su cartera de colocaciones y créditos contingentes:

- 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 implementó el modelo estándar para créditos de vivienda, establecido en la Circular N°3.573 (y modificado por la Circular N°3.584) y los modelos internos para Colocaciones de consumo y comerciales.

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, se requiera conocerlas y analizarlas en detalle.

El análisis de los deudores se centra primeramente en su calidad crediticia y encasilla en la categoría de riesgo que le corresponde al deudor y sus respectivos operaciones de crédito y créditos contingentes, previa asignación a uno de los tres estados de cartera: Normal, Subestándar e Incumplimiento. Los factores de riesgo utilizados en la asignación son: la industria o el sector, situación del negocio, socios y administración, su situación financiera y capacidad de pago; y el comportamiento de pago.

Las categorías de cartera y sus definiciones son las siguientes:

i. Cartera en Cumplimiento Normal, la cual corresponde a deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza que esta condición cambie, de acuerdo a la situación económica-financiera. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías A1 hasta A6.

ii. Cartera Subestándar, incluye deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total del capital e intereses en los términos contractuales pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías B1 hasta B4.

iii. Cartera en Incumplimiento, incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago, forman parte de esta cartera los deudores que han dejado de pagar sus acreencias o con indicios evidentes que dejaran de hacerlo, así como también aquellos que requieren una reestructuración forzada de deudas, disminuyendo la obligación o postergando el plazo del principal o los intereses 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:

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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, financieras o reales que respalden a las operaciones, a dicha exposición se le aplica los porcentajes de pérdida respectivos. Tratándose de garantías reales, el Banco debe demostrar que el valor asignado a esa deducción refleja razonablemente en valor que obtendría en la enajenación de los bienes o instrumentos de capital. En el caso de sustitución de riesgo de crédito del deudor por la calidad crediticia del aval o fiador, esta metodóloga solo será aplicable cuando el avalista o fiador sea una entidad calificada en alguna categoría asimilable a grado de inversión por una firma clasificadora local o internacional reconocida por la SBIF. En ningún caso, los valores avalados podrán descontarse del monto de exposición, procedimiento aplicable sólo cuando se trate de garantías financieras o reales.

Sin perjuicio de lo anterior, el Banco deberá mantener un porcentaje de provisiones mínimo de 0,5% sobre las colocaciones y créditos contingentes de la cartera normal.

Cartera en Incumplimiento

Para efectos de constituir las provisiones sobre la cartera en incumplimiento, primeramente se determina una tasa de pérdida esperada, deduciendo del monto de la exposición los montos susceptibles de recuperar vía ejecución de garantías financieras y reales que respalden las operaciones y deduciendo también 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 de la exposición que comprende los préstamos más los créditos contingentes del mismo deudor.

Los porcentajes de provisión que son aplicados sobre la exposición son los siguientes:

Clasificación	Rango de pérdida estimada	Provisión
C1	Hasta 3%	2%
C2	Más de 3% hasta 20%	10%
C3	Más de 20% hasta 30%	25%
C4	Más de 30% hasta 50%	40%
C5	Más de 50% hasta 80%	65%
C6	Más de 80%	90%

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Los créditos son mantenidos en la Cartera en Incumplimiento hasta tanto no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, sin perjuicio de proceder al castigo de cada crédito en particular que cumpla la condición señalada en el título II del Capítulo B-2. 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 presenta un atraso superior a 30 días corridos.
ii. No se le han otorgado nuevos refinanciamientos para pagar sus obligaciones.
iii. Al menos uno de los pagos efectuados incluye amortización de capital.
iv. Si el deudor tuviere algún crédito con pagos parciales en periodos inferiores a seis meses, ya ha efectuado dos pagos.
v. Si el deudor debe pagar cuotas mensuales por uno o más créditos, ha pagado cuatro cuotas consecutivas.
vi. El deudor no aparece con deudas directas impagas en la información que refunde la SBIF, salvo por montos insignificantes.

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.

Para determinar las provisiones, las evaluaciones grupales requieren de la conformación de grupos de créditos con características homogéneas en cuanto a tipo de deudores y condiciones pactadas, a fin de establecer, mediante estimaciones técnicamente fundamentadas y criterios prudenciales, tanto el comportamiento de pago del grupo como de las recuperaciones de sus créditos incumplidos. 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 perfilado los clientes y asignado una PI y PDI en relación al perfil al cual pertenece el crédito, se 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).

Sin perjuicio de lo anterior, para efectos de la constitución de provisiones asociadas a los créditos de vivienda, el Banco deberá reconocer provisiones mínimas de acuerdo al métodos estándar establecido por la SBIF para este tipo de créditos, que corresponden a una base mínima prudencial, lo cual no exime al Banco de su responsabilidad de contar con metodologías propias para efectos de la determinación de provisiones suficientes para resguardar el riesgo crediticio de dicha cartera.

Método Estándar de Provisiones para Créditos Hipotecarios para la Vivienda

A partir del 01 de enero de 2016 y de acuerdo a lo establecido en la circular N°3.573 de la SBIF, el Banco comenzó a aplicar el método estándar de provisiones para créditos hipotecarios de vivienda, según este método el factor de pérdida esperada aplicable sobre el monto de las colocaciones hipotecarias para la vivienda, dependerá de la morosidad de cada préstamo y de la relación, al cierre de cada mes, entre el monto del capital insoluto de cada préstamo y el valor de la garantía hipotecaria (PVG) que lo ampara.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

El factor de provisión aplicable según morosidad y PVG es lo siguiente:

Tramo PVG	Días de mora al cierre del mes	0	1-29	30-59	60-89	Cartera en incumplimiento
PVG≤40%	PI(%)	1,0916	21,3407	46,0536	75,1614	100
	PDI(%)	0,0225	0,0441	0,0482	0,0482	0,0537
	PE(%)	0,0002	0,0094	0,0222	0,0362	0,0537
40%<PVG≤80%	PI(%)	1,9158	27,4332	52,0824	78,9511	100
	PDI(%)	2,1955	2,8233	2,9192	2,9192	3,0413
	PE(%)	0,0421	0,7745	1,5204	2,3047	3,0413
80%<PVG≤90%	PI(%)	2,5150	27,9300	52,5800	79,6952	100
	PDI(%)	21,5527	21,6600	21,9200	22,1331	22,2310
	PE(%)	0,5421	6,0496	11,5255	17,6390	22,2310
PVG>90%	PI(%)	2,7400	28,4300	53,0800	80,3677	100
	PDI(%)	27,2000	29,0300	29,5900	30,1558	30,2436
	PE(%)	0,7453	8,2532	15,7064	24,2355	30,2436

PVG=Capital insoluto del préstamo/Valor de la garantía hipotecaria

En caso de que un mismo deudor mantenga más de un préstamo hipotecario para la vivienda con el banco y uno de ellos presente un atraso de 90 días o más, todos estos préstamos se asignarán a la cartera en incumplimiento, calculando las provisiones para cada uno de ellos de acuerdo con sus respectivos porcentajes de PVG.

Cuando se trate de créditos hipotecarios para la vivienda vinculados a programas habitacionales y de subsidio del Estado de Chile, siempre que cuenten contractualmente con el seguro de remate provisto por este último, el porcentaje de provisión podrá ser ponderado por un factor de mitigación de pérdidas (MP), que depende del porcentaje PVG y el precio de la vivienda en la escrituración de compra-venta (V).

Cartera en Incumplimiento

La cartera en incumplimiento comprende todas las colocaciones y el 100% del monto de los créditos contingentes, de los deudores que al cierre de un mes presenten un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. También incluirá a los deudores a los que se les otorgue un crédito para dejar vigente una operación que presentaba más de 60 días de atraso en su pago, como asimismo a aquellos deudores que hayan sido objeto de reestructuración forzosa o condonación parcial de una deuda.

Se excluirán de la cartera en incumplimiento: a) los créditos hipotecarios para vivienda, cuya morosidad sea inferior a 90 días; y, b) los créditos para financiamiento de estudios superiores de la Ley N° 20.027, que aún no presenten las condiciones de incumplimiento señaladas en la Circular N° 3.454 de 10 de diciembre de 2008.

Todos los créditos del deudor deberán mantenerse en la Cartera en Incumplimiento hasta tanto no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, sin perjuicio de proceder al castigo de cada crédito en particular que cumpla la condición señalada en el título II del Capítulo B-2. 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 presenta un atraso superior a 30 días corridos.
ii. No se le han otorgado nuevos refinanciamientos para pagar sus obligaciones.
iii. Al menos uno de los pagos efectuados incluye amortización de capital.
iv. Si el deudor tuviere algún crédito con pagos parciales en periodos inferiores a seis meses, ya ha efectuado dos pagos.
v. Si el deudor debe pagar cuotas mensuales por uno o más créditos, ha pagado cuatro cuotas consecutivas.
vi. El deudor no aparece con deudas directas impagas en la información que refunde la SBIF, salvo por montos insignificantes.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

III. Provisiones adicionales

Bajo las normas de la SBIF, a los bancos se les permite establecer provisiones por sobre los límites descritos anteriormente, a fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico.

Estas provisiones de acuerdo a lo establecido en el número 10 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, se informarán en el pasivo al igual que las provisiones sobre créditos contingentes.

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco constituyó provisiones adicionales con cargo a los resultados del ejercicio por un monto de $ 35.000 millones, las que se presentan en el rubro Provisiones del Pasivo del Estado de Situación financiera. Con la entrada en vigencia de la Circular N°3.573, el Banco ha reversado estas provisiones y registrado los efectos de la aplicación de la mencionada circular como provisiones de riesgo crédito.

IV. Castigos

Por regla general, los castigos deben efectuarse cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aun cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo de acuerdo con lo indicado en el título II del Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los castigos de que se trata se refieren a las bajas en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado del activo correspondiente a la respectiva operación incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiera no estar vencida si se tratara de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades, o de una operación de leasing (no existen castigos parciales).

Los castigos se contabilizan siempre con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas, de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo. Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas se reconocerán en el Estado Intermedio del Resultado Consolidado como Recuperaciones de créditos castigados.

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

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

V. Recuperaciones de créditos y cuentas por cobrar a clientes previamente castigados

Las recuperaciones de créditos y cuentas por cobrar a clientes, previamente castigados, son registradas en el Estado de Resultados Consolidado como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

Cualquier renegociación de un crédito ya castigado no dará origen a ingresos, mientras la operación siga teniendo la calidad de deteriorada, debiendo tratarse los pagos efectivos que se reciban, como recuperaciones de créditos castigados.

El crédito renegociado sólo se podrá reingresar al activo si deja de tener la calidad de deteriorado, reconociendo también el ingreso por la activación como recuperación de créditos castigados.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

q) Provisiones, activos y pasivos contingentes

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

i. es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de hechos pasados y;
ii. a la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

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

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 los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo expiran, sin embargo, en el caso de préstamos y cuentas por cobrar a clientes, el Banco las castigará de acuerdo al título II del Capitulo B-2 del Compendio de Normas Contables de la SBIF. Los castigos son registrados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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

Principalmente, estas estimaciones, realizadas en función de la mejor información disponible, se refieran a:

- Provisiones por riesgo de crédito (Notas 7, 8 y 26)
- Las pérdidas por deterioros de determinados activos (Notas 6, 7, 8, 9, y 29)
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 10, 11 y 29)
- El valor razonable de activos y pasivos (Notas 5, 6, 9,y 32)
- Contingencias y compromisos (Nota 18)
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota 12)

t) Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

Al 31 de marzo de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015, 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”.

El Banco conduce al cierre de cada año un análisis para revisar el costo de venta de los bienes recibidos o adjudicados en pago, el cual se aplicará desde dicha fecha y durante el siguiente año. En diciembre de 2015 el costo promedio fue estimado en un 5,0% sobre el valor de tasación (4,8% al 31 de diciembre de 2014). Adicionalmente, cada 18 meses se realiza una revisión de las tasaciones (independiente) para ajustar el valor razonable de los bienes.

En general, se estima que estos bienes serán enajenados dentro del plazo de un año contado desde su fecha de adjudicación. En cumplimiento de lo dispuesto por el artículo 84 de la Ley General de Bancos, aquellos bienes que no son vendidos dentro de dicho plazo, son castigados en una única cuota.

u) Utilidad por acción

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido a los propietarios del Banco entre el número promedio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

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

Al 31 de marzo de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015, el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilusivos en el patrimonio.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

v) Adquisición (cesión) temporal de activos

Compras (ventas) de activos financieros bajo acuerdos de retroventa no opcional (retrocompra) a un precio fijo ("repos") son reconocidos en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado como una cesión (recepción) financiera, basada en la naturaleza del deudor (acreedor), en los ítems "Depósitos en el Banco Central de Chile", "Depósitos en instituciones financieras" o "Créditos y cuentas por cobrar a clientes" ("Depósitos del Banco Central de Chile", "Depósitos de instituciones financieras" o "Depósitos y captaciones").

La diferencia entre los precios de compra y venta se registra como intereses financieros durante la vida del contrato.

w) Patrimonios y fondos de inversión gestionados por el Banco

Los patrimonios administrados por Santander S.A. Sociedad Securitizadora, sociedad que forman parte del perímetro de consolidación del Banco, y que son propiedad de terceros no se incluyen en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del rubro "Ingresos por comisiones" del Estado Intermedio del Resultado Consolidado.

x) Provisión dividendos mínimos

Al 31 de marzo de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015, 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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

El pasivo (activo) por beneficios definidos neto es el déficit o superávit, determinado como la diferencia entre el valor presente de la obligación por beneficios definidos menos el valor razonable de los activos del plan.

Los activos del plan comprenden las pólizas de seguros contratadas por el Grupo con tercero que no es una parte relacionada. Estos activos son mantenidos por una entidad separada legalmente del Grupo y existen solamente para pagar los beneficios a los empleados.

El Banco presenta el costo del servicio presente y el interés neto en el rubro "Remuneraciones y gastos del personal" en los Estados Intermedios del Resultado Consolidado. Dada la estructura del plan, éste no genera ganancias ni pérdidas actuariales, el rendimiento del plan está establecido y fijo durante el período, por lo que no existen cambios en el techo del activo, dado lo anterior no existen monto reconocidos en otro resultado integral.

La obligación por beneficios post- empleo reconocida en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado representa el déficit o superávit en los planes de beneficio definido del Banco. Cualquier superávit resultante del cálculo está limitado al valor presente de cualesquiera beneficios económicos disponibles en forma de reembolsos del plan o reducciones en las aportaciones futuras al mismo.

Cuando los empleados abandonan el plan antes de cumplir los requisitos para hacerse acreedor del beneficio, las contribuciones que realiza el Grupo se reducen.

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 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

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 del 01 de enero de 2016, y además, complementa y precisa instrucciones sobre provisiones y créditos que conforman la cartera deterioradas. Complementariamente la SBIF ha emitido la Circular N°3.584 y 3.598, las cuales corrigen y complementan el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables.
La aplicación de esta normativa generó un efecto en resultados de $ 35.000 millones, ver Nota 27.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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

Esta modificaciones rigen a partir de la información referida al 01 de enero del 2016. *La Administración ha estimado que la implementación de esta modificación normativa no tuvo un impacto material en los Estados Financieros Consolidados del Banco.*

Circular N°3.601. Compendio de Normas Contables. Capítulo C-3. Información complementaria. Agrega instrucciones para informar pérdidas vinculados a eventos de riesgo operacional – A través de esta circular emitida el 18 de febrero de 2016, la SBIF ha solicitado a los bancos informar acerca de las pérdidas incurridas, para ello ha incorporado códigos a la información complementaria que debe ser enviada mensualmente, en relación con la cuantificación del riesgo operacional y la identificación de las exposiciones siguiendo las directrices de Basilea.
La nuevas instrucciones se aplicarán por primera vez para los archivos MC1 y MC2 referidos al 31 de marzo, incluyendo las modificaciones introducidas por las Circulares N°3.602.
El Banco ha implementado las instrucciones de las referidas circulares, las cuales no tuvieron un impacto material en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

2. Normas Contables emitidas por el International Accounting Standards Board

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 normativa. La normativa requiere:

- cambios limitados a las políticas contables que la sociedad aplicaba de acuerdo a su antiguo GAAP para los saldos contables regulatorios diferidos;
- revelar que se identificaron y explicaron los montos reconocidos en los estados financieros de la entidad generados por normativa de tasas;
- revelar que ayuda a los usuarios de los estados financieros a entender los montos, oportunidad y flujos futuros de caja inciertos provenientes de cualquier saldo contable regulatorio diferido.

Esta norma es efectiva para entidades que aplican IFRS por primera vez en períodos que comienzan en después del 01 de enero de 2016. *Esta normativa no tuvo impacto para el Banco*.

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 01 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada pero esto requerirá una revelación. Las modificaciones se aplican de forma prospectiva. *Esta modificación no tuvo impacto para el Banco*.

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 01 de enero de 2016, pero se permite su aplicación anticipada. *La implementación de esta modificación no tuvo impacto material en los estados financieros consolidados del Banco.*

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Modificaciones a NIC 27 – Modificación al Método de participación patrimonial en los estados financieros individuales – El 12 de agosto de 2014 IASB publicó esta modificación, la cual reinstala el valor proporcional patrimonial como opción para valorizar inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros individuales de una sociedad.

Esta norma es efectiva para períodos que comienzan en después del 01 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada pero esto requerirá una revelación. *La implementación de esta modificación no tuvo impacto material en los estados financieros consolidados del Banco.*

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 01 de enero de 2016, se permite su aplicación anticipada. *La implementación de esta modificación no tuvo impacto material en los estados financieros consolidados del Banco.*

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 01 de enero de 2016, se permite su aplicación anticipada. *La implementación de esta modificación no tuvo impacto material en los estados financieros consolidados del Banco.*

Mejoras Anuales, ciclo 2012-2014 – El 25 de septiembre de 2014 IASB emitió este documento, el cual abarca cuatro cuerpos normativos.

- ***NIIF 5, Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas:*** adiciona guías 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 los 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 01 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada. *La implementación de estas mejoras no tuvo impacto material en los estados financieros consolidados del Banco.*

II. Nuevas normas contables e instrucciones emitidas tanto por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras como por el International Accounting Standards Board que no han entrado en vigencia al 31 de marzo de 2016

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 marzo de 2016. 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

Circular N° 3.604 Bancos. Compendio de Normas Contables. Capítulo B-3. Modifica el porcentaje del equivalente de crédito para las líneas de crédito de libre disposición – A través de esta circular emitida el 29 de marzo de 2016, la SBIF ha concluido que el equivalente de crédito para las líneas de libre disposición, cuando el deudor no mantiene créditos en incumplimiento, puede ser fijado en un 35% del monto disponible. Esta modificación rige a contar del mes de mayo próximo. *La Administración del Banco está evaluando los impactos de esta modificación dentro de los plazos establecidos.*

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

2. Normas Contables emitidas por el International Accounting Standards Board

NIIF 9, Instrumentos Financieros - El 12 de noviembre de 2009, el International Accounting Standard Board (IASB) emitió NIIF 9, Instrumentos Financieros. Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros y es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 01 de enero de 2013, permitiendo su aplicación anticipada. NIIF 9 especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros son medidos ya sea a costo amortizado o valor razonable. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizados serán probados por deterioro. El 28 de octubre de 2010, el IASB publicó una versión revisada de NIIF 9, Instrumentos Financieros.

La Norma revisada retiene los requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros que fue publicada en noviembre de 2009, pero agrega guías sobre la clasificación y medición de pasivos financieros. Como parte de la reestructuración de NIIF 9, el IASB también ha replicado las guías sobre desreconocimiento de instrumentos financieros y las guías de implementación relacionadas desde NIC 39 a NIIF 9. Estas nuevas guías concluyen la primera fase del proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39. Las otras fases, deterioro y contabilidad de cobertura, aún no han sido finalizadas.

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

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

- La presentación de los efectos de los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo; y
- La eliminación de la exención del costo para derivados de pasivo a ser liquidados mediante la entrega de instrumentos de patrimonio no transados.

El 16 de diciembre de 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 01 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 01 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 periodos anuales que comiencen el 01 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 riesgos, 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.*

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

NIIF 9, Instrumentos Financieros – El 24 de julio de 2014, el IASB publicó NIIF 9- Instrumentos Financieros, este documento final incluye la normativa ya emitida junto a un nuevo modelo de pérdida esperada y pequeñas modificaciones a los requerimientos de clasificaciones y medición para los activos financieros, añadiendo una nueva categoría de instrumentos financieros: activos a valor razonable con cambios en otro resultado integral para ciertos instrumentos de deuda. También incluye una guía adicional sobre cómo aplicar el modelo de negocio y pruebas de características de flujo de caja contractuales.

Esta norma es efectiva para períodos que comienzan en después del 01 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. *La Administración en conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no aplicará esta norma en forma anticipada, más aún no será aplicada mientras la mencionada superintendencia no lo disponga como estándar de uso obligatorio para todos los bancos*.

NIIF 15, Ingresos provenientes de contratos con clientes - El 28 de mayo de 2014, el IASB publico NIIF 15, cuyo objetivo es establecer principios de reporte de información útil para los usuarios de información financiera acerca de la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y flujos de caja generados de los contratos de una entidad con sus clientes. NIIF 15 elimina NIC 11 Contratos de Construcción, NIC 18 Ingresos, CINIIF 13 Programas de lealtad con clientes, CINIIF 15 Acuerdos de construcción de bienes raíces, CINIIF 18 Transferencia de activos desde Clientes y SIC 31 Ingresos - Permuta de servicios de publicidad.

Esta norma es efectiva para períodos que comienzan en después del 01 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada. *La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de esta norma*.

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 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 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 era inicialmente efectiva a partir del 01 de enero de 2016, sin embargo, el 17 de diciembre de 2015 IASB emitió “Fecha efectiva de Enmienda a IFRS 10 e IAS 28” posponiendo indefinidamente la entrada en vigencia de esta norma. *La Administración estará a la espera de la nueva vigencia para evaluar los potenciales efectos de esta modificación*.

NIIF 16 Arrendamientos – El 13 de enero de 2016 IASB emitió esta nueva normativa la cual viene a sustituir a NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos – incentivos y SIC 27 Evacuación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. Los principales efectos de esta norma aplican sobre la contabilidad de los arrendatarios, principalmente debido a que elimina el modelo dual de contabilidad: arrendamiento operativo o financiero, esto significa que los arrendatarios deberán reconocer “un derecho de uso de un activo” y un pasivo por arrendamiento (el valor presente de los pagos de futuros de arrendamientos). En el caso del arrendador se mantiene la práctica actual - es decir, los arrendadores siguen clasificando los arrendamientos como arrendamientos financieros y operativos. Esta normativa es aplicable a partir del 01 de enero de 2019, con aplicación anticipada permitida si se aplica IFRS 15 “Ingresos de contratos con clientes”. *La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de esta normativa.*

Enmienda a IAS 12 Reconocimiento de activo por impuestos diferidos relacionado a pérdidas no realizadas – El 19 de enero de 2016 IASB emitió esta enmienda para clarificar el reconocimiento de activos diferidos relacionados a instrumentos de deuda medidas a valor razonable debido a las distintas prácticas en el reconocimiento de activos diferidos, por ende se clarifica que:

- Las pérdidas no realizadas de instrumento de deuda medidos a valor razonable, y medidas a costo para efectos tributarios generan una diferencia temporal deducibles independiente de si el tenedor del instrumento de deuda espera recuperar el valor libro del instrumento de deuda por la venta o el uso.
- El valor libro de un activo no limita la estimación de probables ganancias sujetas a impuestos
- La estimación de futuras ganancias sujetas a impuestos excluye deducciones fiscales provenientes de el reverso de diferencias temporales deducibles

Esta normativa es aplicable a partir del 01 de enero de 2017. *La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de esta normativa.*

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Enmienda a IAS 7 Estado de Flujo de Efectivo. Iniciativa de revelación – Esta enmienda emitida el 29 de enero de 2016, mejora la información proporcionada a los usuarios de los estados financieros relacionado a las actividades de financiamiento de las entidades. El objetivo de la enmienda es proveer revelaciones que permitan a los usuarios de los EEFF evaluar los cambios en los pasivos generados de operaciones de financiamiento. Una forma de cumplir con esta nueva revelación es proveer una reconciliación entre el saldo inicial y final en el EFE para pasivos generados de actividades de financiamiento.
Esta normativa es aplicable a partir del 01 de enero de 2017, con aplicación anticipada permitida. *La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de esta normativa.*

NOTA N°02
HECHOS RELEVANTES

Al 31 de marzo de 2016, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco en los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

a) Directorio

En Sesión Ordinaria de Directorio celebrada el 15 de marzo de 2016, don Víctor Arbulú Crousillat renunció a su cargo de director titular. En atención a su renuncia y a la vacancia dejada en su momento por don Lisandro Serrano Spoerer, con ocasión de su renuncia en Sesión Ordinaria de Directorio celebrada el 20 de octubre de 2015, el Directorio nombró como directores titulares a don Andreu Plaza López y a doña Ana Dorrego de Carlos. Finalmente se informa que con motivo de la renuncia de don Víctor Arbulú Crousillat ha sido designado como miembro del Comité de Directores y Auditoría y en su reemplazo, don Mauricio Larraín Garcés.

Los nombramientos en el cargo de directores titulares, de don Andreu Plaza López y doña Ana Dorrego de Carlos, están sujetos a ratificación por parte de la Junta Ordinaria de Accionistas a celebrarse el día 26 de febrero de 2016.

b) Destino de la utilidad y reparto de dividendos

El Directorio en Sesión Extraordinaria celebrada el 31 de marzo de 2016, acordó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas a celebrarse el 26 de Abril de 2016, que se acuerde por los accionistas distribuir un dividendo de $1,78649813 por acción, que corresponde al 75% de las utilidades del ejercicio 2015, y que el 25% restante de las utilidades del mismo ejercicio 2015 sea destinado a incrementar las reservas del Banco. Al cierre de los Estados Financieros Intermedios Consolidados la propuesta aún no ha sido aprobado.

c) Emisión de bonos bancarios – Al 31 de marzo de 2016

Al 31 de marzo de 2016, el Banco ha emitido bonos por UF 35.000.000 y CLP 100.000.000.000. El detalle de las colocaciones realizadas al 31 de marzo de 2016 se incluye en Nota 15.

c.1 Bonos corrientes al 31 de marzo de 2016

Serie	Moneda	Monto Emisión	Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
R1	UF	15.000.000	5,5 años	2,50% semestral	28-01-2016	01-03-2021
R2	UF	10.000.000	7,5 años	2,60% semestral	28-01-2016	01-03-2023
R3	UF	10.000.000	10,5 años	3,00% semestral	28-01-2016	01-03-2026
Total	**UF**	**35.000.000**				
R4	CLP	100.000.000.000	5,5 años	5,50% semestral	28-01-2016	01-03-2021
Total	**CLP**	**100.000.000.000**				

c.2 Bonos Subordinados al 31 de marzo de 2016

Al 31 de marzo de 2016, el Banco no ha emitido bonos subordinados.

c.3 Recompra de bonos

El Banco ha realizado las siguientes recompras de bonos al 31 de marzo de 2016:

Serie	Moneda	Monto Recompra
13-01-2016	Senior	USD 600.000
27-01-2016	Senior	USD 960.000
08-03-2016	Senior	USD 481.853.000
08-03-2016	Senior	USD 140.104.000

c.4 Bonos hipotecarios al 31 de marzo de 2016

El Banco no ha realizado emisión de bonos hipotecarios al 31 de marzo de 2016.

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.

Conforme a NIIF8, el Banco ha agregado los segmentos de operación con características económicas similares atendiendo a los criterios de agregación indicados en la norma. De esta forma, un segmento de negocio comprende clientes a los cuales se dirige una oferta de productos diferenciada pero que son homogéneos en términos que su desempeño es medido en forma similar, por lo cual forman parte de un mismo segmento de negocio. En términos globales, dicha agregación no tiene impacto significativo en comprensión de la naturaleza y efectos de las actividades de negocio que el Banco desarrolla y el entorno económico en que opera.

En cuanto a la información correspondiente al año 2014, ésta ha sido preparada con los criterios vigentes al cierre de los presentes estados financieros con el objeto de lograr debida comparabilidad de las cifras.

El Banco se compone de los siguientes segmentos de negocios:

Individuos y PYMEs

Comprende a individuos y compañías pequeñas con ventas anuales inferiores a $2.000 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 $2.000 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 Corporate Banking

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.

NOTA N°03
SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación

Actividades Corporativas ("Otros")

Este segmento incluye Gestión Financiera, que desarrolla las funciones globales de gestión de la posición estructural de cambio, del riesgo de interés estructural de la entidad matriz y del riesgo de liquidez. Este último, a través de la realización de emisiones y utilizaciones. Así mismo se gestionan, los recursos propios, la dotación de capital que se hace a cada unidad y el costo de financiación de las inversiones realizadas. Todo ello hace que, habitualmente, tenga aportación negativa a los resultados.

Además este segmento incorpora todos los resultados intra-segmento, todas las actividades no asignadas a un segmento o producto con clientes.

Las políticas contables de los segmentos son las mismas que las descritas en el resumen de los principios contables, y son personalizados para satisfacer las necesidades de gestión del Banco. El Banco obtiene la mayoría de sus ingresos procedentes de los ingresos por intereses, los ingresos por comisiones y los resultados por operaciones financieras. La máxima autoridad en la toma de decisiones de cada segmento se basa principalmente en los ingresos por intereses, los ingresos por comisiones y provisión de gastos para evaluar el desempeño de los segmentos, y así tomar decisiones sobre los recursos que se asignarán a estos.

	Al 31 de marzo de 2016						
	Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	Ingreso neto por intereses y reajustes	Ingreso neto por comisiones	ROF (2)	Provisiones	Gastos de apoyo (3)	Contribución neta del segmento
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Segmentos							
Individuos + PYMEs	**17.483.457**	**225.994**	**49.054**	**4.068**	**(82.805)**	**(127.201)**	**69.110**
Empresas e institucionales	**6.065.108**	**60.123**	**7.735**	**5.061**	**(2.536)**	**(19.989)**	**50.394**
Banca Comercial	23.548.565	286.117	56.789	9.129	(85.341)	(147.190)	**119.504**
Global Corporate Banking	**2.095.871**	**22.641**	**6.580**	**10.931**	**517**	**(12.721)**	**27.948**
Otros	**81.525**	**4.115**	**(378)**	**14.202**	**6.898**	**(6.095)**	**18.742**
Totales	**25.725.961**	**312.873**	**62.991**	**34.262**	**(77.926)**	**(166.006)**	**166.194**
Otros ingresos operacionales							5.248
Otros gastos operacionales y deterioros							(16.271)
Resultado por inversiones en sociedades							531
Impuesto a la renta							(29.662)
Utilidad consolidada del período							**126.040**

(1) Corresponde a créditos por cobrar a clientes más el saldo adeudado por bancos, sin deducir sus respectivas provisiones.
(2) Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad de cambio neta.
(3) Corresponde a la suma de remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones y amortizaciones.

NOTA N°03
SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación

	Al 31 de marzo de 2015						
	Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	Ingreso neto por intereses y reajustes	Ingreso neto por comisiones	ROF (2)	Provisiones	Gastos de apoyo (3)	Contribución neta del segmento
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Segmentos							
Individuos + PYMEs	**15.478.457**	**216.182**	**43.190**	**3.532**	**(71.556)**	**(121.706)**	**69.642**
Empresas e institucionales	**5.608.412**	**53.259**	**6.954**	**4.031**	**(4.871)**	**(17.756)**	**41.617**
Banca Comercial	21.086.869	269.441	50.144	7.563	(76.427)	(139.462)	**111.259**
Global Corporate Banking	**2.456.355**	**20.129**	**4.343**	**15.099**	**(848)**	**(11.970)**	**26.753**
Otros	**140.336**	**(16.151)**	**974**	**18.329**	**(1.951)**	**228**	**1.429**
Totales	**23.683.560**	**273.419**	**55.461**	**40.991**	**(79.226)**	**(151.204)**	**139.441**
Otros ingresos operacionales							5.108
Otros gastos operacionales y deterioros							(14.646)
Resultado por inversiones en sociedades							485
Impuesto a la renta							(31.318)
Utilidad consolidada del período							**99.070**

(1) Corresponde a créditos 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 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	653.096	632.435
Depósitos en el Banco Central de Chile	102.966	184.510
Depósitos bancos nacionales	223	192
Depósitos en el exterior	659.850	1.247.669
Subtotales efectivo y depósitos en bancos	**1.416.135**	**2.064.806**
Operaciones con liquidación en curso netas	170.451	262.364
Totales efectivo y equivalente de efectivo	**1.586.586**	**2.327.170**

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 período. Estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	173.969	296.634
Fondos por recibir	869.937	427.887
Subtotales	**1.043.906**	**724.521**
Pasivos		
Fondos por entregar	873.455	462.157
Subtotales	**873.455**	**462.157**
Operaciones con liquidación en curso netas	**170.451**	**262.364**

NOTA N°05
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

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

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Bonos del Banco Central de Chile	26.001	159.767
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	79.475	123.469
Subtotales	**105.476**	**283.236**
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	5.354	22.681
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Subtotales	**5.354**	**22.681**
Instrumentos de instituciones extranjeras		
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	44.539	14.948
Otros instrumentos del exterior	-	-
Subtotales	**44.539**	**14.948**
Inversiones en fondos mutuos		
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	3.406
Fondos administrados por terceros	-	-
Subtotales	**-**	**3.406**
Totales	**155.369**	**324.271**

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre 2015, no existen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras.

NOTA N°06
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) El Banco al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 31 de marzo de 2016					
	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	382.763	596.931	664.703	1.644.397	5.626	7.731
Swaps de monedas y tasas	-	497.299	1.624.328	2.121.627	76.845	9.829
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**382.763**	**1.094.230**	**2.289.031**	**3.766.024**	**82.471**	**17.560**
Derivados de cobertura de flujo de efectivo						
Forwards de monedas	-	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	522.014	5.961.344	3.746.360	10.229.718	104.684	103.836
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**522.014**	**5.961.344**	**3.746.360**	**10.229.718**	**104.684**	**103.836**
Derivados de negociación						
Forwards de monedas	14.131.318	13.850.861	2.619.206	30.601.385	395.009	396.332
Swaps de tasas de interés	6.358.066	17.557.573	56.068.737	79.984.376	747.002	765.417
Swaps de monedas y tasas	2.279.176	7.922.572	45.744.342	55.946.090	1.658.206	1.498.010
Opciones call de monedas	47.220	58.710	2.764	108.694	1.231	148
Opciones call de tasas	-	-	247.189	247.189	1.104	1.125
Opciones put de monedas	15.778	34.386	2.003	52.167	99	1.455
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	184.967	-	-	184.967	408	325
Subtotales	**23.016.525**	**39.424.102**	**104.684.241**	**167.124.868**	**2.803.059**	**2.662.812**
Totales	**23.921.302**	**46.479.676**	**110.719.632**	**181.120.610**	**2.990.214**	**2.784.208**

NOTA N°06
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

	Al 31 de diciembre 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	327.955	1.184.795	630.970	2.143.720	5.480	6.364
Swaps de monedas y tasas	9.441	30.040	1.842.421	1.881.902	181.557	1.483
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**337.396**	**1.214.835**	**2.473.391**	**4.025.622**	**187.037**	**7.847**
Derivados de cobertura de flujo de efectivo						
Forwards de monedas	-	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	7.281.184	4.445.006	2.720.520	14.446.710	273.291	69.716
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**7.281.184**	**4.445.006**	**2.720.520**	**14.446.710**	**273.291**	**69.716**
Derivados de negociación						
Forwards de monedas	18.731.575	13.328.727	3.459.386	35.519.688	341.236	318.416
Swaps de tasas de interés	7.272.523	15.677.393	56.140.894	79.090.810	533.416	540.011
Swaps de monedas y tasas	5.881.627	5.898.094	44.921.355	56.701.076	1.826.977	1.883.185
Opciones call de monedas	49.067	60.380	477.057	586.504	42.325	41.451
Opciones call de tasas	-	-	264473	264.473	1.148	1.253
Opciones put de monedas	48.958	52.682	-	101.640	422	684
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	125.258	-	-	125.258	74	43
Subtotales	**32.109.008**	**35.017.276**	**105.263.165**	**172.389.449**	**2.745.598**	**2.785.043**
Totales	**39.727.588**	**40.677.117**	**110.457.076**	**190.861.781**	**3.205.926**	**2.862.606**

NOTA N°06
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

b) Coberturas

Coberturas de valor razonable

El Banco utiliza cross currency swap, interest rate swap y call money swap para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable del elemento cubierto atribuibles al tipo de interés. Los instrumentos de cobertura ya mencionados, modifican el costo efectivo de emisiones a largo plazo, desde un tipo de interés fijo a un tipo de interés variable.

A continuación se presenta el detalle de los elementos cubiertos e instrumentos de cobertura bajo coberturas de valor razonable, vigentes al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, separado por plazo al vencimiento:

	Al 31 de marzo de 2016				
	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	-	-	-	216.319	**216.319**
Letras hipotecarias	-	-	6.265	-	**6.265**
Bonos de la Tesorería General de la República	-	-	-	-	-
Bonos del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósito a plazo	1.349.828	168.168	-	-	**1.517.996**
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior	127.165	440.761	1.020.624	436.894	**2.025.444**
Bonos subordinados	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos:					
Créditos interbancarios	-	-	-	-	-
Totales	**1.476.993**	**608.929**	**1.026.889**	**653.213**	**3.766.024**
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	497.299	518.929	726.889	378.510	**2.121.627**
Swaps de tasas de interés	979.694	90.000	300.000	274.703	**1.644.397**
Totales	**1.476.993**	**608.929**	**1.026.889**	**653.213**	**3.766.024**

	Al 31 de diciembre 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	-	-	-	92.106	**92.106**
Letras hipotecarias	-	-	-	6.460	**6.460**
Bonos de la Tesorería General de la República	-	-	-	-	-
Bonos del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósito a plazo	1.542.789	65.000	-	-	**1.607.789**
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior	9.442	573.960	867.865	868.000	**2.319.267**
Bonos subordinados	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos:					
Créditos interbancarios	-	-	-	-	-
Totales	**1.552.231**	**638.960**	**867.865**	**966.566**	**4.025.622**
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	39.481	548.960	567.865	725.596	**1.881.902**
Swaps de tasas de interés	1.512.750	90.000	300.000	240.970	**2.143.720**
Totales	**1.552.231**	**638.960**	**867.865**	**966.566**	**4.025.622**

NOTA N°06
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

Coberturas de flujos de efectivo

El Banco utiliza cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos atribuibles a cambios en la tasa de interés de mutuos hipotecarios, bonos y créditos interbancarios emitidos a tasa variable. Para cubrir el riesgo de inflación presente en ciertas partidas utiliza tanto forwards como cross currency swaps.

A continuación se presentan los nominales de la partida cubierta para el 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, y el período donde se producirán los flujos:

	Al 31 de marzo de 2016				
	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	3.714.076	462.944	623.733	-	**4.800.753**
Créditos Comerciales	345.410	-	-	-	**345.410**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Depósitos a plazo (DPV)	50.204	-	-	-	**50.204**
Bono Yankee	-	-	77.670	577.339	**655.009**
Bono del Banco Central de Chile	117.087	25.926	-	-	**143.013**
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósito a plazo	189.653	51.582	-	-	**241.235**
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior(tasa variable)	316.327	983.427	-	-	**1.299.754**
Bonos corrientes o senior(tasa fija)	139.318	-	14.084	199.574	**352.976**
Obligaciones con bancos:					
Créditos interbancarios	1.611.283	730.081	-	-	**2.341.364**
Totales	**6.483.358**	**2.253.960**	**715.487**	**776.913**	**10.229.718**
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	6.483.358	2.253.960	715.487	776.913	**10.229.718**
Totales	**6.483.358**	**2.253.960**	**715.487**	**776.913**	**10.229.718**

	Al 31 de diciembre 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	8.098.639	157.462	158.649	-	**8.414.750**
Créditos comerciales	564.800	-	-	-	**564.800**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Depósitos a plazo (DPV)	50.023	-	-	-	**50.023**
Bono Yankee	-	-	80.078	585.386	**665.464**
Bonos del Banco Central de Chile	123.962	20.467	-	-	**144.429**
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior (tasa variable)	963.829	1.176.383	-	-	**2.140.212**
Bonos corrientes o senior (tasa fija)	-	-	14.036	202.562	**216.598**
Obligaciones con bancos:					
Créditos interbancarios	1.924.937	325.497	-	-	**2.250.434**
Totales	**11.726.190**	**1.679.809**	**252.763**	**787.948**	**14.446.710**
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	11.726.190	1.679.809	252.763	787.948	14.446.710
Totales	**11.726.190**	**1.679.809**	**252.763**	**787.948**	**14.446.710**

NOTA N°06
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

A continuación se presenta la estimación de los períodos donde se espera que se produzcan los flujos:

b.1) Proyección de flujos por riesgo de tasa de interés

	Al 31 de marzo de 2016				
	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	61.199	20.496	9.399	4.780	95.874
Egresos de flujo	(41.479)	(31.591)	(7.512)	(735)	(81.317)
Flujos netos	**19.720**	**(11.095)**	**1.887**	**4.045**	**14.557**
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	41.479	31.591	7.512	735	81.317
Egresos de flujo (*)	(61.199)	(20.496)	(9.399)	(4.780)	(95.874)
Flujos netos	**(19.720)**	**11.095**	**(1.887)**	**(4.045)**	**(14.557)**

(*) 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 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	69.477	23.003	9.466	4.661	106.607
Egresos de flujo	(40.521)	(25.018)	(6.216)	(650)	(72.405)
Flujos netos	**28.956**	**(2.015)**	**3.250**	**4.011**	**34.202**
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	40.521	25.018	6.216	650	72.405
Egresos de flujo (*)	(69.477)	(23.003)	(9.466)	(4.661)	(106.607)
Flujos netos	**(28.956)**	**2.015**	**(3.250)**	**(4.011)**	**(34.202)**

(*) Hemos incluido solo aquella porción de la proyección de los flujos del instrumento de cobertura (derivado) que es utilizada para cubrir el riesgo de tasa de interés.

NOTA N°06
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

b.2) Proyección de flujos por riesgo de inflación

	Al 31 de marzo de 2016				
	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	102.196	23.427	-	-	125.623
Egresos de flujo	(5.739)	(1.042)	-	-	6.781
Flujos netos	**96.457**	**22.385**	**-**	**-**	**118.842**
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	5.739	1.042	-	-	6.781
Egresos de flujo	(102.196)	(23.427)	-	-	(125.623)
Flujos netos	**(96.457)**	**(22.385)**	**-**	**-**	**(118.842)**

	Al 31 de diciembre 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	147.374	10.554	-	-	157.928
Egresos de flujo	-	-	-	-	-
Flujos netos	**147.374**	**10.554**	**-**	**-**	**157.928**
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	-	-	-	-	-
Egresos de flujo	(147.374)	(10.554)	-	-	(157.928)
Flujos netos	**(147.374)**	**(10.554)**	**-**	**-**	**(157.928)**

b.3) Proyección de flujos por riesgo de tipo de cambio**:**

Al 31 de marzo de 2016 y diciembre de 2015, no existe cobertura por riesgo de tipo de cambio.

c) La valorización generada por aquellos instrumentos de cobertura (derivados) utilizados en coberturas de flujos de efectivo cuyo efecto fue registrado en el Estado Intermedio Cambios en el Patrimonio Consolidado, específicamente dentro de "Otros resultados integrales" al 31 de marzo de 2016 y de 2015, se presenta a continuación:

Elemento cubierto	Al 31 de marzo de	
	2016 MM$	2015 MM$
Obligaciones con banco	(2.677)	(7.398)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(27)	-
Instrumentos de deuda emitidos	247	(12.185)
Instrumentos disponibles para la venta	(7.605)	(13.858)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(2.738)	(12.244)
Flujos netos	**(12.800)**	**(45.685)**

NOTA N°06
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

Considerando que los flujos variables, tanto del elemento cubierto como del instrumento de cobertura, son espejos uno del otro, las coberturas son cercanas al 100% de eficiencia; lo que implica que todas las variaciones de valor atribuibles a componentes del riesgo cubierto se netean casi por completo. Al 31 de marzo de 2016 y 2015 se llevó a resultados una pérdida por ineficiencia de $473 millones y $1.184 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 período:

	Al 31 de marzo de	
	2016	**2015**
	MM$	**MM$**
Derivados para cobertura de Bonos	7	-
Derivados para cobertura de Créditos interbancarios	-	-
Resultados netos por cobertura de flujos de efectivo	**7**	**-**

Ver Nota 19 “Patrimonio”, letra d)

e) Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero:

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el Banco no presenta dentro de su cartera de coberturas contables, coberturas de inversiones netas en el exterior.

NOTA N°07
ADEUDADO POR BANCOS

a) Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, los saldos presentados en el rubro "Adeudado por bancos", son los siguientes:

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2016 MM$	2015 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	24	14
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Otras acreencias con bancos del país	63	36
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	-	-
Bancos del exterior		
Préstamos a bancos del exterior	31.839	10.827
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	(30)	(16)
Totales	**31.896**	**10.861**

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

	Al 31 de marzo de 2016			Al 31 de diciembre de 2015		
	Bancos del país MM$	Bancos del exterior MM$	Total MM$	Bancos del país MM$	Bancos del exterior MM$	Total MM$
Saldos al 01 de enero de	**-**	**16**	**16**	**-**	**25**	**25**
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	18	18	141	42	183
Provisiones liberadas	-	(4)	(4)	(141)	(51)	(192)
Totales	**-**	**30**	**30**	**-**	**16**	**16**

NOTA N°08
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 31 de marzo de 2016	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	8.213.895	289.850	574.564	**9.078.309**	167.987	145.869	**313.856**	8.764.453
Créditos de comercio exterior	1.899.503	156.980	63.046	**2.119.529**	67.310	1.477	**68.787**	2.050.742
Deudores en cuentas corrientes	212.237	6.434	12.093	**230.764**	2.804	7.088	**9.892**	220.872
Operaciones de factoraje	255.471	4.255	4.742	**264.468**	5.638	868	**6.506**	257.962
Operaciones de leasing	1.407.753	59.652	84.182	**1.551.587**	21.488	6.145	**27.633**	1.523.954
Otros créditos y cuentas por cobrar	180.666	799	26.650	**208.115**	4.942	16.338	**21.280**	186.835
Subtotales	**12.169.525**	**517.970**	**765.277**	**13.452.772**	**270.169**	**177.785**	**447.954**	**13.004.818**
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	39.089	-	2.050	**41.139**	-	40	**40**	41.099
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	126.936	-	4.337	**131.273**	-	216	**216**	131.057
Otros créditos con mutuos para vivienda	7.514.546	-	412.519	**7.927.065**	-	68.546	**68.546**	7.858.519
Subtotales	**7.680.571**	**-**	**418.906**	**8.099.477**	**-**	**68.802**	**68.802**	**8.030.675**
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	2.206.253	-	255.977	**2.462.230**	-	214.985	**214.985**	2.247.245
Deudores por tarjetas de crédito	1.398.352	-	26.915	**1.425.267**	-	43.385	**43.385**	1.381.882
Contrato leasing consumo	5.091	-	89	**5.180**	-	73	**73**	5.107
Otros préstamos consumo	244.053	-	5.056	**249.109**	-	8.874	**8.874**	240.235
Subtotales	**3.853.749**	**-**	**288.037**	**4.141.786**	**-**	**267.317**	**267.317**	**3.874.469**
Totales	**23.703.845**	**517.970**	**1.472.220**	**25.694.035**	**270.169**	**513.904**	**784.073**	**24.909.962**

NOTA N°08
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

Al 31 de diciembre 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	8.112.912	275.528	597.012	**8.985.452**	172.452	140.700	**313.152**	**8.672.300**
Créditos de comercio exterior	1.929.145	157.359	66.066	**2.152.570**	70.900	1.421	**72.321**	**2.080.249**
Deudores en cuentas corrientes	216.751	5.902	12.070	**234.723**	2.879	6.951	**9.830**	**224.893**
Operaciones de factoraje	269.773	869	5.005	**275.647**	5.611	734	**6.345**	**269.302**
Operaciones de leasing	1.393.851	64.550	75.791	**1.534.192**	20.320	6.394	**26.714**	**1.507.478**
Otros créditos y cuentas por cobrar	121.040	729	22.006	**143.775**	4.937	12.351	**17.288**	**126.487**
Subtotales	**12.043.472**	**504.937**	**777.950**	**13.326.359**	**277.099**	**168.551**	**445.650**	**12.880.709**
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	42.263	-	1.765	**44.028**	-	275	**275**	**43.753**
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	131.118	-	2.987	**134.105**	-	695	**695**	**133.410**
Otros créditos con mutuos para vivienda	7.243.322	-	391.395	**7.634.717**	-	50.190	**50.190**	**7.584.527**
Subtotales	**7.416.703**	**-**	**396.147**	**7.812.850**	**-**	**51.160**	**51.160**	**7.761.690**
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	2.167.378	-	302.268	**2.469.646**	-	208.135	**208.135**	**2.261.511**
Deudores por tarjetas de crédito	1.410.036	-	24.573	**1.434.609**	-	41.604	**41.604**	**1.393.005**
Contrato leasing consumo	5.383	-	77	**5.460**	-	76	**76**	**5.384**
Otros préstamos consumo	236.564	-	4.392	**240.956**	-	8.054	**8.054**	**232.902**
Subtotales	**3.819.361**	**-**	**331.310**	**4.150.671**	**-**	**257.869**	**257.869**	**3.892.802**
Totales	**23.279.536**	**504.937**	**1.505.407**	**25.289.880**	**277.099**	**477.580**	**754.679**	**24.535.201**

NOTA N°08
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

b) Características de la cartera:

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	Créditos en el país (*)		Créditos en el exterior (**)		Total créditos		Tasa	
	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de Diciembre de 2015	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	%	%
Colocaciones comerciales								
Manufactura	1.172.113	1.171.830	-	-	1.172.113	1.171.830	4,56	4,63
Minería	485.764	510.467	-	-	485.764	510.467	1,89	2,02
Electricidad, gas y agua	504.525	454.456	-	-	504.525	454.456	1,96	1,80
Agricultura y ganadería	1.042.003	1.019.922	-	-	1.042.003	1.019.922	4,05	4,03
Forestal	130.054	96.069	-	-	130.054	96.069	0,51	0,38
Pesca	344.888	344.496	-	-	344.888	344.496	1,34	1,36
Transporte	847.287	876.329	-	-	847.287	876.329	3,29	3,46
Comunicaciones	164.225	160.135	-	-	164.225	160.135	0,64	0,63
Construcción	1.515.441	1.462.535	-	-	1.515.441	1.462.535	5,89	5,78
Comercio	2.907.825	3.050.663	31.839	10.827	2.939.664	3.061.490	11,43	12,10
Servicios	479.303	483.516	-	-	479.303	483.516	1,86	1,91
Otros	3.859.431	3.695.991	-	-	3.859.431	3.695.991	15,00	14,61
Subtotales	**13.452.859**	**13.326.409**	**31.839**	**10.827**	**13.484.698**	**13.337.236**	**52,42**	**52,71**
Colocaciones para la vivienda	**8.099.477**	**7.812.850**	**-**	**-**	**8.099.477**	**7.812.850**	**31,48**	**30,88**
Colocaciones de consumo	**4.141.786**	**4.150.671**	**-**	**-**	**4.141.786**	**4.150.671**	**16,10**	**16,41**
Totales	**25.694.122**	**25.289.930**	**31.839**	**10.827**	**25.725.961**	**25.300.757**	**100,00**	**100,00**

(*) Incluye préstamos a instituciones financieras del país por un monto de $87 millones al 31 de marzo de 2016 ($50 millones al 31 de diciembre de 2015), ver Nota 7.

(**) Incluye préstamos a instituciones financieras del exterior por un monto de $31.839 millones al 31 de marzo de 2016 ($10.827 millones al 31 de diciembre de 2015), ver Nota 7.

NOTA N°08
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

c) Cartera deteriorada (*)

i) La cartera deteriorada segregada de colocaciones al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es la siguiente**:**

	Al 31 de marzo de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$
Cartera individual deteriorada	409.653	-	-	**409.653**	486.685	-	-	**486.685**
Cartera vencida (evaluada colectivamente)	365.245	181.024	93.712	**639.981**	346.868	183.133	113.467	**643.468**
Resto deterioro	160.246	237.882	194.325	**592.453**	108.330	213.014	217.843	**539.187**
Totales	**935.144**	**418.906**	**288.037**	**1.642.087**	**941.883**	**396.147**	**331.310**	**1.669.340**

(*) La cartera deteriorada corresponde a los créditos clasificados como subestándar en categorías B3 y B4, y la cartera en incumplimiento.

ii) La cartera deteriorada de colocaciones con o sin garantía, al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$
Deuda garantizada	497.893	376.005	42.240	**916.138**	410.700	362.326	42.244	**815.270**
Deuda sin garantía	437.251	42.901	245.797	**725.949**	531.183	33.821	289.066	**854.070**
Totales	**935.144**	**418.906**	**288.037**	**1.642.087**	**941.883**	**396.147**	**331.310**	**1.669.340**

iii) La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$
Deuda garantizada	153.020	157.612	10.813	**321.445**	115.733	158.854	9.144	**283.731**
Deuda sin garantía	212.225	23.412	82.899	**318.536**	231.135	24.279	104.323	**359.737**
Totales	**365.245**	**181.024**	**93.712**	**639.981**	**346.868**	**183.133**	**113.467**	**643.468**

NOTA N°08
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

d) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los períodos 2016 y 2015 se resume a continuación:

Movimiento período marzo 2016	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	
	Individual MM$	Grupal MM$	Grupal MM$	Grupal MM$	Total MM$
Saldo al 31 de diciembre de 2015	**277.099**	**168.551**	**51.160**	**257.869**	**754.679**
Provisiones constituidas	12.218	24.600	20.657	47.539	**105.014**
Provisiones liberadas	(10.820)	(3.906)	(2.533)	(6.528)	**(23.787)**
Provisiones liberadas por castigo	(8.328)	(11.460)	(482)	(31.563)	**(51.833)**
Saldo al 31 de marzo de 2016	**270.169**	**177.785**	**68.802**	**267.317**	**784.073**

Movimiento año 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	124.968	71.578	12.149	135.744	**344.439**
Provisiones liberadas	(42.472)	(17.885)	(7.205)	(18.126)	**(85.688)**
Provisiones liberadas por castigo	(37.701)	(50.839)	(2.528)	(113.772)	**(204.840)**
Saldo al 31 de diciembre de 2015	**277.099**	**168.551**	**51.160**	**257.869**	**754.679**

Además de las provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por:

i) Riesgo país el cual cubre el riesgo asumido al mantener o comprometer recursos con algún cliente en un país extranjero, estas provisiones se determinan sobre la base de las clasificaciones de los países efectuadas por el Banco, de acuerdo con las disposiciones establecidas en el Capítulo 7-13 de la Recopilación Actualizada de Normas. El saldo de provisiones constituidas al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 alcanza a $505 millones y $385 millones respectivamente. Las que se presentan en el rubro “Provisiones” del pasivo del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado”.

ii) De acuerdo a las normas e instrucciones vigentes de la SBIF (Compendio de Normas Contables), el Banco ha determinado las provisiones asociadas a los saldos no utilizados de las líneas de crédito de libre disponibilidad y créditos comprometidos. El saldo de provisiones constituidas al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 alcanza a $19.257 millones y $17.321 millones, respectivamente. Las que se presentan en el rubro “Provisiones” del pasivo del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado”.

e) Provisiones constituidas

El siguiente cuadro muestra el saldo de provisiones constituidas a cada fecha de balance, asociado a créditos otorgados a clientes y bancos:

	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
Créditos otorgados a clientes	105.014	344.439
Créditos otorgados a bancos	18	183
Totales	**105.032**	**344.622**

NOTA N°08
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

Cartera corriente y vencida por su condición de deteriorada y no deteriorada:

	Al 31 de marzo de 2016											
	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	12.334.708	7.421.234	3.660.595	**23.416.537**	392.420	123.177	94.809	**610.406**	12.727.128	7.544.411	3.755.404	**24.026.943**
Mora 1 a 29 días	105.243	76.667	114.492	**296.402**	60.782	16.495	36.326	**113.603**	166.025	93.162	150.818	**410.005**
Mora 30 a 89 días	77.677	182.670	78.662	**339.009**	118.510	107.256	71.117	**296.883**	196.187	289.926	149.779	**635.892**
Mora 90 días o más	-	-	-	**-**	363.432	171.978	85.785	**621.195**	363.432	171.978	85.785	**621.195**
Total cartera antes de provisiones	**12.517.628**	**7.680.571**	**3.853.749**	**24.051.948**	**935.144**	**418.906**	**288.037**	**1.642.087**	**13.452.772**	**8.099.477**	**4.141.786**	**25.694.035**
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	1,46%	3,38%	5,01%	2,64%	19,17%	29,54%	37,30%	25,00%	2,69%	4,73%	7,26%	4,07%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	38,86%	41,05%	29,78%	37,83%	2,70%	2,12%	2,07%	2,42%

NOTA N°08
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

	Al 31 de diciembre 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	12.207.967	7.125.404	3.617.676	**22.951.047**	441.308	146.909	134.700	**722.917**	12.649.275	7.272.313	3.752.376	**23.673.964**
Mora 1 a 29 días	98.692	80.621	120.912	**300.225**	61.626	11.990	45.280	**118.896**	160.318	92.611	166.192	**419.121**
Mora 30 a 89 días	77.817	210.678	80.773	**369.268**	108.743	61.962	59.754	**230.459**	186.560	272.640	140.527	**599.727**
Mora 90 días o más	-	-	-	**-**	330.206	175.286	91.576	**597.068**	330.206	175.286	91.576	**597.068**
Total cartera antes de provisiones	**12.384.476**	**7.416.703**	**3.819.361**	**23.620.540**	**941.883**	**396.147**	**331.310**	**1.669.340**	**13.326.359**	**7.812.850**	**4.150.671**	**25.289.880**
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	1,43%	3,93%	5,28%	**2,83%**	18,09%	18,67%	31,70%	**20,93%**	2,60%	4,68%	7,39%	**4,03%**
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	-	-	-	**-**	35,06%	44,25%	27,64%	**35,77%**	2,48%	2,24%	2,21%	**2,36%**

NOTA N° 09
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta es el siguiente:

		Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile			
Bonos del Banco Central de Chile		643.312	687.292
Pagarés del Banco Central de Chile		420.797	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		15.783	145.603
	Subtotales	**1.079.892**	**832.895**
Instrumentos de otras instituciones nacionales			
Pagarés de depósitos en bancos del país		1.002.445	712.859
Letras hipotecarias de bancos del país		28.235	29.025
Bonos de bancos del país		-	-
Bonos de otras empresas del país		-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		-	-
	Subtotales	**1.030.680**	**741.884**
Instrumentos de instituciones extranjeras			
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior		102.274	-
Otros instrumentos en el exterior		473.339	469.632
	Subtotales	**575.613**	**469.632**
Totales		**2.686.185**	**2.044.411**

Dentro del rubro "*Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile*" se incluyen instrumentos vendidos bajo acuerdos de retrocompra con clientes e instituciones financieras por un total de $45.566 millones y $72.901 millones al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, respectivamente.

Dentro del rubro "*Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales"* se incluyen instrumentos vendidos bajo acuerdos de retrocompra con clientes e instituciones financieras por un total de $6.154 millones y $68.321 millones al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2016 los instrumentos disponibles para la venta incluyen los saldos de utilidades netas no realizadas por $13.425 millones reconocidas como "Cuentas de valoración" en patrimonio, distribuido entre una utilidad por $13.422 millones atribuible a tenedores patrimoniales del Banco y $3 millones atribuible a interés no controlador.

Al 31 de diciembre de 2015 los instrumentos disponibles para la venta incluyen los saldos de pérdidas netas no realizadas por $7.093 millones reconocidas como "Cuentas de valoración" en patrimonio, distribuido entre una pérdida por $6.965 millones atribuible a tenedores patrimoniales del Banco y una pérdida de $128 millones atribuible a interés no controlador.

NOTA N°10
INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

				31 de marzo de 2016		
	Años de vida útil	Años amortización remanente promedio	Saldo neto inicial 01 de enero de 2016 MM$	Saldo bruto MM$	Amortización acumulada MM$	Saldo neto MM$
Licencias	3	2	2.060	10.932	(8.943)	1.989
Desarrollo software (adquiridos)	3	2	49.077	264.535	(214.864)	49.671
Totales			**51.137**	**275.467**	**(223.807)**	**51.660**

				31 de diciembre de 2015		
	Años de vida útil	Años amortización remanente promedio	Saldo neto inicial 01 de enero de 2015 MM$	Saldo bruto MM$	Amortización acumulada MM$	Saldo neto MM$
Licencias	3	2	2.006	10.932	(8.872)	2.060
Desarrollo software (adquiridos)	3	2	38.977	259.500	(210.423)	49.077
Totales			**40.983**	**270.432**	**(219.295)**	**51.137**

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los períodos al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

b.1) Saldo bruto

Saldos brutos	Licencias MM$	Desarrollo software (adquiridos) MM$	Total MM$
Saldos al 01 de enero de 2016	**10.932**	**259.500**	**270.432**
Adquisiciones	-	5.035	5.035
Bajas	-	-	-
Otros	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2016	**10.932**	**264.535**	**275.467**
Saldos al 01 de enero de 2015	**10.441**	**232.418**	**242.859**
Adquisiciones	491	27.082	27.573
Bajas	-	-	-
Otros	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	**10.932**	**259.500**	**270.432**

NOTA N°10
INTANGIBLES, continuación

b.2) Amortización acumulada

Amortización acumulada	Licencias MM$	Desarrollo software (adquiridos) MM$	Total MM$
Saldos al 01 de enero de 2016	**(8.872)**	**(210.423)**	**(219.295)**
Amortización del año	(71)	(4.438)	(4.509)
Otros cambios en el valor libro del período	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2016	**(8.943)**	**(214.861)**	**(223.804)**
Saldos al 01 de enero de 2015	**(8.435)**	**(193.441)**	**(201.876)**
Amortización del año	(437)	(16.982)	(17.419)
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	**(8.872)**	**(210.423)**	**(219.295)**

c) El Banco no tiene ninguna restricción sobre los intangibles al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015. Adicionalmente, los intangibles no han sido entregados como garantía para el cumplimiento de obligaciones. Por otra parte, no existen importes adeudados de intangibles por el Banco a las mismas fechas.

NOTA N°11
ACTIVO FIJO

a) La composición de los rubros al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

		Al 31 de marzo de 2016		
	Saldo neto inicial 01 de enero de 2016 MM$	Saldo bruto MM$	Depreciación acumulada MM$	Saldo neto MM$
Terrenos y construcciones	158.434	238.583	(82.259)	156.324
Equipos	59.908	139.923	(82.850)	57.073
Cedidos en arrendamiento	4.238	4.888	(652)	4.236
Otros	18.079	51.684	(34.849)	16.835
Totales	**240.659**	**435.078**	**(200.610)**	**234.468**

		Al 31 de diciembre de 2015		
	Saldo neto inicial 01 de enero de 2015 MM$	Saldo bruto MM$	Depreciación acumulada MM$	Saldo neto MM$
Terrenos y construcciones	142.596	237.449	(79.015)	158.434
Equipos	49.100	137.621	(77.713)	59.908
Cedidos en arrendamiento	4.250	4.888	(650)	4.238
Otros	15.615	51.482	(33.403)	18.079
Totales	**211.561**	**431.440**	**(190.781)**	**240.659**

b) El movimiento del rubro activos fijos durante los períodos 2016 y 2015, es el siguiente:

b.1) Saldo bruto

2016	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 01 de enero de 2016	**237.449**	**137.621**	**4.888**	**51.482**	**431.440**
Adiciones	1.134	2.376	-	311	**3.821**
Retiros / bajas	-	(37)	-	(109)	**(146)**
Deterioro por siniestros	-	(37)	-	-	**(37)**
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2016	**238.583**	**139.923**	**4.888**	**51.684**	**435.078**

NOTA N°11
ACTIVO FIJO, continuación

2015	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 01 de enero de 2015	**209.668**	**108.416**	**4.888**	**43.499**	**366.471**
Adiciones	27.781	29.282	-	8.048	65.111
Retiros / bajas	-	(56)	-	(65)	(121)
Deterioro por siniestros	-	(21)	-	-	(21)
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	**237.449**	**137.621**	**4.888**	**51.482**	**431.440**

b.2) Depreciación acumulada

2016	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 01 de enero de 2016	**(79.015)**	**(77.713)**	**(650)**	**(33.403)**	**(190.781)**
Cargos por depreciación del período	(3.244)	(5.138)	(2)	(1.452)	(9.836)
Bajas y ventas del período	-	1	-	6	7
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2016	**(82.259)**	**(82.850)**	**(652)**	**(34.849)**	**(200.610)**

2015	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 01 de enero de 2015	**(67.073)**	**(59.316)**	**(638)**	**(27.883)**	**(154.910)**
Cargos por depreciación del ejercicio	(11.966)	(18.417)	(12)	(5.800)	**(36.195)**
Bajas y ventas del ejercicio	24	20	-	280	**324**
Traspasos	-	-	-	-	**-**
Otros	-	-	-	-	**-**
Saldos al 31 de diciembre de 2015	**(79.015)**	**(77.713)**	**(650)**	**(33.403)**	**(190.781)**

NOTA N°11
ACTIVO FIJO, continuación

c) Arrendamiento Operativo – Arrendador

Al 31 de marzo de 2016 y el 31 de diciembre de 2015, las rentas mínimas futuras a percibir por concepto de arriendos operativos no cancelables, son las siguientes:

	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	469	465
Vence entre 1 y 2 años	882	1.057
Vence entre 2 y 3 años	469	465
Vence entre 3 y 4 años	460	462
Vence entre 4 y 5 años	428	440
Vence posterior a 5 años	2.242	2.322
Totales	**4.950**	**5.211**

d) Arrendamiento Operativo – Arrendatario

Ciertos muebles y equipos del banco están bajo arriendo operativo. Las rentas mínimas futuras a pagar por concepto de arriendos operativos no cancelables son las siguientes:

	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	25.922	22.303
Vence entre 1 y 2 años	24.598	20.862
Vence entre 2 y 3 años	22.667	19.499
Vence entre 3 y 4 años	18.075	17.215
Vence entre 4 y 5 años	15.125	14.154
Vence posterior a 5 años	61.947	55.561
Totales	**168.334**	**149.594**

e) Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 el Banco no cuenta con contratos de arriendo financiero que no pueden ser rescindidos de manera unilateral.

f) El Banco no tiene ninguna restricción sobre los activos fijos al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015. Adicionalmente, el activo fijo no ha sido entregado como garantía para el cumplimiento de obligaciones. Por otra parte, no existen importes adeudados de activo fijo por el Banco a las mismas fechas.

NOTA N°12
IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos corrientes

El Banco al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, ha constituido provisión de impuesto a la renta de primera categoría, en base a las disposiciones tributarias vigentes. Dicha provisión se presenta neta de pagos y créditos, según se detalla a continuación:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Resumen de los pasivos (activos) por impuestos corrientes		
(Activos) por impuestos corrientes	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	11.799	17.796
Totales impuestos por pagar (recuperar)	**11.799**	**17.796**
Desglose de los pasivos (activos) por impuestos corrientes (neto)		
Impuesto a la renta (*)	150.153	121.775
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(130.588)	(96.319)
Crédito por gastos por capacitación	(2.170)	(1.851)
Impuestos territoriales leasing	(3.860)	(3.853)
Créditos por donaciones	(1.389)	(1.326)
Otros	(347)	(630)
Totales impuestos por pagar (recuperar)	**11.799**	**17.796**

(*) Para 2016 la tasa de impuesto es de 24% y para 2015 fue de un 22,5%

b) Resultados por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2016 y 2015, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de marzo de	
	2016 MM$	2015 MM$
Gastos por impuesto a la renta		
Impuesto año corriente	19.277	14.778
Abonos (cargos) por impuestos diferidos		
Originación y reverso de diferencias temporarias	9.832	15.427
Subtotales	**29.109**	**30.205**
Impuesto por gastos rechazados artículo N°21	665	901
Otros	(112)	212
Cargos netos a resultados por impuesto a la renta	**29.662**	**31.318**

NOTA N°12
IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de marzo de 2016 y 2015.

	Al 31 de marzo de			
	2016		2015	
	Tasa de impuesto %	Monto MM$	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Impuesto calculado sobre la utilidad antes de impuesto	24,00	37.367	22,50	29.337
Diferencias permanentes	(4,34)	(6.759)	(0,54)	(709)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,43	665	0,69	901
Efecto cambio tasa (*)	(0,02)	(28)	1,37	1.789
Otros	(1,02)	(1.583)	-	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**19,05**	**29.662**	**24,02**	**31.318**

(*) La publicación de la Ley N°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 períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Activos por impuestos diferidos		
Inversiones disponibles para la venta	1.202	1.751
Cobertura de flujo de efectivo	3.072	(155)
Totales activos por impuestos diferidos con efecto en otros resultados integrales	**4.274**	**1.596**
Pasivos por impuestos diferidos		
Inversiones disponibles para la venta	-	(155)
Cobertura de flujo de efectivo	(4.424)	(1.785)
Totales pasivos por impuestos diferidos con efecto en otros resultados integrales	**(4.424)**	**(1.940)**
Saldos netos impuestos diferidos en patrimonio	**(150)**	**(344)**
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de tenedores	**(149)**	(373)
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de interés no controlador	(1)	29

NOTA N°12
IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo, y resultados asignados por diferencias temporarias:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Activos por impuestos diferidos		
Intereses y reajustes	10.705	10.962
Castigo extraordinario	10.442	7.839
Bienes recibidos en pago	2.743	2.214
Valoración activo fijo	5.176	5.408
Provisión colocaciones	149.474	150.436
Provisión por gastos	51.705	47.218
Derivados	6.614	7.481
Bienes en leasing	71.980	69.244
Pérdida tributaria de afiliadas	8.820	7.705
Valoración inversiones	2.215	9.800
Otros	329	11.811
Totales activos por impuestos diferidos	**320.203**	**330.118**
Pasivos por impuestos diferidos		
Depreciaciones	(666)	(355)
Otros	(1.217)	(1.611)
Totales pasivos por impuestos diferidos	**1.883**	**(1.966)**

f) Resumen de impuestos diferidos totales

A continuación se presentan el resumen de los impuestos diferidos, considerando tanto su efecto en patrimonio como en resultado.

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Activos por impuestos diferidos		
Con efecto en otros resultados integrales	4.274	1.596
Con efecto en resultados	320.203	330.118
Totales activos por impuestos diferidos	**324.477**	**331.714**
Pasivos por impuestos diferidos		
Con efecto en otros resultados integrales	(4.424)	(1.940)
Con efecto en resultados	(1.883)	(1.966)
Totales pasivos por impuestos diferidos	**(6.307)**	**(3.906)**

NOTA N°13
OTROS ACTIVOS

La composición del rubro otros activos, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Activos para leasing (*)	**37.278**	**35.519**
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)		
Bienes recibidos en pago	13.491	13.544
Bienes adjudicados en remate judicial	13.825	14.938
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	(5.838)	(5.873)
Subtotales	**21.478**	**22.609**
Otros activos		
Depósitos de dinero en garantía	494.750	649.325
Inversiones en oro	483	443
IVA crédito fiscal	6.025	9.468
Impuesto a la renta por recuperar	35.925	35.925
Gastos pagados por anticipado	186.605	192.894
Bienes recuperados de leasing para la venta	2.624	2.214
Activos por planes de pensiones	1.884	1.875
Cuentas y documentos por cobrar	33.713	36.566
Documentos por cobrar por intermediación corredora y operaciones simultáneas	75.843	52.798
Otros derechos a cobrar	12.188	11.379
Otros activos	73.766	46.811
Subtotales	**923.806**	**1.039.698**
Totales	**982.562**	**1.097.826**

(*) 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 0,38% (0,38% al 31 de diciembre de 2015) del patrimonio efectivo del Banco.

Los bienes adjudicados en remate judicial, corresponden a bienes que han sido adquiridos en remate judicial en pago de deudas previamente contraídas con el Banco. Los bienes adquiridos en remate judicial no quedan sujetos al margen anteriormente comentado. Estos inmuebles son activos disponibles para la venta. Para la mayoría de los activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en el que el activo se recibe o adquiere. En caso que dicho bien no sea vendido dentro del transcurso de un año, éste debe ser castigado.

Adicionalmente, se registra una provisión por la diferencia entre el valor de adjudicación inicial más sus adiciones y su valor estimado de realización (tasación), cuando el primero sea mayor.

NOTA N°14
DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro depósitos y otras captaciones, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	5.592.046	5.875.992
Otros depósitos y cuentas a la vista	557.913	577.077
Otras obligaciones a la vista	929.312	903.052
Totales	**7.079.271**	**7.356.121**
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	12.605.440	12.065.697
Cuentas de ahorro a plazo	114.267	113.562
Otros saldos acreedores a plazo	3.192	3.508
Totales	**12.722.899**	**12.182.767**

NOTA N°15
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

		Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Otras obligaciones financieras			
Obligaciones con el sector público		64.121	63.921
Otras obligaciones en el país		159.080	152.247
Obligaciones con el exterior		1.687	4.359
	Subtotales	**224.888**	**220.527**
Instrumentos de deuda emitidos			
Letras de crédito		58.144	62.858
Bonos corrientes		4.815.283	5.041.636
Bonos hipotecarios		105.865	107.582
Bonos subordinados		748.540	745.019
	Subtotales	**5.727.832**	**5.957.095**
Totales		**5.952.720**	**6.177.622**

Las deudas clasificadas como de corto plazo son aquellas que constituyen obligaciones a la vista o que vencerán en un plazo igual o inferior a un año. Todas las otras deudas son clasificadas como de largo plazo. El detalle es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016		
	Corto Plazo MM$	Largo plazo MM$	Total MM$
Letras hipotecarias	5.747	52.397	58.144
Bonos corrientes	336.505	4.478.778	4.815.283
Bonos hipotecarios	5.469	100.396	105.865
Bonos subordinados	2.726	745.814	748.540
Instrumentos de deuda emitidos	**350.447**	**5.377.385**	**5.727.832**
Otras obligaciones financieras	**140.704**	**84.184**	**224.888**
Totales	**491.151**	**5.461.569**	**5.952.720**

NOTA N°15
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación

	Al 31 de diciembre de 2015		
	Corto Plazo MM$	Largo plazo MM$	Total MM$
Letras hipotecarias	5.544	57.314	62.858
Bonos corrientes	796.012	4.245.624	5.041.636
Bonos hipotecarios	4.063	103.519	107.582
Bonos subordinados	6.583	738.436	745.019
Instrumentos de deuda emitidos	**812.202**	**5.144.893**	**5.957.095**
Otras obligaciones financieras	**136.172**	**84.355**	**220.527**
Totales	**948.374**	**5.229.248**	**6.177.622**

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 marzo de 2016 (5,95% a diciembre 2015).

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Vence dentro de 1 año	5.747	5.544
Vence entre 1 y 2 años	7.976	6.237
Vence entre 2 y 3 años	5.995	8.000
Vence entre 3 y 4 años	4.572	5.211
Vence entre 4 y 5 años	6.793	5.005
Vence posterior a 5 años	27.061	32.861
Totales letras hipotecarias	**58.144**	**62.858**

b) Bonos corrientes

El detalle de los bonos corrientes por moneda es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Bonos Santander en UF	2.835.974	2.179.643
Bonos Santander en US $	777.501	1.625.150
Bonos Santander en CHF $	522.601	535.448
Bonos Santander en $	447.258	475.075
Bonos Corrientes AUD	64.007	62.060
Bonos Santander en JPY	167.942	164.254
Totales bonos corrientes	**4.815.283**	**5.041.636**

NOTA N°15
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación

i. Colocaciones de bonos corrientes:

Durante marzo de 2016, el Banco ha colocado bonos por UF 30.000.000, según el siguiente detalle:

Serie	Moneda	Monto colocado	Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de Emisión	Monto Emisión	Fecha de Vencimiento
BSTDR10915	UF	15.000.000	5,5 años	2,50% semestral	28/01/2015	15.000.000	01/03/2021
BSTDR20915	UF	10.000.000	7,5 años	2,60% semestral	28/01/2015	10.000.000	01/03/2023
BSTDR30915	UF	5.000.000	10,5 años	3,00% semestral	28/01/2015	10.000.000	01/03/2026
Total UF		**30.000.000**					
Total		**30.000.000**					

Durante el primer trimestre del año 2016, se realizaron las siguientes recompras parciales de bonos:

Fecha	Tipo	Monto
13-01-2016	Senior	USD 600.000
27-01-2016	Senior	USD 960.000
08-03-2016	Senior	USD 418.853.000
08-03-2016	Senior	USD 140.104.000

Durante el año 2015, el Banco ha colocado bonos por UF22.000.000, CLP200.000.000.000, CHF150.000.000 y JPY1.200.000.000, según el siguiente detalle:

Serie	Moneda	Monto colocado	Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de Emisión	Monto Emisión	Fecha de Vencimiento
SG	UF	3.000.000	12 años	3,30% Anual	01-11-2014	UF 3.000.000	01-11-2025
SF	UF	3.000.000	5 años	3,00% Anual	01-11-2014	UF 3.000.000	01-04-2020
SB	UF	2.000.000	5 años	2,65% Anual	01-07-2014	UF 2.000.000	01-07-2019
BSTDP6	UF	3.000.000	5 años	2,25% Anual	01-03-2015	UF 3.000.000	01-03-2020
BSTDP7	UF	3.000.000	8 años	2,40% Anual	01-03-2015	UF 3.000.000	01-09-2022
BSTDP8	UF	3.000.000	6 años	2,25% Anual	01-03-2015	UF 3.000.000	01-09-2021
BSTDP9	UF	2.000.000	6 años	2,60% Anual	01-03-2015	UF 5.000.000	01-09-2025
BSTDSA0714	UF	3.000.000	10 años	3,00% Anual	01-07-2014	UF 5.000.000	01-07-2024
Total	**UF**	**22.000.000**					
Bono BSTDP2	CLP	100.000.000.000	5 años	5,20% Anual	01-01-2015	CLP 100.000.000.000	01-03-2020
Bono BSTDP4	CLP	100.000.000.000	5 años	4,80% Anual	01-03-2015	CLP 150.000.000.000	01-03-2020
Total	**CLP**	**200.000.000.000**					
Bono Fijo CHF	CHF	150.000.000	7 años	0,38% Trimestral	19-05-2015	CHF 150.000.000	19-05-2022
Total	**CHF**	**150.000.000**					
Bonos Corrientes	JPY	1.200.000.000	5 años	0,42% Semestral	17-12-2015	JPY 1.200.000.000	17-12-2020
Total	**JPY**	**1.200.000.000**					

NOTA N°15
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación

Durante el año 2015, se realizaron las siguientes recompras parciales de bonos:

Fecha	Tipo	Monto	
01-12-2015	Senior	USD	19.000.000

ii. Vencimiento de bonos corrientes:

El vencimiento de los bonos corrientes es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Vence dentro de 1 año	336.505	796.012
Vence entre 1 y 2 años	1.078.760	1.147.138
Vence entre 2 y 3 años	429.930	415.914
Vence entre 3 y 4 años	778.637	682.494
Vence entre 4 y 5 años	634.839	466.700
Vence posterior a 5 años	1.556.612	1.533.378
Totales bonos corrientes	**4.815.238**	**5.041.636**

c) Bonos hipotecarios

El detalle de los bonos hipotecarios por moneda es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Bonos hipotecarios en UF	105.865	107.582
Totales bonos hipotecarios	**105.865**	**107.582**

i. Colocaciones de bonos hipotecarios

Durante el año 2016, el Banco no ha colocado bonos hipotecarios.

Durante el año 2015, el Banco no ha colocado bonos hipotecarios.

NOTA N°15
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación,

ii. Vencimiento de bonos hipotecarios:

El vencimiento de los bonos hipotecarios es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Vence dentro de 1 año	5.469	4.063
Vence entre 1 y 2 años	6.545	6.522
Vence entre 2 y 3 años	6.758	6.733
Vence entre 3 y 4 años	6.975	6.951
Vence entre 4 y 5 años	7.201	7.175
Vence posterior a 5 años	72.917	76.138
Totales bonos corrientes	**105.865**	**107.582**

d) Bonos subordinados

El detalle de los bonos subordinados por moneda es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
CLP	6	6
US	-	-
UF	748.534	745.013
Totales bonos subordinados	**748.540**	**745.019**

Durante el año 2016, el Banco no ha colocado bonos subordinados.
Durante el año 2015, el Banco no colocó bonos subordinados.

La madurez de los bonos subordinados considerados de largo plazo, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Vence dentro de 1 año	2.726	6.583
Vence entre 1 y 2 años	-	-
Vence entre 2 y 3 años	-	-
Vence entre 3 y 4 años	-	-
Vence entre 4 y 5 años	-	-
Vence posterior a 5 años	745.814	738.436
Totales bonos subordinados	**748.540**	**745.019**

NOTA N°15
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación,

e) Otras obligaciones financieras

La composición de las otras obligaciones financieras, de acuerdo a su vencimiento, se resume a continuación:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Obligaciones a largo plazo:		
Vence entre 1 y 2 años	3.402	3.497
Vence entre 2 y 3 años	34.126	20.240
Vence entre 3 y 4 años	25.057	16.063
Vence entre 4 y 5 años	5.554	28.227
Vence posterior a 5 años	16.045	16.328
Subtotales obligaciones financieras a largo plazo	**84.184**	**84.355**
Obligaciones a corto plazo:		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	136.588	129.358
Aprobación de cartas de crédito	259	3.176
Otras obligaciones financieras a largo plazo, porción corto plazo	3.857	3.638
Subtotales obligaciones financieras a corto plazo	**140.704**	**136.172**
Totales otras obligaciones financieras	**224.888**	**220.527**

NOTA N°16
VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos financieros, es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2016	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	1.356.135	60.000	-	-	**1.416.135**	-	-	**-**	**1.416.135**
Operaciones con liquidación en curso	1.043.906	-	-	-	**1.043.906**	-	-	**-**	**1.043.906**
Instrumentos para negociación	-	-	-	26.478	**26.478**	71.581	57.311	**128.892**	**155.369**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	**-**	-	-	**-**	**-**
Contratos de derivados financieros	-	158.653	151.746	390.994	**701.394**	1.064.470	1.224.350	**2.288.820**	**2.990.214**
Adeudado por bancos (*)	31.926	-	-	-	**31.926**	-	-	**-**	**31.926**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	688.259	2.343.054	2.437.032	3.753.557	**9.221.902**	7.575.601	8.896.532	**16.472.133**	**25.694.035**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	959.580	258.794	240.349	**1.458.722**	594.123	633.341	**1.227.463**	**2.686.185**
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	**-**	-	-	**-**	**-**
Depósitos de dinero en garantía	494.750	-	-	-	**494.750**	-	-	**-**	**494.750**
Totales activos financieros	**3.614.975**	**3.521.287**	**2.847.572**	**4.411.378**	**14.395.212**	**9.305.774**	**10.811.534**	**20.117.308**	**34.512.520**
Pasivos Financieros									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.079.271	-	-	-	**7.079.271**	-	-	**-**	**7.079.271**
Operaciones con liquidación en curso	873.455	-	-	-	**873.455**	-	-	**-**	**873.455**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	51.424	-	-	**51.424**	-	-	**-**	**51.424**
Depósitos y otras obligaciones a plazo	117.458	5.952.772	3.474.352	2.793.915	**12.338.497**	326.548	57.854	**384.402**	**12.722.899**
Contratos de derivados financieros	-	124.863	147.845	424.278	**696.986**	972.879	1.114.344	**2.087.222**	**2.784.208**
Obligaciones con bancos	266	9.829	25.042	593.329	**628.466**	688.300	-	**688.300**	**1.316.766**
Instrumentos de deuda emitidos	-	43.327	127.333	179.787	**350.447**	2.974.982	2.402.403	**5.377.385**	**5.727.832**
Otras obligaciones financieras	136.618	374	587	3.125	**140.704**	68.139	16.045	**84.184**	**224.888**
Garantías por operaciones threshold	603.129	-	-	-	**603.129**	-	-	**-**	**603.129**
Totales pasivos financieros	**8.810.197**	**6.182.589**	**3.775.159**	**3.994.434**	**22.762.379**	**5.030.848**	**3.590.645**	**8.621.493**	**31.383.872**

(*) Adeudado por bancos se presenta bruto. El monto de provisiones corresponde a $ 30 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 $447.954 millones, Vivienda $68.802 millones y Consumo $267.317 millones.

NOTA N°16
VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

Al 31 de diciembre 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									
Efectivo y depósitos en bancos	1.677.076	387.730	-	-	**2.064.806**	-	-	**-**	**2.064.806**
Operaciones con liquidación en curso	724.521	-	-	-	**724.521**	-	-	**-**	**724.521**
Instrumentos para negociación	-	126.248	21.364	264	**147.876**	87.735	88.660	**176.395**	**324.271**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	2.463	-	-	**2.463**	-	-	**-**	**2.463**
Contratos de derivados financieros	-	158.843	213.335	407.854	**780.032**	1.191.866	1.234.028	**2.425.894**	**3.205.926**
Adeudado por bancos (1)	9.371	-	1.506	-	**10.877**	-	-	**-**	**10.877**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (2)	664.164	2.401.995	2.178.424	4.027.990	**9.272.573**	7.498.802	8.518.505	**16.017.307**	**25.289.880**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	480.801	72.217	243.241	**796.259**	517.655	730.497	**1.248.152**	**2.044.411**
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	**-**	-	-	**-**	**-**
Garantías por operaciones threshold	649.325	-	-	-	**649.325**	-	-	**-**	**649.325**
Totales activos	**3.724.457**	**3.558.080**	**2.486.846**	**4.679.349**	**14.448.732**	**9.296.058**	**10.571.690**	**19.867.748**	**34.316.480**
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.356.121	-	-	-	**7.356.121**	-	-	**-**	**7.356.121**
Operaciones con liquidación en curso	462.157	-	-	-	**462.157**	-	-	**-**	**462.157**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	143.689	-	-	**143.689**	-	-	**-**	**143.689**
Depósitos y otras obligaciones a plazo	114.341	5.707.940	3.210.947	2.853.761	**11.886.989**	238.933	56.845	**295.778**	**12.182.767**
Contratos de derivados financieros	-	126.643	190.409	380.158	**697.210**	1.016.731	1.148.665	**2.165.396**	**2.862.606**
Obligaciones con bancos	27.323	7.946	148.509	684.819	**868.597**	438.977	-	**438.977**	**1.307.574**
Instrumentos de deuda emitidos	1.953	440.500	155.821	213.928	**812.202**	2.764.082	2.380.811	**5.144.893**	**5.957.095**
Otras obligaciones financieras	129.358	3.142	558	3.114	**136.172**	68.027	16.328	**84.355**	**220.527**
Garantías por operaciones threshold	819.331	-	-	-	**819.331**	-	-	**-**	**819.331**
Totales pasivos	**8.910.584**	**6.429.860**	**3.706.244**	**4.135.780**	**23.182.468**	**4.526.750**	**3.602.649**	**8.129.399**	**31.311.867**

(1) Adeudado por bancos se presenta bruto. El monto de provisiones corresponde a $68 millones.
(2) Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan brutos. Los importes de provisión según el tipo de colocación son los siguientes: Comerciales $445.650 millones, Vivienda $51.160 millones y Consumo $257.869 millones.

NOTA N°17
OTROS PASIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Cuentas y documentos por pagar	139.271	129.547
Ingresos percibidos por adelantado	487	514
Garantías por operaciones threshold	603.129	819.331
Documentos por cobrar por intermediación Corredora y operaciones simultáneas	37.598	20.764
Otras obligaciones por pagar	62.620	40.828
IVA retenido	1.727	1.656
Otros pasivos	35.130	33.229
Totales	**879.962**	**1.045.869**

NOTA N°18
CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de estos estados financieros, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus afiliadas en relación con operaciones propias del giro. Al 31 de marzo de 2016, el Banco y sus afiliadas mantienen provisiones por este concepto que ascienden a $1.058 millones y $103 millones, respectivamente ($1.803 millones y $118 millones al 31 de diciembre de 2015), las cuales se encuentran en el Estado de Situación Financiera Consolidado, formando parte del rubro "Provisiones por contingencias".

b) Créditos contingentes

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Cartas de crédito documentarias emitidas	192.542	179.042
Cartas de crédito del exterior confirmadas	76.081	70.434
Boletas de garantía	1.653.431	1.684.847
Avales y fianzas	146.883	163.955
Subtotales	**2.068.938**	**2.098.278**
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	6.726.087	6.806.745
Otros compromisos de créditos irrevocables	95.426	82.328
Totales	**8.890.452**	**8.987.351**

c) Responsabilidades

El Banco mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Operaciones por cuentas de terceros		
Cobranzas	184.427	162.619
Recursos de terceros gestionados por el Banco y sus afiliadas (1)	1.513.743	1.507.359
Subtotales	**1.698.170**	**1.669.978**
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del Banco y sus afiliadas	430.862	321.741
Valores custodiados depositados en otra entidad	605.732	561.612
Títulos emitidos por el propio Banco	19.478.587	18.246.385
Subtotales	**20.515.181**	**19.129.738**
Totales	**22.213.351**	**20.799.716**

Durante el año 2016 se clasificó en recursos de terceros gestionados por el banco y sus afiliadas, las carteras administradas por banca privada, teniendo al cierre de marzo de 2016 un saldo de $1.513.708 millones ($1.507.305 millones para el año 2015).

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 01 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 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, continuación

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 UF4.000 con póliza de seguro N°216100453 tomada con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. y cuyo vencimiento es el 19 de diciembre de 2016.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

i) La sociedad tiene garantías enteradas en la Bolsa de Comercio de Santiago, para cubrir operaciones simultáneas efectuadas por cartera propia, por $38.531 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 $3.150 millones y una garantía adicional enterada en la Bolsa de Comercio Electrónica por $1.009 millones al 31 de marzo de 2016.

iii) Al 31 de marzo de 2016 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. La Corte Suprema rechazó los recursos de casación interpuestos por Santander Investment S.A. Se encuentra pendiente que el proceso vuelva en primera instancia para el cumplimiento de la sentencia.

- 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. Actualmente el proceso se encuentra en la etapa de observación a la prueba rendida para que posteriormente quede en estado de fallo.

- A fines del año 2014, en un procedimiento administrativo, la Unidad de Análisis Financiero UAF, multó a Santander Corredores de Bolsa Ltda., aplicando una sanción administrativa (multa de 250 UF). Posteriormente se interpuso en su contra un recurso de reposición, el que fue rechazado en julio de 20015. El 12 de agosto de 2015 la Corredora interpuso un Reclamo de Ilegalidad ante la Corte de Apelaciones de Santiago, Rol 8244-2015, a la fecha nos encontramos a la espera del fallo. El 11 de enero de 2016 se interpuso Recurso de Apelación ante la Corte Suprema. Se encuentra pendiente la vista de dicho recurso. La unidad de análisis financiero y Santander Corredores de Bolsa Ltda., anunciaron alegatos.

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 UF3.990,38.- correspondientes a procesos principalmente por bienes entregados en leasing. Nuestros abogados han estimado pérdidas por $103 millones monto que se encuentra registrado en el rubro provisiones.

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 UF5.000 y UF2.500 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 UF3.200 con la misma institución bancaria. La boleta de garantía tiene fecha de vencimiento el 31 de diciembre de 2016.

NOTA N°19
PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el Banco presenta un capital social de $891.303 millones compuesto por 188.446.126.794 acciones autorizadas, las cuales se encuentran suscritas y pagadas. Todas estas acciones son ordinarias, sin valor nominal ni preferencias.

El movimiento de las acciones durante el período al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	ACCIONES	
	Al 31 de marzo de 2016	**Al 31 de diciembre de 2015**
Emitidas al 01 de enero	188.446.126.794	188.446.126.794
Emisión de acciones pagadas	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas al	**188.446.126.794**	**188.446.126.794**

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el Banco no mantiene en su poder acciones propias, al igual que las Sociedades que participan en la consolidación.

Al 31 de marzo de 2016 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
The Bank of New York Mellon	-	32.109.049.671	32.109.049.671	17,04
Bancos por cuenta de terceros	12.582.421.319	-	12.582.421.319	6,68
AFP por cuentas de terceros	8.502.955.184	-	8.502.955.184	4,51
Corredoras de bolsa por cuenta de terceros	3.474.805.849	-	3.474.805.849	1,84
Otros accionistas minoritarios	5.183.893.503	-	5.183.893.503	2,75
Totales	**156.337.077.123**	**32.109.049.671**	**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 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
The Bank of New York Mellon	-	32.516.063.671	32.516.063.671	17,25
Bancos por cuenta de terceros	11.878.070.560	-	11.878.070.560	6,30
AFP por cuentas de terceros	8.887.560.424	-	8.887.560.424	4,72
Corredoras de bolsa por cuenta de terceros	3.460.285.074	-	3.460.285.074	1,84
Otros accionistas minoritarios	5.111.145.797	-	5.111.145.797	2,71
Totales	**155.930.063.123**	**32.516.063.671**	**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.

b) Dividendos

El detalle de distribución de dividendos se encuentra en el recuadro del Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio Consolidado.

c) Utilidad diluida y de la utilidad básica

Al 31 de marzo de 2016 y 2015 la composición de la utilidad diluida y de la utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2016 MM$	2015 MM$
a) Beneficio básico por acción		
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales	125.439	95.477
Número medio ponderado de acciones en circulación	188.446.126.794	188.446.126.794
Beneficio básico por acción (en pesos)	0,666	0,507
b) Beneficio diluido por acción		
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales	125.439	95.477
Número medio ponderado de acciones en circulación	188.446.126.794	188.446.126.794
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Número ajustado de acciones	188.446.126.794	188.446.126.794
Beneficio diluido por acción (en pesos)	0,666	0,507

Al 31 de marzo de 2016 y 2015 el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilutivos.

NOTA N°19
PATRIMONIO, continuación

d) Otros resultados integrales de Instrumentos de inversión disponibles para la venta y coberturas de flujo de efectivo:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		
Saldos al 01 de enero de	(7.093)	21.684
(Pérdida) ganancia por ajuste valorización cartera de inversiones disponible para la venta antes de impuesto	17.793	(51.178)
Reclasificaciones y ajustes sobre la cartera disponible para venta	-	-
Utilidad neta realizada	2.725	22.401
Subtotales	**20.518**	**(28.777)**
Totales	**13.425**	**(7.093)**
Cobertura de flujo de efectivo		
Saldos al 01 de enero de	8.626	10.725
Ganancia (pérdida) por ajuste valorización de coberturas de flujo de efectivo antes de impuesto	(21.432)	(2.105)
Reclasificaciones y ajustes por coberturas de flujo de efectivo antes de impuesto	7	6
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	**(21.425)**	**(2.099)**
Totales	**(12.799)**	8.626
Otros resultados integrales antes de impuesto	**626**	**1.533**
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales		
Impuesto renta relativo a cartera de inversiones disponible para la venta	(3.222)	1.596
Impuesto renta relativo a coberturas de flujo de efectivo	3.072	(1.940)
Totales	**(150)**	**(344)**
Otros resultados integrales netos de impuesto	**476**	**1.189**
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del Banco	474	1.288
Interés no controlador	2	(99)

El Banco espera que todos los resultados incluidos en “Otros resultados integrales” sean reclasificados a resultado del período cuando se cumplan las condiciones específicas para ello.

NOTA N°20
REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA)

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de patrimonio efectivo a activos consolidados ponderados por riesgo de 8% neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de capital básico a total de activos consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Sin embargo, con motivo de la fusión del Banco ocurrida en 2002, la SBIF ha determinado que el patrimonio efectivo del Banco fusionado no puede ser inferior al 11% de sus activos ponderados por riesgo. Para estos efectos, el patrimonio efectivo se determina a partir del capital y reservas o capital básico más los bonos subordinados con tope del 50% del capital básico.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 11% del monto de estos activos. Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nocionales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito. También se consideran por un “equivalente de crédito”, para su ponderación, los créditos contingentes fuera del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado.

De acuerdo a lo instruido en Capítulo 12-1 de la RAN de la Superintendencia de Bancos, a partir del mes de enero 2010 se implementó un cambio normativo que implicó la entrada en vigor del Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables, con cambio en las exposiciones de riesgo de las colocaciones contingentes, pasando desde un 100% de exposición, a un porcentaje indicado en el siguiente cuadro:

Tipo de crédito contingente	Exposición
a) Avales y fianzas	100%
b) Cartas de crédito del exterior confirmadas	20%
c) Cartas de crédito documentarias emitidas	20%
d) Boletas de garantía	50%
e) Cartas de garantía interbancarias	100%
f) Líneas de crédito de libre disposición	50%
g) Otros compromisos de crédito:	
- Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	15%
- Otros	100%
h) Otros créditos contingentes	100%

NOTA N°20
REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA), continuación

Los niveles de capital básico y patrimonio efectivo al cierre de cada período son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Activos de balance (netos de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.416.135	2.064.806	-	-
Operaciones con liquidación en curso	1.043.906	724.521	183.041	80.447
Instrumento para negociación	155.369	324.271	17.756	57.796
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	2.463	-	493
Contratos de derivados financieros (*)	1.150.810	1.425.450	942.718	1.158.218
Adeudado por bancos	31.896	10.861	14.494	1.505
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	24.909.962	24.535.201	21.665.238	21.480.044
Instrumentos de inversión disponible para la venta	2.686.185	2.044.411	265.276	222.784
Inversiones en sociedades	20.861	20.309	20.861	20.309
Intangibles	51.660	51.137	51.660	51.137
Activo fijo	234.468	240.659	234.468	240.659
Impuestos corrientes	-	-	-	-
Impuestos diferidos	324.477	331.714	32.448	33.171
Otros activos	982.562	1.097.826	635.832	603.503
Activos fuera de balance				
Colocaciones contingentes	4.452.248	4.516.319	2.545.202	2.507.530
Totales	**37.460.539**	**37.389.948**	**26.608.992**	**26.457.596**

(*) Los “Contratos de derivados financieros” se presentan a su valor de “Riesgo Equivalente de Créditos”, de acuerdo a lo normado en el Capítulo 12-1 de la Recopilación actualizada de normas, emitida por la Superintendencia de Bancos e instituciones Financieras.

Los ratios determinados para el límite del capital básico y patrimonio efectivo respectivamente, son:

			Razón	
	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$	Al 31 de marzo de 2016 %	Al 31 de diciembre de 2015 %
Capital básico	2.821.692	2.734.699	7,53	7,31
Patrimonio efectivo neto	3.595.273	3.538.216	13,51	13,37

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 período.

La participación del interés no controlador en el patrimonio y los resultados de las filiales se resume como sigue:

Al 31 de marzo de 2016	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	402	26	(1)	-	(1)	25
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	2	-	-	-	-	-
Santander Corredores de Bolsa Limitada(1)	49,00	22.003	188	132	(30)	102	290
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,25	157	1	-	-	-	1
Subtotales		**22.564**	**215**	**131**	**(30)**	**101**	**316**
Entidades controladas a través de otras consideraciones:							
Bansa Santander S.A.	100,00	6.209	205	-	-	-	205
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100,00	1.783	181	-	-	-	181
Multinegocios S.A.(2)	100,00	-	-	-	-	-	-
Servicios Administrativos y Financieros Limitada(2)	100,00	-	-	-	-	-	-
Multiservicios de Negocios Limitada(2)	100,00	-	-	-	-	-	-
Subtotales		**7.992**	**386**	**-**	**-**	**-**	**386**
Totales		**30.556**	**601**	**131**	**(30)**	**101**	**702**

(1) Ex Santander S.A. Corredores de Bolsa. Ver Nota1.
(2) 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

Al 31 de marzo de 2015	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Otros resultados integrales			Resultados integrales
				Inversiones disponible para la venta	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	
	%	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Sociedades subsidiarias:							
Santander Agente de Valores Limitada	0,97	579	21	(3)	1	(2)	19
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	2	-	-	-	-	-
Santander S.A. Corredores de Bolsa (1)	49,00	21.050	135	(2)	-	(2)	133
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,25	152	-	-	-	-	-
Subtotales		**21.783**	**156**	**(5)**	**1**	**(4)**	**152**
Entidades controladas a través de otras consideraciones:							
Bansa Santander S.A.	100,00	5.901	231	-	-	-	231
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100,00	2.966	1.929	-	-	-	1.929
Multinegocios S.A (2)	100,00	1.039	309	-	-	-	309
Servicios Administrativos y Financieros Limitada (2)	100,00	2.487	486	-	-	-	486
Multiservicios de Negocios Limitada (2)	100,00	2.485	482	-	-	-	482
Subtotales		**14.878**	**3.437**	-	-	-	**3.437**
Totales		**36.661**	**3.593**	**(5)**	**1**	**(4)**	**3.589**

(1) Santander Corredores de Bolsa Limitada. Ver Nota1.
(2) 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

b) El resumen de la información financiera de las sociedades incluidas en la consolidación que poseen intereses no controladores es el siguiente, el cual no incluye los ajustes de consolidación ni homologación:

	Al 31 de marzo de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Activos MM$	Pasivos MM$	Capital MM$	Ingresos netos MM$	Activos MM$	Pasivos MM$	Capital MM$	Ingresos netos MM$
Santander Agente de Valores Limitada	44.803	3.234	38.851	2.718	131.305	64.049	57.554	9.702
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	559	58	512	(11)	566	53	561	(48)
Santander Corredores de Bolsa Limitada (1)	82.239	44.400	44.436	403	71.118	26.763	42.618	1.737
Santander Corredora de Seguros Limitada	72.624	10.011	62.272	341	72.860	10.588	60.765	1.507
Bansa Santander S.A.	31.476	25.627	6.004	205	31.631	25.627	5.670	334
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Ltda.	6.185	4.401	1.602	182	6.194	4.592	1.038	564
Multinegocios S.A.(2)	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicios Administrativos y Financieros Ltda.(2)	-	-	-	-	-	-	-	-
Multiservicios de Negocios Ltda.(2)	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	**244.886**	**87.371**	**153.677**	**3.838**	**313.674**	**131.672**	**168.206**	**13.796**

(1) Ex Santander S.A. Corredores de Bolsa. Ver Nota1.
(2) 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 31 de marzo de 2016 y 2015, la composición de ingresos por intereses y reajustes, sin incluir los resultados por coberturas contables, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de							
	2016				2015			
Conceptos	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Comisiones prepagos MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Comisiones prepagos MM$**	**Total MM$**
Contratos de retrocompra	347	-	-	**347**	144	-	-	**144**
Créditos otorgados a bancos	199	-	-	**199**	116	-	-	**116**
Colocaciones comerciales	178.035	32.545	1.701	**212.281**	167.591	392	1.677	**169.660**
Colocaciones para vivienda	67.917	56.703	6.644	**131.264**	62.944	466	4.692	**68.102**
Colocaciones para consumo	146.166	185	927	**147.278**	147.226	99	796	**148.121**
Instrumentos de inversión	17.776	1.002	-	**18.778**	11.515	(537)	-	**10.978**
Otros ingresos por intereses y reajustes	2.529	616	-	**3.145**	1.008	1.657	-	**2.665**
Totales ingresos por intereses y reajustes	**412.969**	**91.051**	**9.272**	**513.292**	**390.544**	**2.077**	**7.165**	**399.786**

b) Tal como se señala en la letra i) de la Nota 1, los intereses y reajustes suspendidos corresponden a operaciones con morosidades iguales o superiores a 90 días, los cuales son registrados en cuentas de orden (fuera del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado), mientras estos nos sean efectivamente percibidos.

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el stock de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016			Al 31 de diciembre 2015		
Fuera de balance	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Colocaciones comerciales	14.428	9.170	**23.598**	13.999	9.311	**23.310**
Colocaciones de vivienda	3.785	8.840	**12.625**	3.831	9.437	**13.268**
Colocaciones de consumo	5.216	631	**5.847**	5.546	678	**6.224**
Totales	**23.429**	**18.641**	**42.070**	**23.376**	**19.426**	**42.802**

NOTA N°22
INTERESES Y REAJUSTES, continuación

c) Al 31 de marzo de 2016 y 2015 la composición de los gastos por intereses y reajustes, sin incluir los resultados por coberturas contables, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de					
	2016			2015		
Conceptos	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Depósitos a la vista	3.941	245	**4.186**	(3.809)	4	**(3.805)**
Contratos de retrocompra	692	-	**692**	(1.814)	-	**(1.814)**
Depósitos y captaciones a plazo	100.631	8.993	**109.624**	(74.127)	590	**(73.537)**
Obligaciones con bancos	4.519	-	**4.519**	(3.381)	-	**(3.381)**
Instrumentos de deuda emitidos	44.375	22.556	**66.931**	(42.799)	(199)	**(42.998)**
Otras obligaciones financieras	752	204	**956**	(758)	7	**(751)**
Otros gastos por intereses y reajustes	950	2.950	**3.900**	(835)	993	**158**
Totales gastos por intereses y reajustes	**155.860**	**34.948**	**190.808**	**(127.523)**	**1.395**	**(126.128)**

d) Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el resumen de intereses y reajustes, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	
Conceptos	**2016 MM$**	**2015 MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	513.292	399.786
Gastos por intereses y reajustes	(190.808)	(126.128)
Subtotales ingresos por intereses y reajustes	**322.484**	**273.658**
Resultado de coberturas contables (neto)	(9.611)	(239)
Totales intereses y reajustes netos	**312.873**	**273.419**

NOTA N°23
COMISIONES

Comprende el monto de todas las comisiones devengadas y pagadas en el período, excepto las que formen parte integrante del tipo de interés efectivo de los instrumentos financieros:

	Al 31 de marzo de	
	2016 MM$	2015 MM$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	1.345	1.660
Comisiones por avales y cartas de crédito	9.284	9.101
Comisiones por servicios de tarjetas	47.621	39.607
Comisiones por administración de cuentas	7.848	7.603
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	7.961	7.931
Comisiones por intermediación y manejo de valores	2.178	2.823
Remuneraciones por comercialización de seguros	9.659	8.082
Office banking	3.499	4.985
Otras remuneraciones por servicios prestados	8.876	8.180
Otras comisiones ganadas	6.237	4.580
Totales	**104.508**	**94.552**

	Al 31 de marzo de	
	2016 MM$	2015 MM$
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(33.437)	(29.631)
Comisiones por operación con valores	(138)	(268)
Office banking	(3.485)	(5.292)
Otras comisiones	(4.457)	(3.900)
Totales	**(41.517)**	**(39.091)**

Totales ingresos y gastos por comisiones netos	**62.991**	**55.461**

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el Estado Intermedio de Resultado Consolidado en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes”.

NOTA N°24
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Incluye el monto de los ajustes por variación de los instrumentos financieros, excepto los imputables a intereses devengados por aplicación del método del tipo de interés efectivo de correcciones de valor de activos, así como los resultados obtenidos en su compraventa.

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2016	2015
	MM$	MM$
Utilidad neta operaciones financieras		
Derivados de negociación	(178.095)	(171.863)
Instrumentos financieros para negociación	3.967	8.149
Venta de créditos y cuentas por cobrar a clientes:		
Cartera vigente	-	-
Cartera castigada	(28)	(27)
Instrumentos disponibles para la venta	3.076	23.202
Recompra bonos propia emisión (1)	(8.631)	-
Otros resultados de operaciones financieras	12	(20)
Totales	**(179.699)**	**(140.559)**

(1) Al 31 de marzo de 2016 el Banco ha realizado recompra de bonos, ver Nota 2

NOTA N°25
RESULTADO NETO DE CAMBIO

Comprende los resultados obtenidos en la compraventa de divisas, las diferencias que surgen al convertir las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional y los procedentes de activos no monetarios en moneda extranjera al momento de su enajenación.

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el detalle del resultado de cambio es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2016	2015
	MM$	MM$
Diferencias de cambio		
Utilidad (pérdida) neta por diferencias de cambio	51.158	(78.350)
Derivados de cobertura	169.727	254.964
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	(7.027)	5.338
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	103	(402)
Totales	**213.961**	**181.550**

NOTA N°26
PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

a) El movimiento registrado al 31 de marzo de 2016 y 2015, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Al 31 de marzo de 2016	Créditos y cuentas por cobrar a clientes							
	Colocaciones Interbancarias Individual	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Colocaciones contingentes		Total
		Individual	Grupal	Grupal	Grupal	Individual	Grupal	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**-**	**(2.147)**	**(14.052)**	**(4.785)**	**(27.185)**	**-**	**-**	**(48.169)**
Provisiones constituidas	(18)	(12.218)	(24.600)	(20.657)	(47.539)	(998)	(2.030)	**(108.060)**
Totales provisiones y castigos	**(18)**	**(14.365)**	**(38.652)**	**(25.442)**	**(74.724)**	**(998)**	**(2.030)**	**(156.229)**
Provisiones liberadas (*)	4	10.820	10.016	19.145	18.806	1.557	100	**60.448**
Recuperación de créditos castigados	-	2.978	3.944	1.933	9.000	-	-	**17.855**
Cargos netos a resultado	**(14)**	**(567)**	**(24.692)**	**(4.364)**	**(46.918)**	**559**	**(1.930)**	**(77.926)**

(*) Ver Nota 1 p) III

Al 31 de marzo de 2015	Créditos y cuentas por cobrar a clientes							
	Colocaciones Interbancarias Individual	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Colocaciones contingentes		Total
		Individual	Grupal	Grupal	Grupal	Individual	Grupal	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**-**	**(2.625)**	**(14.217)**	**(2.456)**	**(25.213)**	**-**	**-**	**(44.511)**
Provisiones constituidas	(89)	(19.329)	(14.939)	(3.845)	(34.113)	(1.061)	(533)	**(73.909)**
Totales provisiones y castigos	**(89)**	**(21.954)**	**(29.156)**	**(6.301)**	**(59.326)**	**(1.061)**	**(533)**	**(118.420)**
Provisiones liberadas	21	8.345	5.464	2.474	3.533	1.603	1.611	**23.051**
Recuperación de créditos castigados	-	1.407	5.121	1.414	8.201	-	-	**16.143**
Cargos netos a resultado	**(68)**	**(12.202)**	**(18.571)**	**(2.413)**	**(47.592)**	**542**	**1.078**	**(79.226)**

NOTA N°26
PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO, continuación

Castigos de colocaciones netas de provisiones:

Al 31 de marzo de 2016	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	10.475	25.512	5.267	58.748	100.002
Provisiones aplicadas	(8.328)	(11.460)	(482)	(31.563)	(51.833)
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**2.147**	**14.052**	**4.785**	**27.185**	**48.169**

Al 31 de marzo de 2015	Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	
	Individual MM$	Grupal MM$	Grupal MM$	Grupal MM$	Total MM$
Castigos de colocaciones	9.318	27.141	3.113	52.726	92.298
Provisiones aplicadas	(6.693)	(12.924)	(657)	(27.513)	(47.787)
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**2.625**	**14.217**	**2.456**	**25.213**	**44.511**

NOTA N°27
REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2016 MM$	2015 MM$
Remuneraciones del personal	56.517	50.638
Bonos o gratificaciones	19.599	19.162
Beneficios basados en instrumentos de capital	(25)	70
Indemnización por años de servicio	6.473	3.840
Planes de pensiones	(141)	2
Gastos de capacitación	576	653
Sala cuna y jardín infantil	948	938
Fondos de bienestar y salud	1.388	1.140
Otros gastos de personal	7.632	7.774
Totales	**92.967**	**84.217**

Beneficios basados en instrumentos de capital (liquidados en efectivo)

El Banco entrega a determinados ejecutivos del Banco y sus afiliadas un beneficio de pagos basados en acciones, los que son liquidados en efectivo de acuerdo a los requerimientos de NIIF 2. El Banco mide los servicios recibidos y el pasivo incurrido, a valor razonable.

Hasta la liquidación del pasivo, el Banco determina el valor razonable del pasivo al final de cada período que se informa, así como en la fecha de liquidación, reconociendo cualquier cambio en el valor razonable en el resultado del período.

NOTA N°28
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2016 MM$	2015 MM$
Gastos generales de administración	**35.916**	**32.840**
Mantenimiento y reparación de activo fijo	5.517	5.157
Arriendos de oficina	7.000	6.449
Arriendo de equipos	93	36
Primas de seguro	979	850
Materiales de oficina	1.530	1.360
Gastos de informática y comunicaciones	9.036	8.712
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.451	1.157
Servicio de vigilancia y transporte de valores	4.359	3.498
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.364	1.099
Gastos judiciales y notariales	423	546
Honorarios por informes técnicos y auditoria	1.870	1.803
Otros gastos generales de administración	2.294	2.173
Servicios subcontratados	**14.687**	**14.502**
Procesamientos de datos	9.610	8.437
Servicio de archivos	973	1.554
Servicio de tasaciones	811	469
Personal outsourcing	1.563	1.827
Otros	1.730	2.215
Gastos del directorio	**393**	**366**
Gastos de marketing	**4.577**	**4.350**
Impuestos, contribuciones, aportes	**3.121**	**2.795**
Contribuciones de bienes raíces	394	323
Patentes	431	391
Otros impuestos	6	5
Aporte a la SBIF	2.290	2.076
Totales	**58.694**	**54.853**

NOTA N°29
DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioros durante marzo 2016 y 2015, se detallan a continuación:

	Al 31 de marzo de	
	2016 MM$	**2015 MM$**
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(9.836)	(8.105)
Amortizaciones de intangibles	(4.509)	(4.029)
Total depreciaciones y amortizaciones	**(14.345)**	**(12.134)**
Deterioro del activo fijo	(37)	-
Totales	**(14.382)**	**(12.134)**

b) La conciliación entre los valores libros y los saldos al 31 de marzo de 2016 y 2015, es la siguiente:

	Depreciación y amortización 2016		
	Activo fijo MM$	**Intangibles MM$**	**Total MM$**
Saldos al 01 de enero de 2016	**(190.781)**	**(219.295)**	**(410.076)**
Cargos por depreciación, y amortización del período	(9.836)	(4.509)	(14.345)
Bajas y ventas del período	7	-	7
Otros	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2016	**(200.610)**	**(223.804)**	**(424.414)**

	Depreciación y amortización 2015		
	Activo fijo MM$	**Intangibles MM$**	**Total MM$**
Saldos al 01 de enero de 2015	**(154.910)**	**(201.876)**	**(356.786)**
Cargos por depreciación, y amortización del período	(8.105)	(4.029)	(12.134)
Bajas y ventas del período	2	-	2
Otros	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2015	**(163.013)**	**(205.905)**	**(368.918)**

NOTA N°30
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales está conformado por los siguientes conceptos:

	Al 31 de marzo de	
	2016	**2015**
	MM$	**MM$**
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Resultado venta de bienes recibidos en pago	511	622
Recupero de castigos y resultados bienes recibidos en pago	1.647	2.438
Otros ingresos bienes recibidos en pago	2.035	-
Subtotales	**4.193**	**3.060**
Otros ingresos		
Arriendos	148	74
Resultado por venta de activo fijo	320	81
Recupero provisiones por contingencias	-	8
Indemnizaciones de compañías de seguros por siniestros	333	237
Otros	254	1.648
Subtotales	**1.055**	**2.048**
Totales	**5.248**	**5.108**

b) Otros gastos operacionales está conformado por los siguientes conceptos:

	31 de marzo de	
	2016	**2015**
	MM$	**MM$**
Provisiones y gastos de bienes recibidos en pago		
Castigos de bienes recibidos en pago	2.615	1.324
Provisiones por bienes recibidos en pago	2.573	2.826
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	634	699
Subtotales	**5.822**	**4.849**
Gastos de tarjetas de crédito	**1.044**	**868**
Servicios a clientes	**902**	**1.117**
Otros gastos		
Castigos operativos	2.191	1.551
Pólizas de seguros de vida y seguros generales de productos	3.051	2.505
Impuesto adicional por gastos pagados al exterior	296	659
Provisiones por contingencias	1.287	946
Pago Asociación de Retail	134	248
Otros	1.507	1.903
Subtotales	**8.466**	**7.812**
Totales	**16.234**	**14.646**

NOTA N°31
OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se consideran “partes relacionadas” al Banco, adicionalmente a las entidades dependientes y asociadas, el “personal clave” de la Dirección del Banco (miembros del Directorio del Banco y además los Gerentes de Banco Santander Chile y sus afiliadas, junto a sus familiares cercanos), así como las entidades sobre las que el personal clave pueda ejercer influencia significativa o control.

Adicionalmente, el Banco ha considerado como parte relacionada a las diferentes sociedades que forman parte del Grupo Santander a nivel mundial, en el entendido, que todas ellas poseen una matriz común, esto es, Banco Santander S.A. (radicada en España).

El artículo 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

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

A continuación se indican las transacciones realizadas por el Banco con las partes relacionadas a éste, para su mejor comprensión, hemos dividido la información en cuatro categorías:

Sociedades del Grupo Santander

Esta categoría incluye a todas las sociedades pertenecientes al Grupo Santander a nivel mundial, y por tanto, incluye también aquellas sociedades donde el Banco ejerce algún grado de control (entidades dependientes y propósito especial).

Empresas asociadas

Esta categoría se incluyen a aquellas entidades donde el Banco, de acuerdo a lo señalo en la letra b) de la Nota 1 de los presentes Estados Financieros, ejerce algún grado influencia significativa sobre estas y que, en general, corresponden a las denominadas “sociedades de apoyo al giro”.

Personal clave

Esta categoría incluye a los miembros del Directorio del Banco y además los gerentes de Banco Santander Chile y sus afiliadas, junto a sus familiares cercanos.

Otros

En esta categoría se incluyen a aquellas partes relacionadas no incluidas en los grupos anteriormente descritos y que, en general, corresponden a aquellas entidades sobre las que el personal clave pueda ejercer influencia significativa o control.

Las condiciones de las transacciones con las partes vinculadas son equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de mercado o se han imputado las correspondientes retribuciones en especie.

NOTA N°31
OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

a) Créditos con partes relacionadas

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar además de los créditos contingentes,

	Al 31 de marzo de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	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	78.407	750	6.144	1.837	77.388	565	5.841	1.963
Colocaciones para vivienda	-	-	20.512	-	-	-	20.559	-
Colocaciones de consumo	-	-	2.358	-	-	-	2.274	-
Créditos y cuentas por cobrar:	**78.407**	**750**	**29.014**	**1.837**	**77.388**	**565**	**28.674**	**1.963**
Provisión sobre colocaciones	(214)	(24)	(74)	(17)	(213)	(190)	(62)	(20)
Colocaciones netas	**78.193**	**726**	**28.940**	**1.820**	**77.175**	**375**	**28.612**	**1.943**
Garantías	512.717	-	26.473	1.517	499.803	-	25.493	1.632
Créditos contingentes:								
Avales y fianzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartas de crédito	34.626	-	-	-	29.275	-	-	-
Boletas de garantía	522.299	-	-	-	510.309	-	-	2
Créditos contingentes:	**556.925**	**-**	**-**	**-**	**539.584**	**-**	**-**	**2**
Provisiones sobre créditos contingentes	(14)	-	-	-	(11)	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	**556.911**	**-**	**-**	**-**	**539.573**	**-**	**-**	**2**

El movimiento de colocaciones con partes relacionadas durante los períodos 2016 y 2015, ha sido el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Sociedades del Grupo MM$	Empresas asociadas MM$	Personal clave MM$	Otros MM$	Sociedades del Grupo MM$	Empresas asociadas MM$	Personal clave MM$	Otros MM$
Saldo al 01 de enero de	616.968	565	28.675	1.966	500.449	9.614	27.087	9.516
Altas de colocaciones	35.226	198	2.059	12	276.383	7	8.991	4.113
Bajas de colocaciones	(16.862)	(13)	(1.720)	(141)	(159.864)	(9.056)	(7.403)	(11.663)
Totales	**635.332**	**750**	**29.014**	**1.837**	**616.968**	**565**	**28.675**	**1.966**

NOTA N°31
OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

b) Activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de marzo de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Sociedades del Grupo MM$	Empresas asociadas MM$	Personal clave MM$	Otros MM$	Sociedades del Grupo MM$	Empresas asociadas MM$	Personal clave MM$	Otros MM$
Activos								
Efectivo y depósitos en bancos	46.906	-	-	-	23.578	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	913.710	-	-	-	771.774	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	4.863	-	-	-	3.218	-	-	-
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.511	4.182	3.254	300	9.987	8.535	2.454	1.373
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	12.006	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.617.270	70	4.317	1.240	1.360.572	234	2.728	898
Contratos de derivados financieros	1.204.166	-	-	-	1.323.996	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	171.050	-	-	-	398.565	-	-	-
Otras obligaciones financieras	7.027	-	-	-	2.409	-	-	-
Otros pasivos	509	-	-	-	376	-	-	-

c) Resultados reconocidos con partes relacionadas

	Al 31 de marzo de 2016				Al 31 de marzo de 2015			
	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	(6.219)	12	365	24	(2.864)	(15)	205	(515)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	8.839	10	63	5	(5)	18	56	56
Utilidad neta de operaciones financieras y resultados de cambio (*)	262.628	-	(82)	3	(62.971)	-	(74)	(957)
Otros ingresos y gastos de operación	226	-	-	-	227	-	-	-
Remuneraciones y gastos del personal clave	-	-	(9.070)	-	-	-	(8.258)	-
Gastos de administración y otros	(8.581)	(11.682)	-	-	(8.888)	(13.241)	-	-
Totales	**256.893**	**(11.660)**	**(8.724)**	**32**	**(74.501)**	**(13.238)**	**(8.071)**	**(1.416)**

(*) Corresponde principalmente a contratos de derivados se utilizan para cubrir financieramente el riesgo cambiario de los activos y pasivos que cubren posiciones del Banco y sus afiliadas.

NOTA N°31
OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

d) Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección, dentro de los cuales se considera el Directorio y todos los ejecutivos con cargo de Gerente, que se presentan en el rubro "Remuneraciones y gastos de personal" y/o "Gastos de administración" del Estado Intermedio del Resultado Consolidado, corresponden a las siguientes categorías:

	Al 31 de marzo de	
	2016	2015
	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	4.588	4.660
Remuneraciones y gastos del Directorio	335	329
Bonos o gratificaciones	3.322	2.857
Beneficios basados en instrumentos de capital	(25)	70
Gastos de capacitación	81	14
Indemnizaciones por años de servicios	642	57
Fondos de salud	76	78
Otros gastos de personal	192	191
Plan de pensiones	(141)	2
Totales	**9.070**	**8.258**

e) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargos	N° de ejecutivos	
	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
Directores	11	12
Gerentes de división	15	16
Gerentes de área	79	79
Gerentes	58	53
Totales personal clave	**163**	**160**

NOTA N°32
VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar en el mercado principal del activo o pasivo o en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

Para aquellos instrumentos financieros sin los precios de mercado disponibles, los valores razonables se han estimado utilizando transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, los valores actuales u otras técnicas de valuación basadas en modelos matemáticos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional. En la utilización de estos modelos, se tienen en consideración las peculiaridades específicas del activo o pasivo a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el activo o pasivo lleva asociados.

Estas técnicas son inherentemente subjetivas y se ven significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo la tasa de descuentos, las estimaciones de flujos de efectivo futuros y las hipótesis de prepago. En ese sentido, pueden dar lugar a que el valor razonable así estimado de un activo o pasivo no coincida exactamente con el precio al que el activo o pasivo podría ser entregado o liquidado en la fecha de su valoración y no puedan ser justificadas en comparación con mercados independientes.

Determinación del valor razonable de los instrumentos financieros

A continuación se presenta una comparación entre el valor por el que figuran registrados los activos y pasivos financieros del Banco y su correspondiente valor razonable al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015:

	Al 31 de marzo de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Monto registrado MM$	Valor razonable MM$	Monto registrado MM$	Valor razonable MM$
Activos				
Instrumentos para negociación	155.369	155.369	324.271	324.271
Contratos de derivados financieros	2.990.214	2.990.214	3.205.926	3.205.926
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	24.941.869	27.181.253	24.546.062	26.676.836
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.686.185	2.686.185	2.044.411	2.044.411
Garantías por operaciones threshold	494.750	494.750	649.325	649.325
Pasivos				
Depósitos y obligaciones con bancos	21.118.936	21.210.051	20.846.462	21.167.077
Contratos de derivados financieros	2.784.208	2.784.208	2.862.606	2.862.606
Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	5.952.720	6.429.758	6.177.622	6.556.120
Garantías por operaciones threshold	603.129	603.129	819.331	819.331

Adicionalmente, las estimaciones del valor razonable presentadas anteriormente, no intentan estimar el valor de las ganancias del Banco generadas por su negocio, ni futuras actividades, y por lo tanto no representa el valor del Banco como empresa en marcha. A continuación se detalla los métodos utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros.

a) Efectivo y depósitos en bancos

El valor registrado de efectivo y adeudado por bancos se aproxima a su valor razonable estimado dado por su naturaleza de corto plazo.

b) Operaciones con liquidación en curso, instrumentos para negociación, instrumentos de inversión disponibles para la venta, contratos de retrocompra y préstamos de valores

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando valores de mercado o cotizaciones de un dealer disponible, o los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros con características similares. Las inversiones con vencimiento en menos de un año se valúan a su valor registrado, porque son, debido a su corto plazo de madurez, consideradas que tienen un valor razonable que no es significativamente diferente de su valor registrado. Para las estimaciones del valor razonable de las inversiones de deuda o valores representativos de deuda incluidos en estos rubros, éstas toman en cuenta variables e insumos adicionales, en la medida que apliquen, incluyendo estimación de tasas de prepago, y riesgo de crédito de los emisores.

NOTA N°32
VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

c) Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos

El valor razonable de los préstamos comerciales, préstamos hipotecarios, tarjetas de crédito y préstamos de consumo es medido utilizando el análisis de descuento de flujos de caja. Para esto se utilizan tasas de interés vigente en el mercado en consideración al producto, plazo, monto y similar calidad crediticia. El valor razonable de los préstamos que tienen una mora igual o superior a 90 días es medido utilizando el valor de mercado de la garantía asociada, descontada a la tasa y plazo esperado de realización. Para los préstamos de tasa variable cuyas tasas de interés cambian frecuentemente (mensualmente o trimestralmente) y que no están sujetas a ningún cambio significativo de riesgo de crédito, el valor razonable estimado se basa en su valor libro.

d) Depósitos

El valor razonable revelado de depósitos que no devengan interés y cuentas de ahorro, es la cantidad a pagar en la fecha de reporte y, en consecuencia, es igual a la suma registrada. El valor razonable de los depósitos a plazo se calcula utilizando el método de flujo de caja descontado, que aplica tasas de interés corrientes ofrecidas actualmente a un calendario de vencimientos mensuales previstos en el mercado.

e) Instrumentos de deuda emitidos a corto y largo plazo

El valor razonable de estos instrumentos financieros se calcula utilizando el análisis de descuento del flujo de caja basado en las tasas de préstamos incrementales corrientes, para similares tipos de acuerdos de préstamos, con vencimientos similares.

f) Contratos de derivados financieros

El valor razonable estimado de los contratos de forwards de divisas se calculó utilizando los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros de características similares.

El valor razonable de los swaps de tipos de interés representa el importe estimado que el Banco espera recibir o pagar para rescindir los contratos o acuerdos, teniendo en cuenta las estructuras de plazos de la curva de tipo de interés, volatilidad del subyacente y el riesgo de crédito de las contrapartes.

Si no existen precios cotizados en el mercado (directos o indirectos) para algún instrumento derivado, las respectivas estimaciones de valor razonable se han calculado utilizando modelos y técnicas de valuación tales como Black-Scholes, Hull y simulaciones de Monte Carlo y considerando las entradas/insumos relevantes tales como volatilidad de opciones, correlaciones observables entre subyacentes, riesgo de crédito de las contrapartes, la volatilidad implícita del precio, velocidad con que la volatilidad revierte a su valor medio, relación lineal (correlación) entre el valor de una variable de mercado y su volatilidad, entre otras.

g) Medida del valor razonable y jerarquía

La NIIF 13 “Medición del Valor Razonable” establece una jerarquía de valor razonable, que segrega los insumos y/o supuestos de técnicas de valoración utilizados para medir el valor razonable de instrumentos financieros. La jerarquía brinda la máxima prioridad a precios cotizados no ajustados en mercados activos, para activos o pasivos idénticos (nivel 1) y la más baja prioridad a las medidas que implican importantes entradas o insumos no observables (nivel 3 mediciones). Los tres niveles de la jerarquía de valor razonable son los siguientes:

- Nivel 1: los datos de entrada son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos para los cuales el Banco puede acceder a la fecha de medición.
- Nivel 2: los datos de entrada distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Nivel 3: los datos de entradas no observables para el activo o pasivo.

El nivel en la jerarquía en el que una medición se clasifica, se basa en el nivel más bajo de la entrada/insumo que es significativo para la medición como tal del valor razonable en su totalidad.

NOTA N°32
VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el momento inicial es el precio de la transacción observado en el mercado (Nivel 1).

En los casos donde no puedan observarse cotizaciones, la dirección realiza su mejor estimación del precio que el mercado fijaría utilizando para ello sus propios modelos internos que utilizan en la mayoría de los casos datos basados en parámetros observables de mercado como inputs significativos (Nivel 2) y, en limitadas ocasiones, utilizan inputs significativos no observables en datos de mercado (Nivel 3). Para realizar esta estimación, se utilizan diversas técnicas, incluyendo la extrapolación de datos observables del mercado.

Los instrumentos financieros a valor razonable y determinados por cotizaciones publicadas en mercados activos (Nivel 1) comprenden:

- Bonos del Gobierno y Tesorería de Chile.

En el caso que los instrumentos no sean observables en mercado en un 100%, sin embargo, el precio es función de otros precios que si son observables en mercado (Nivel 2).

Los siguientes instrumentos financieros son clasificados en el nivel 2:

Tipo de instrumento financiero	Modelo utilizado en valoración	Descripción
· Letras hipotecarias, bonos privados	Valor presente de los flujos.	Las tasas (TIR) las provee Risk América 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 Risk América según el siguiente criterio: Si en el día de valorización existen una o más transacciones validas en la Bolsa de Comercio de Santiago para un determinado nemotécnico, la tasa informada es el promedio ponderado por monto de tasas observadas. En el caso de no existir transacciones válidas para un determinado nemotécnico el día de la valorización, la tasa informada es una “TIR base”, a partir de una estructura de referencia, más un “Spread Modelo” basado las “curvas Emisoras”.
· Swap Cámara Promedio (CMS), Forward de FX e inflación, Cross Currency Swap (CCS), Interest Rate Swap (IRS)	Valor presente de los flujos.	Las tasas (TIR) las provee ICAP, GFI, Tradition y Bloomberg según el siguiente criterio: Con los precios de mercado publicados se construye la curva de valorización mediante el método de bootstrapping y luego se utiliza esta curva para valorizar los distintos derivados.
· Opciones FX	Black-Scholes	Fórmula ajustada por smile de volatilidad (volatilidad implícita). Los precios (volatilidades) los provee BGC Partners según el siguiente criterio: Con los precios de mercado publicados se construye la superficie de volatilidad mediante interpolación y luego se utilizan estas volatilidades para valorizar las opciones.

En limitadas ocasiones, se utilizan inputs no observables en datos de mercado (Nivel 3). Para realizar esta estimación, se utilizan diversas técnicas, incluyendo la extrapolación de datos observables del mercado o un mix con datos que si son observables.

NOTA N°32
VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

Los siguientes instrumentos financieros son clasificados a nivel 3:

Tipo de instrumento financiero	Modelo utilizado en valoración	Descripción
· Caps/Floors/Swaptions	Modelo Black Normal para Cap/Floors y Swaptions	No hay input observable de volatilidad implícita.
· Opciones UF	Black – Scholes	No hay input observable de volatilidad implícita.
· CCS con Ventana	Hull-White	Modelo Hibrido HW para tasas y moción browniana para FX. No hay input observable de volatilidad implícita.
· CCS (contratos especiales)	FRA Implícito	Start Fwd no soportadas por Murex (plataforma) debido a la estimación UF fwd.
· CCS, IRS, CMS en TAB	Valor presente de flujos	Valorización obtenida usando curva de interés interpolando a vencimiento de flujos, no obstante TAB no es una variable directamente observable ni correlacionada a ningún insumo de mercado.
· Certificados (en nuestro caso bonos de baja liquidez)	Valor presente de flujos	Valorización utilizando precios de instrumentos de similares características más una tasa de castigo por liquidez.

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en una base recurrente, al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015:

Al 31 de marzo de	2016 MM$	Medidas de valor razonable Nivel 1 MM$	Nivel 2 MM$	Nivel 3 MM$
Activos				
Instrumentos para negociación	155.369	150.015	5.354	-
Instrumentos disponibles para la venta	2.686.185	1.654.441	1.030.941	803
Derivados	2.990.214	-	2.948.041	42.173
Depósitos de dinero en garantía	494.750	-	494.750	-
Totales	**6.326.518**	**1.804.456**	**4.479.086**	**42.976**
Pasivos				
Derivados	2.784.207	-	2.783.930	277
Garantías por operaciones threshold	603.129	-	603.129	-
Totales	**3.387.336**	**-**	**3.387.059**	**277**

Al 31 de diciembre de	2015 MM$	Medidas de valor razonable Nivel 1 MM$	Nivel 2 MM$	Nivel 3 MM$
Activos				
Instrumentos para negociación	324.271	283.236	41.035	-
Instrumentos disponibles para la venta	2.044.411	1.287.589	756.056	766
Derivados	3.205.926	-	3.166.779	39.147
Depósitos de dinero en garantía	649.325	649.325	-	-
Totales	**6.223.933**	**2.220.150**	**3.963.870**	**39.913**
Pasivos				
Derivados	2.862.606	-	2.862.606	-
Garantías por operaciones threshold	819.331	819.331	-	-
Totales	**3.681.937**	**819.331**	**2.862.606**	**-**

NOTA N°32
VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

La siguiente tabla presenta la actividad del Banco para activos y pasivos medidos a valor justo en base recurrente usando entradas significativas sin observar (nivel 3) al 31 de marzo de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015:

	Activos MM$	Pasivos MM$
Al 01 de enero de 2016	39.913	-
Ganancias (pérdidas) totales realizadas y no realizadas:		
Incluidas en ganancias	3.026	277
Incluidas en resultados integrales	37	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	-	-
Al 31 de marzo de 2016	**42.976**	**277**
Ganancias o pérdidas totales incluidas en resultado al 31 de marzo de 2016 atribuibles al cambio en ganancias (pérdidas) no realizadas relativas a activos o pasivos al 31 de marzo de 2015	**3.063**	**277**

	Activos MM$	Pasivos MM$
Al 01 de enero de 2015	**43.665**	**-**
Ganancias (pérdidas) totales realizadas y no realizadas:		
Incluidas en ganancias	466	-
Incluidas en resultados integrales	4	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	-	-
Al 31 de marzo de 2015	**44.135**	**-**
Ganancias o pérdidas totales incluidas en resultado al 31 de marzo de 2015 atribuibles al cambio en ganancias (pérdidas) no realizadas relativas a activos o pasivos al 31 de marzo de 2014	**470**	**-**

Las ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas incluidas en resultado para el año 2016 y 2015 de los activos y pasivos valorados a valor razonable sobre una base recurrente mediante significativas entradas no observables (Nivel 3), se registran en el Estado Intermedio del Resultado Consolidado dentro del rubro “Utilidad neta de operaciones financieras”.

El efecto potencial al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, sobre la valoración de los activos y pasivos valorados a valor razonable sobre una base recurrente mediante significativas entradas no observables (Nivel 3) que se derivaría de un cambio en las principales hipótesis en el caso de utilizar otras hipótesis razonablemente posibles menos favorables o más favorables que las empleadas, no es considerado significativo para el Banco.

La siguiente tabla muestra los instrumentos financieros sujetos de compensación de acuerdo a NIC 32:

	Al 31 de marzo de 2016								
	Instrumentos financieros sujetos a compensación			Importes vinculados no compensados en el balance de situación			Resto Instrumentos financieros no vinculados y/o no sujetos a compensación		
Instrumento financiero	Importes brutos de activos financieros	Importes brutos de pasivos financieros compensados en el balance de situación	Importe neto (“+” o “ -“) de activos financieros presentados en el balance de situación	Instrumentos financieros-Activos	Instrumentos financieros-Pasivos	Importe neto	Activos	Pasivos	Importe neto
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Contratos de derivados financieros	-	-	-	2.739.303	2.560.316	178.987	250.911	223.892	27.019
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	51.423	(51.423)
Total	**-**	**-**	**-**	**2.739.303**	**2.560.316**	**178.987**	**250.911**	**275.315**	**(24.404)**

NOTA N°33
HECHOS POSTERIORES

Durante el mes de abril de 2016 se emitió dos bonos. Uno por UF 7.000.000.000, a una tasa de interés de 2,55% y cuyo vencimiento es el 01 de diciembre de 2022 y el segundo por UF 7.000.000.000, a una tasa de interés de 2,65% y cuyo vencimiento es el 01 de diciembre de 2024.

No existen otros hechos posteriores que revelar, ocurridos entre el 01 de abril de 2016 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros (25 de abril de 2016).

FELIPE CONTRERAS FAJARDO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO MELANDRI HINOJOSA
Gerente General

Santander

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

Estados de Situación Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2016 y 2015

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...……..…….. 25
6. Segmentos de Negocios……...……... 26
7. Instrumentos de Deuda Emitidos…….…….. 28
8. Otras Obligaciones Financieras……. 29
9. Contingencias y Compromisos……..…… 30
10. Operaciones con Partes Relacionadas ……....…… 35
11. Estacionalidad de las Operaciones……..…….. 38
12. Dividendos Pagados y Provisionados……..…….. 38
13. Declaración de cumplimiento de NIC 34 “Información financiera intermedia”...…...…..... 38
14. Hechos Posteriores……....…...…..... 39

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
por los períodos terminados a

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2015 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	842.776	477.809	431.041
Operaciones con liquidación en curso	79.140	62.095	116.099
Instrumentos para negociación	47.880	17.765	3.481
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	10.293	8.192
Contratos de derivados financieros	254.477	227.984	253.404
Adeudado por bancos	44.520	99.398	133.011
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6.758.546	6.713.983	6.106.823
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	397.859	512.510	532.226
Inversiones en sociedades	2.613	2.475	2.914
Intangibles	52.702	51.809	46.728
Activo fijo	33.557	33.970	33.807
Impuestos corrientes	10.622	7.732	16.561
Impuestos diferidos	103.792	110.044	118.243
Otros activos	208.861	137.454	152.889
TOTAL ACTIVOS	**8.837.345**	**8.465.321**	**7.955.419**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	984.492	981.349	895.445
Operaciones con liquidación en curso	63.611	26.377	89.291
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	18.011	43.727	51.853
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.813.953	3.952.573	3.981.964
Contratos de derivados financieros	251.626	253.183	309.178
Obligaciones con bancos	787.552	658.600	570.375
Instrumentos de deuda emitidos	1.520.756	1.504.335	1.049.916
Otras obligaciones financieras	16.627	20.733	17.542
Impuestos diferidos	90.531	96.448	100.841
Provisiones	21.613	82.954	61.636
Otros pasivos	79.103	52.480	86.037
TOTAL PASIVOS	**7.647.875**	**7.672.759**	**7.214.078**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	737.382	344.569	344.569
Reservas	448.878	396.710	380.311
Cuentas de valoración	80	(944)	2.420
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-	42.847
Utilidad del periodo	6.138	104.336	13.989
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(3.069)	(52.168)	(42.847)
Interés no controlador	61	59	52
TOTAL PATRIMONIO	**1.189.470**	**792.562**	**741.341**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**8.837.345**	**8.465.321**	**7.955.419**

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 31 de Marzo de	
	2016	**2015**
	MM$	**MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	121.778	91.107
Gastos por intereses y reajustes	(68.429)	(44.651)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**53.349**	**46.456**
Ingresos por comisiones	17.621	21.649
Gastos por comisiones	(2.554)	(2.551)
Ingreso neto por comisiones	**15.067**	**19.098**
Utilidad neta de operaciones financieras	7.461	(11.339)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(4.759)	19.110
Otros ingresos operacionales	1.645	1.644
Total ingresos operacionales	**72.763**	**74.969**
Provisiones por riesgo de crédito	(14.644)	(10.443)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**58.119**	**64.526**
Remuneraciones y gastos del personal	(22.168)	(18.754)
Gastos de administración	(21.939)	(22.251)
Depreciaciones y amortizaciones	(2.843)	(2.363)
Otros gastos operacionales	(4.070)	(3.496)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(51.020)**	**(46.864)**
RESULTADO OPERACIONAL	**7.099**	**17.662**
Resultado por inversiones en sociedades	-	12
Resultado antes de impuesto a la renta	**7.099**	**17.674**
Impuesto a la renta	(959)	(3.683)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**6.140**	**13.991**
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	6.138	13.989
Interés no controlador	2	2
Total	**6.140**	**13.991**
	2016	**2015**
	$	**$**
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:		
Utilidad básica	2.863	9.757
Utilidad diluida	2.863	9.757

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 31 de Marzo de	
	2016	**2015**
	MM$	**MM$**
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**6.140**	**13.991**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERIODO		
Utilidad (pérdida) neta por valorización instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.226	4.876
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	**1.226**	**4.876**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	(202)	(1.066)
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del periodo	1.024	3.810
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERIODO	-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	**1.024**	**3.810**
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERIODO	**7.164**	**17.801**
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	7.163	17.799
Interés no controlador	1	2
Total	**7.164**	**17.801**

	2016	**2015**
	$	**$**
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:		
Utilidad básica	3.341	12.415
Utilidad diluida	3.341	12.415

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
por los períodos terminados al 31 de marzo 2016 y 2015
(En millones de pesos)

	Atribuible a los propietarios del Banco								
	Capital	Reservas	Cuentas de valoración	Utilidades retenidas	Resultado del ejercicio	Provisión dividendos mínimos	Total	Interés no controlador	Total Patrimonio
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2015	**344.569**	**337.837**	**(1.390)**	**-**	**85.693**	**(42.847)**	**723.862**	**50**	**723.912**
Distribución de resultados	-	42.847	-	42.847	(85.693)	-	-	-	-
Aporte de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	3.810	-	-	-	3.810	-	3.810
Ajuste primera adopción filial	-	(373)	-	-	-	-	(373)	-	(373)
Resultado del periodo	-	-	-	-	13.989	-	13.989	2	13.991
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2015	**344.569**	**380.311**	**2.420**	**42.847**	**13.989**	**(42.847)**	**741.289**	**52**	**741.341**
Saldos al 1 de enero de 2016	**344.569**	**396.710**	**(944)**	**-**	**104.336**	**(52.168)**	**792.503**	**59**	**792.562**
Distribución de resultados	-	52.168	-	-	(52.168)	-	-	-	-
Aporte de capital	392.813	-	-	-	-	-	392.813	-	392.813
Dividendos pagados	-	-	-	-	(52.168)	52.168	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	1.024	-	-	-	1.024	-	1.024
Resultado del periodo	-	-	-	-	6.138	-	6.138	2	6.140
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(3.069)	(3.069)	-	(3.069)
Saldos al 31 de marzo de 2016	**737.382**	**448.878**	**80**	**-**	**6.138**	**(3.069)**	**1.189.409**	**61**	**1.189.470**

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Por los períodos terminados al 31 de marzo de	
	2016	**2015**
	MM$	**MM$**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad consolidada del periodo	6.138	13.989
Interés no controlador	2	2
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	2.843	2.363
Provisiones por activos riesgosos	16.028	12.451
Valor razonable para instrumentos de negociación	3	28
Utilidad por inversión en sociedades	3	-
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(51)	6
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo	(4.213)	(12.245)
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(18.764)	9.506
Variación de activos y pasivos que afectan al flujo de efectivo		
(Aumento) disminución neto adeudado por bancos	36.583	(30.241)
(Aumento) neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes	(23.164)	(26.710)
(Aumento) disminución neto de inversiones de negociación	(38.051)	29.880
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	95.053	(41.881)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	(7.551)	8.467
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	(8.982)	3.318
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	(114.332)	56.866
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	(14.323)	(13.972)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	(3.016)	(116)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	441.977	1.305
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(328.852)	(29.996)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	801	678
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	(1.815)	(1.391)
Flujo neto originado por actividades de la operación	36.317	(17.693)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activo fijo	(731)	(122)
Adquisición de Intangibles	(2.575)	(3.075)
Inversiones en sociedades	(2)	-
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	114	217
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(41.840)	26.726
Flujo neto utilizado en actividades de inversión	(45.034)	23.746
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Rescate de letras de crédito	694	(1.538)
Emisión de bonos	-	-
Aumento de capital	392.813	-
Dividendos pagados	(52.168)	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	341.339	(1.538)
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	332.622	4.515
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	625.608	650.577
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	958.230	655.092

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACION INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
al 31 de marzo de 2016 y 2015

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 2015.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

b) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco y sus filiales al 31 de marzo de 2016 y 2015. 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	
	2016 %	2015 %
Itaú Chile Corredora de Seguros Ltda.	99,90	99,90
Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.	99,99	99,99
Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda.	99,98	99,98

NOTA 2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Entidades Asociadas

Son aquellas entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa, sin llegar a tener el control de ésta. Habitualmente, esta capacidad se presume al poseer una participación entre el 20% y 50% de los derechos a voto de la entidad. Otros factores considerados para determinar la influencia significativa sobre una entidad son las representaciones en el directorio y la existencia de transacciones materiales. La existencia de estos factores podría determinar la existencia de influencia significativa sobre una entidad, a pesar de poseer una participación menor al 20% de las acciones con derecho a voto.

Las inversiones en entidades asociadas en donde se posee influencia significativa, son contabilizadas utilizando el método de la participación. De acuerdo al método de la participación, las inversiones son inicialmente registradas al costo, y posteriormente incrementadas o disminuidas para reflejar, ya sea la participación proporcional del Banco en la utilidad o pérdida neta de la sociedad y otros movimientos reconocidos en el patrimonio de ésta. El menor valor que surja de la adquisición de una sociedad es incluido en el valor libro de la inversión neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Acuerdos conjuntos

Los acuerdos conjuntos son acuerdos contractuales mediante el cual, dos o más partes realizan una actividad económica sujeta a un control conjunto. Existe control conjunto, cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes.

De acuerdo a NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos”, una entidad determinará el tipo de acuerdo conjunto en el que está involucrada, pudiendo clasificar el acuerdo como:

- una operación conjunta, o
- un negocio conjunto

Una operación conjunta es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos, relacionados con el acuerdo. Esas partes se denominan operadores conjuntos.

Un negocio conjunto es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo. Esas partes se denominan partícipes de un negocio conjunto.

Al 31 de marzo de 2016 y 2015 el Banco concluyó que no participa en acuerdos conjuntos.

Acciones o derechos en otras sociedades

Son aquellas en que el Banco no posee control ni influencia significativa, las cuales se registran al valor de costo de adquisición.

NOTA 2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Entidades de cometido especial

De acuerdo a la normativa vigente, el Banco debe analizar constantemente su perímetro de consolidación, teniendo presente que el criterio fundamental a considerar es el grado de control que posea el Banco sobre una determinada entidad, y no su porcentaje de participación en el patrimonio.

Al 31 de marzo de 2016 y 2015 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 2016 y 2015 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 2016 y 2015 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 2016 y 2015 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) Líneas de crédito de libre disposición	50,00%
f) Otros compromisos de crédito:	
- Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	15,00%
- Otros	100,00%
g) Otros créditos contingentes	100,00%

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos en incumplimiento según lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Provisiones adicionales:

De conformidad con las normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, los bancos podrán constituir provisiones adicionales a las que resultan de la aplicación de sus modelos de evaluación de cartera, a fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico. Las provisiones constituidas con el fin de precaver el riesgo de fluctuaciones macroeconómicas debieran anticipar situaciones de reversión de ciclos económicos expansivos que, en el futuro, pudieran plasmarse en un empeoramiento en las condiciones del entorno económico y, de esa forma, funcionar como un mecanismo anticíclico de acumulación de provisiones adicionales cuando el escenario es favorable y de liberación o de asignación a provisiones específicas cuando las condiciones del entorno se deterioren.

De acuerdo con lo anterior, las provisiones adicionales deberán corresponder siempre a provisiones generales sobre colocaciones comerciales, para vivienda o de consumo, o bien de segmentos identificados de ellas, y en ningún caso podrán ser utilizadas para compensar deficiencias de los modelos utilizados por el banco.

Al cierre del 31 de marzo de 2016 y 2015, 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.

Si bien Banco Itaú Chile posee la política de no repartir dividendos, conforme al contrato suscrito para la integración de Corpbanca, se ha acordado repartir el 50% del resultado generado en cada ejercicio. En consecuencia la Administración ha registrado una provisión por dividendos mínimos por MM$ 3.069 al cierre del presente estado de situación intermedio consolidado.

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

gg.1) Normas emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras:

1) Con fecha 29 de marzo de 2016 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras publica la Circular N° 3.604, la cual modifica el porcentaje del equivalente de crédito para las líneas de crédito de libre disposición, cuando el deudor no mantiene créditos en incumplimiento, introduciendo modificaciones al Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables. En dicha Circular se modifica el porcentaje de "tipos de créditos contingentes" de 50% a 35% y su aplicación regirá a partir del mes de mayo próximo.

2) Con fecha 08 de marzo de 2016 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras publica la Circular N°3.602, la cual precisa que para subsanar una coincidencia entre los nuevos códigos ingresados en la Circular N° 3.601, se modifica la codificación del ítem "recuperaciones de gastos del periodo".

3) Con fecha 18 de febrero de 2016 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras publica la Circular N° 3.601, la cual precisa algunas instrucciones específicas relativas a la pérdida vinculada a eventos de riesgos operacionales e introduce modificaciones al Capítulo C-3 del Compendio de Normas Contables. En dicha Circular se solicita agregar ítem de riesgo operacional 8700 y 9700 en la información mensual MC1 y MC2 y su aplicación regirá a partir de los archivos referidos al 31 de marzo.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

gg.2) Las siguientes normas, interpretaciones y enmiendas son obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2016:

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
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

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

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a*NIC 27 "Estados financieros separados",* sobre el método de participación - Publicada en agosto 2014. Esta modificación permite a las entidades utilizar el método de la participación en el reconocimiento de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Su aplicación anticipada es permitida	01/01/2016
Enmienda a*NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos".*Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.	01/01/2016
Enmienda a *NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos".* Publicada en diciembre 2014. La enmienda clarifica sobre la aplicación de la excepción de consolidación para entidades de inversión y sus subsidiarias. La enmienda a NIIF 10 clarifica sobre la excepción de consolidación que está disponible para entidades en estructuras de grupo que incluyen entidades de inversión. La enmienda a NIC 28 permite, a una entidad que no es una entidad de inversión, pero tiene una participación en una asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, una opción de política contable en la aplicación del método de la participación. La entidad puede optar por mantener la medición del valor razonable aplicado por la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, o en su lugar, realizar una consolidación a nivel de la entidad de inversión (asociada o negocio conjunto). La aplicación anticipada es permitida.	01/01/2016
Enmienda a *NIC 1 "Presentación de Estados Financieros"*. Publicada en diciembre 2014. La enmienda clarifica la guía de aplicación de la NIC 1 sobre materialidad y agregación, presentación de subtotales, estructura de los estados financieros y divulgación de las políticas contables. Las modificaciones forman parte de la Iniciativa sobre Divulgaciones del IASB. Se permite su adopción anticipada.	01/01/2016

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

gg.3) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, 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.	01/01/2018
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.	01/01/2018
NIIF 16 "Arrendamientos" – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad arrendatario y requiere un arrendatario reconocer los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionan relevante la información de una forma que represente fielmente las transacciones. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019, su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican las NIIF 15 o antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.	01/01/2019

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a NIC 7 "Estado de Flujo de Efectivo". Publicada en febrero de 2016. La enmienda introduce una revelación adicional que permite a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones provenientes de las actividades financieras.	01/01/2017
Enmienda a NIC 12 "Impuesto a las ganancias" .Publicada en febrero de 2016. La enmienda clarifica cómo contabilizar los activos por impuestos diferidos en relación con los instrumentos de deuda valorizados a su valor razonable.	01/01/2017

La administración del Banco y filiales estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco en el período de su primera aplicación.

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

Al 31 de marzo de 2016, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

Al 31 de marzo de 2016, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en los estados financieros consolidados del Banco.

Sesión extraordinaria de Directorio, de fecha 23 de marzo de 2016.
El Directorio de Banco Itaú Chile en su Sesión Extraordinaria celebrada con fecha 23 de marzo de 2016, acordó comunicar al público, como hecho esencial, la siguiente materia:
En cumplimiento a lo dispuesto en los artículos 9° y 10° de la Ley N°18.045, de Mercado de Valores, y en el Capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se comunica en carácter de HECHO ESENCIAL, que con esta fecha se celebró la Sesión Extraordinaria de Directorio de BANCO ITAU CHILE (en adelante también referido como el "Banco" o el "Banco Absorbido") para pronunciarse sobre la materialización de la fusión por incorporación de Banco Itaú Chile en Corpbanca (en adelante también referida como la "Fusión"), adoptándose los siguientes acuerdos (extractados):

- Que habiéndose verificado las condiciones suspensivas a las que quedo sujeta la Fusión aprobada en Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 26 de junio de 215 de Corpbanca (en adelante también referido como el "Banco Absorbente" o el "Banco Fusionado") y en Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 30 de junio de 2015 de Banco Itaú Chile; y dándose cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución N°409 , de 4 de septiembre de 2015, de la SBIF, se acordó fijar como fecha de materialización de la fusión el 1° de abril de 2016.

- En razón de lo anterior a contar del 1° de abril de 2016 surtirá efecto la Fusión y en consecuencia, Corpbanca absorberá a Banco Itaú Chile, el cual se disolverá sucediéndolo el Banco Absorbente en todos sus derechos y obligaciones e incorporándose a este la totalidad de los accionistas y patrimonio del Banco.

- A partir del 1° de abril de 2016, regirán plenamente las reformas de estatutos del Banco Fusionado aprobados en la Junta del Banco Absorbente que aprobó la Fusión. De esta forma, a partir de dicha fecha, entre otras modificaciones, la razón social del Banco Fusionado será "ITAU CORPBANCA", pudiendo utilizar también para fines comerciales y publicitarios, indistintamente, los nombres de fantasía "BANCO ITAU" e "ITAU". Además, el Banco Fusionado aumentara el número de miembros de su Directorio desde 9 a 11, manteniéndose el número de Directores Suplentes en 2 miembros. Asimismo, regirá el nuevo texto de los estatutos del Banco Fusionado aprobado en dicha Junta, que reemplazó íntegramente al anteriormente vigente.

- El Banco Fusionado será controlado por Itaú Unibanco Holding S.A

- Los accionistas del Banco Absorbido recibirán en canje 80.240.28252 acciones del Banco Fusionado por cada acción del Banco Absorbido con que figuren inscritos en el Registro de Accionistas de este último a la medianoche del día 31 de marzo de 2016.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

Aumento de capital, de fecha 22 de marzo de 2016.
Con fecha 22 de marzo de 2016, se efectúa aumento de capital por la suma de MM$392.813, mediante la suscripción de 710.477 acciones del banco de una misma y única serie, sin valor nominal, el cual fue suscrito y pagado por la sociedad ITB Holding Brasil Participações Ltda., una sociedad 100% de propiedad de Itaú Unibanco Holding S.A., lo anterior, en el marco de la fusión de Banco Itaú Chile con Corpbanca y cumplir con el contrato denominado "Transaction Agreement" suscrito con fecha 29 de enero de 2014.

Sesión de Directorio, de fecha 24 de febrero de 2016.
El Directorio de Banco Itaú Chile, en Sesión Ordinaria celebrada con fecha 24 de febrero de 2016, entre otras materias, acuerda citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 11 de marzo de 2016, con el objeto de tratar materias que son de su competencia, entre otras, las de aprobar los Estados Financieros 2015, aprobar el informe de auditores externos y resolver sobre la distribución de las utilidades del ejercicio 2015 y reparto de dividendos.
Posteriormente, el día 11 de marzo de 2016, la mencionada Junta aprueba por la unanimidad la proposición de repartir como dividendos el 50% de las utilidades distribuibles del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, monto que se distribuirá como dividendo entre el total de las acciones emitidas, suscritas y pagadas, que asciende a $36.387,3792382 por acción.

Sesión extraordinaria de Directorio, de fecha 11 de febrero de 2016.
El Directorio de Banco Itaú Chile, en Sesión Extraordinaria celebrada con fecha 11 de febrero de 2016, entre otras materias, acuerda dejar constancia que ITB Holding Brasil Participações Ltda., una sociedad 100% de propiedad de Itaú Unibanco Holding S.A., suscribirá todo o parte de las acciones acordadas emitir con el preciso objeto de cubrir los requerimientos de caja que sean necesarios para llevar a efecto la fusión del Banco con Corpbanca y cumplir con el contrato denominado "Transaction Agreement" suscrito con fecha 29 de enero de 2014.

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	40.932	35.708	30.264
Depósitos en el Banco Central de Chile	625.456	277.602	150.315
Depósitos en bancos nacionales	1.838	5.409	927
Depósitos en el exterior	174.550	159.090	249.535
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	**842.776**	**477.809**	**431.041**
Operaciones con liquidación en curso netas	15.529	35.718	26.808
Instrumentos financieros de alta liquidez	99.925	101.788	189.051
Contratos de retrocompra	-	10.293	8.192
Total efectivo y equivalente de efectivo	**958.230**	**625.608**	**655.092**

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

b) Operaciones con liquidación en curso

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

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2015 MM$
Activos			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	21.234	36.185	28.189
Fondos por recibir	57.906	25.910	87.910
Subtotal - activos	**79.140**	**62.095**	**116.099**
Pasivos			
Fondos por entregar	(63.611)	(26.377)	(89.291)
Subtotal - pasivos	**(63.611)**	**(26.377)**	**(89.291)**
Operaciones con liquidación en curso netas	**15.529**	**35.718**	**26.808**

NOTA 6 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en base a las distintas unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan. A continuación se muestran los principales segmentos definidos por el Banco:

Resultados	31 de marzo de 2016						31 de marzo de 2015					
	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	**38.062**	**13.300**	**10.472**	**(901)**	**11.829**	**72.763**	**39.624**	**12.019**	**14.647**	**1.763**	**6.916**	**74.969**
Ingresos netos de intereses y reajustes	29.287	10.479	7.069	(278)	6.792	53.349	30.432	9.260	6.907	65	(208)	46.456
Ingresos netos por comisiones, resultado neto de operaciones financieras y cambio neto	8.775	2.821	3.404	(622)	3.392	17.769	9.192	2.759	7.740	1.698	5.480	26.869
Otros ingresos	-	-	-	-	1.645	1.645	-	-	-	-	1.644	1.644
GASTOS	**(24.923)**	**(5.623)**	**(5.245)**	**(2.656)**	**(12.573)**	**(51.020)**	**(23.009)**	**(4.735)**	**(4.728)**	**(2.306)**	**(12.086)**	**(46.864)**
Gastos Directos	(24.923)	(5.623)	(5.245)	(2.656)	(8.503)	(46.950)	(22.806)	(4.356)	(4.720)	(2.306)	(9.180)	(43.368)
Otros gastos Operacionales	-	-	-	-	(4.070)	(4.070)	(203)	(379)	(8)	0	(2.906)	(3.496)
Margen Neto	**13.139**	**7.678**	**5.227**	**(3.557)**	**(744)**	**21.743**	**16.615**	**7.284**	**9.919**	**(543)**	**(5.170)**	**28.105**
Provisiones por riesgo de crédito	(13.233)	(808)	(1.021)	5	414	(14.644)	(9.157)	(4.173)	2.910	(10)	(13)	(10.443)
Resultado operacional	**(94)**	**6.869**	**4.206**	**(3.552)**	**(330)**	**7.099**	**7.458**	**3.111**	**12.829**	**(553)**	**(5.183)**	**17.662**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12	12
Resultado antes de impuesto a la renta	**(94)**	**6.869**	**4.206**	**(3.552)**	**(330)**	**7.099**	**7.458**	**3.111**	**12.829**	**(553)**	**(5.171)**	**17.674**
Impuesto a la renta	21	(1.511)	(925)	781	675	(959)	(1.454)	(607)	(2.502)	108	772	(3.683)
Utilidad del ejercicio	**(73)**	**5.358**	**3.281**	**(2.770)**	**345**	**6.140**	**6.004**	**2.504**	**10.327**	**(445)**	**(4.399)**	**13.991**
Promedios: (MMM$):												
Colocaciones	**3.129**	**1.857**	**1.628**	**-**	**146**	**6.760**	**2.830**	**1.580**	**1.585**	**-**	**112**	**6.107**
Activos de Tesorería	**-**	**-**	**-**	**631**	**-**	**631**	**-**	**-**	**-**	**482**	**-**	**482**

NOTA 6 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS (Continuación)

La información presentada en esta nota, se prepara de acuerdo con los segmentos que son reportados a la alta gerencia del Banco para la toma de decisiones, además, para dar cumplimiento a lo indicado en la NIIF 8.

Banca Personas y Pymes: Su misión es incrementar y retener la base de clientes de su mercado objetivo, Banca Personas (segmento de personas naturales de altos ingresos) y Pymes (empresas con ventas anuales menores de MMUS$2). A esta División le corresponde la venta, distribución de todos los productos y servicios de la banca de personas, como así mismo el manejo de los productos financieros orientados a Personas y Pequeñas y Medianas Empresas, bajo un estricto apego a la normativa que organismos reguladores internos y externos impongan.

Banca Empresas: La misión del segmento Empresas, es ser el banco líder en performance sustentable y en satisfacción de los clientes Empresas, con una propuesta de valor basada en la asesoría proactiva, respuestas oportunas y con una oferta de productos completa que cubran las necesidades reales de los clientes. Este segmento está compuesto por compañías con ventas anuales entre MMUS$2 y MMUS$100.

Banca Grandes Empresas: La misión del segmento Grandes Empresas (Global Corporate Banking), es proveer soluciones financieras a sus clientes en lo que respecta a servicios comerciales, asesorías de inversión, administración financiera y financiamiento en general para sus necesidades de capital. Este segmento tiene como mercado objetivo Grandes Conglomerados y Corporaciones Locales con ventas superiores a MMUS$100 anuales, Empresas Multinacionales establecidas en Chile y Compañías Financieras no bancarias de tamaño relevante en el mercado financiero.

Tesorería e Instituciones Financieras: La misión de esta área de negocio es administrar el balance del Banco, reduciendo la volatilidad por medio de una estrategia de riesgo / retorno equilibrada. Por otro lado, esta área es responsable de manejar todos los riesgos financieros, siendo un participante innovador en la industria financiera y entregar productos de alta calidad para satisfacer las necesidades de nuestros clientes.

Otros: Corresponde a ingresos y gastos provenientes de otras áreas de negocios.

NOTA 7 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS

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

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2015 MM$
Instrumentos de deuda emitidos:			
Letras de crédito	23.275	25.261	30.717
Bonos corrientes	1.400.680	1.382.976	924.553
Bonos subordinados	96.801	96.098	94.646
Totales	**1.520.756**	**1.504.335**	**1.049.916**

Bonos Corrientes

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2016 y 2015, Banco Itaú Chile no ha colocado nuevas emisiones de Bonos en el mercado

Bonos subordinados

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2016 y 2015, Banco Itaú Chile no ha colocado nuevas emisiones de Bonos en el mercado

El Banco no ha tenido incumplimiento de capital, interés u otros incumplimientos respecto de sus instrumentos de deuda durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2016 y 2015.

NOTA 8 - OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2015 MM$
Otras obligaciones financieras:			
Obligaciones con el sector público	6.633	7.722	5.885
Otras obligaciones en el país	9.994	13.011	11.657
Totales	**16.627**	**20.733**	**17.542**

NOTA 9 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

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

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2015 MM$
CREDITOS CONTINGENTES			
Avales y fianzas			
Avales y fianzas en moneda extranjera	74.054	79.511	344.013
Cartas de crédito del exterior confirmadas	2.803	2.573	-
Cartas de créditos documentarias emitidas	32.531	33.081	34.819
Boletas de garantía	246.105	264.080	240.620
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.037.493	1.041.226	1.053.080
Créditos para estudios superiores Ley N°20.027	551.668	546.681	531.024
Otros Compromisos de Crédito	252.955	324.929	491.605
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS			
Cobranzas			
Cobranzas del exterior	16.138	22.640	44.062
Cobranzas del país	970	749	1.472
Activos financieros transferidos administrados por el banco			
Otros activos cedidos a terceros (*)	213.024	212.678	157.005
Activos cedidos a Compañías de Seguros	4.004	4.276	4.823
CUSTODIA DE VALORES			
Valores custodiados en poder del banco	4.484.991	4.369.300	4.902.919
Otros documentos	101.116	88.353	198.505
Totales	**7.017.852**	**6.990.077**	**8.003.947**

(*) El saldo corresponde a los créditos de estudios de educación superior Ley N° 20.027 cedidos al Fisco, por los cuales el Banco mantiene un servicio de administración.

NOTA 9 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

b) Provisiones por créditos contingentes

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

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2015 MM$
Avales y finanzas	(244)	(184)	(837)
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-	-
Cartas de crédito documentarias emitidas	(66)	(81)	(71)
Boletas de garantía	(1.498)	(1.544)	(1.958)
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	(1.526)	(1.570)	(2.037)
Otros Compromisos	(1.706)	(2.136)	(3.625)
Totales	**(5.040)**	**(5.515)**	**(8.528)**

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.	15-04-2016	14-04-2017	500
Consorcio Seguros Generales S.A.	15-04-2016	14-04-2017	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$ 142.

Al 31 de marzo de 2016 se encuentra en garantía con CCLV, Contraparte Central S.A. instrumento de renta fija por MM$ 3.268

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 2016, 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	77231	16.635,00 U.F.	10-01-2017
Fondo Mutuo Itaú Plus	77232	15.596,00 U.F.	10-01-2017
Fondo Mutuo Itaú Latam Pacific	77233	10.000,00 U.F.	10-01-2017
Fondo Mutuo Itaú Gestionado Acciones	77234	10.000,00 U.F.	10-01-2017
Fondo Mutuo Itaú Latam Corporate Bond Fund	77235	10.000,00 U.F.	10-01-2017
Fondo Mutuo Itaú Finance	77236	28.985,00 U.F.	10-01-2017
Fondo Mutuo Itaú Mix	77237	10.000,00 U.F.	10-01-2017
Fondo Mutuo Itaú National Equity	77238	10.000,00 U.F.	10-01-2017
Fondo Mutuo Itaú Cash Dollar	77239	24.156,00 U.F.	10-01-2017
Fondo Mutuo Itaú Select	77240	90.945,00 U.F.	10-01-2017
Fondo Mutuo Itaú Value	77245	59.602,00 U.F.	10-01-2017
Fondo Mutuo Itaú Emerging Equities	77242	10.000,00 U.F.	10-01-2017
Fondo Mutuo Itaú Top Usa	77241	10.000,00 U.F.	10-01-2017
Fondo Mutuo Itaú Gestionado Conservador Dólar	77244	10.000,00 U.F.	10-01-2017
Fondo Mutuo Itaú Selección Brasil	77243	10.000,00 U.F.	10-01-2017
Fondo Mutuo Itaú Capital	77255	10.000,00 U.F.	10-01-2017
Fondo Mutuo Itaú Brasil Activo	77246	10.000,00 U.F.	10-01-2017
Fondo Mutuo Gestionado Muy Conservador	77247	10.000,00 U.F.	10-01-2017
Fondo Mutuo Gestionado Conservador	77248	36.100,00 U.F.	10-01-2017
Fondo Mutuo Gestionado Moderado	77249	12.365,00 U.F.	10-01-2017
Fondo Mutuo Gestionado Agresivo	77250	10.000,00 U.F.	10-01-2017
Fondo Mutuo Itaú Dinamico	77251	101.389,00 U.F.	10-01-2017
Fondo Mutuo ETF It Now IPSA	77254	10.000,00 U.F.	10-01-2017
Fondo Mutuo Itaú Deuda UF Plus	77252	11.701,00 U.F.	10-01-2017
Fondo Mutuo Itaú Deuda Corporativa Chile	77253	10.000,00 U.F.	10-01-2017

De acuerdo a la Ley Nº 18.045, Artículo Nº 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		
	Mar. 2016	Dic. 2015	Mar. 2015	Mar. 2016	Dic. 2015	Mar. 2015	Mar. 2016	Dic. 2015	Mar. 2015	Mar. 2016	Dic. 2015	Mar. 2015
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:												
Colocaciones comerciales	39	40	43	-	-	-	659	831	762	698	871	805
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-	4.426	5.209	5.221	4.426	5.209	5.221
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-	1.140	1.245	1.107	1.140	1.245	1.107
Colocaciones brutas	**39**	**40**	**43**	**-**	**-**	**-**	**6.225**	**7.285**	**7.090**	**6.264**	**7.325**	**7.133**
Provisión sobre colocaciones	-	-	-	-	-	-	(14)	(11)	(8)	(14)	(11)	(8)
Colocaciones netas	**39**	**40**	**43**	**-**	**-**	**-**	**6.211**	**7.274**	**7.082**	**6.250**	**7.314**	**7.125**
Créditos contingentes:												
Créditos contingentes	5	5	5	1.000	1.000	1.000	1.237	1.187	1.127	2.242	2.192	2.132
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(2)	(2)	(2)
Colocaciones contingentes netas	**5**	**5**	**5**	**999**	**999**	**999**	**1.236**	**1.186**	**1.126**	**2.240**	**2.190**	**2.130**
Instrumentos adquiridos:												
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

b) Otras transacciones con partes relacionadas

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2016 y 2015, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento:

				Efectos en resultados			
		Monto Transacción		Cargos		Abonos	
Razón Social	**Descripción**	**2016**	**2015**	**2016**	**2015**	**2016**	**2015**
		MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Redbanc S.A.	Comisión por utilización de Cajeros automáticos	241	218	241	218	-	-
Transbank S.A.	Servicios de administración de tarjetas de crédito /débito	2.287	1.935	2.287	1.935	-	-
Combanc S.A.	Servicios de transmisión de datos	28	27	28	27	-	-
Itaú Chile Cía. de	Seguros	593	489	593	489	-	-
Seguros S.A.	Servicios de Recaudación	-	12	-	-	-	12
	Arriendos	5	4	-	-	5	4
Recuperadora de Créditos Ltda.	Servicio de Cobranza	211	188	211	188	-	-
Itaú Chile Inv. Serv. y Administración S.A.	Arriendos	117	144	117	144	-	-
Itaú Unibanco S.A.	Servicios de asesorías	-	6.771	-	6.771	-	-

Todas estas transacciones fueron realizadas en las condiciones de mercado vigentes a la fecha en que se efectuaron.

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2015 MM$
ACTIVOS			
Contratos de derivados financieros	10.321	1.807	2.302
Otros activos	515	444	412
	10.836	**2.251**	**2.714**
PASIVOS			
Contratos de derivados financieros	(7.325)	(6.270)	(17.026)
Depósitos a la vista	(3.036)	(3.757)	(9.836)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(25.663)	(23.645)	(1.389)
Otros Pasivos	(195)	(194)	(158)
	(36.219)	**(33.866)**	**(28.409)**

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Al 31 de Marzo			
	2016		2015	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	45	(497)	44	(584)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	466	-	303	-
Utilidad y pérdida por negociación	10.326	(7.325)	2.612	(17.789)
Gastos de apoyo operacional	-	(12)	-	(10)
Otros ingresos y gastos	59	(98)	55	(94)
Totales	**10.896**	**(7.932)**	**3.014**	**(18.477)**

e) Contratos con partes relacionadas

Durante el período terminado al 31 de marzo 2016 y 2015, el Banco presenta los siguientes contratos con partes relacionadas por montos superiores a UF 1.000.

El detalle de estos contratos se presenta a continuación:

Persona Relacionada	Descripción del Contrato	Fecha de Contrato	Plazo	Monto anual
Itaú Chile Inversiones Servicios y Administración S.A.	Contrato de Arrendamiento de inmueble	29-10-2010	10 años	1.275 UF

f) Pagos al personal clave y principales ejecutivos del Banco

Las remuneraciones totales por concepto de sueldos percibidas por los gerentes y principales ejecutivos del Banco al 31 de marzo de 2016 es MM$ 4.502 (MM$ 4.572 para igual período del 2015).

Las remuneraciones recibidas por los Directores del Banco, al 31 de marzo de 2016, ascienden a MM$24 (MM$ 11 para igual período del 2015).

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

g) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el Banco y sus filiales contaba con una dotación de:

	N° de Ejecutivos	
Cargo	**2016**	**2015**
Gerente General Banco	1	1
Gerentes Generales de Filiales	3	3
Gerentes de División	8	8
Total	**12**	**12**

NOTA 11 - ESTACIONALIDAD DE LAS OPERACIONES

En general las operaciones del Banco y sus filiales, no presentan un carácter cíclico o de estacionalidad en sus transacciones, por tal motivo no se presenta información específica en los estados de situación intermedios consolidados para el período terminado al 31 de marzo de 2016 y 2015.

NOTA 12 - DIVIDENDOS PAGADOS Y PROVISIONADOS

Si bien Banco Itaú Chile posee la política de no repartir dividendos, conforme al contrato suscrito para la integración con banco Corpbanca, se ha acordado repartir el 50% del resultado generado en cada ejercicio. En consecuencia la Administración ha registrado una provisión por dividendos mínimos por MM$ 3.069 al cierre del presente estado financiero.

Los dividendos acordados para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, por un monto total de MM$52.168, se encuentran totalmente pagados a la fecha de los presentes estados financieros.

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

❖ ITAÚ CORPBANCA

a) Materialización de la fusión y cambio de control.

Materialización de la fusión

Con fecha 01 de abril de 2016 se ha materializado la fusión por incorporación de Banco Itaú Chile en CorpBanca, pasando a ser la razón social del banco fusionado "ITAÚ CORPBANCA" el que se constituye en el sucesor legal de Banco Itaú Chile, que se disuelve, todo a contar del 01 de abril de 2016.

Cambio de control.

Para los efectos de materializar dicha fusión, ITAÚ CORPBANCA emitió 172.048.565.857 nuevas acciones, las que corresponden al 33,58% de su capital accionario y que el 01 de abril de 2016 fueron distribuidas, en canje, a los accionistas de Banco Itaú Chile.

Por lo anterior, a contar del 01 de abril de 2016 el control de ITAÚ CORPBANCA lo adquiere Itaú Unibanco Holding S.A.

b) Junta extraordinaria de accionistas

Con fecha 11 de abril de 2016, se procedió a la renovación total del Directorio, resultando electos los siguientes 11 Directores Titulares y 2 Suplentes, número que establece el Estatuto de Itaú Corpbanca:

Directores Titulares:
Jorge Andrés Saieh Guzmán
Ricardo Villela Marino
Jorge Selume Zaror
Fernando Aguad Dagach
Gustavo Eduardo Arriagada Morales (independiente)
Candido Botelho Bracher
Boris Buvinic Guerovich
Boris Nicolás Abovic Wiegand
Héctor Valdés Ruiz (independiente)
Fernando Concha Ureta (independiente)
Joao Lucas Duchene (independiente)

Directores Suplentes:
José Luis Mardones Santander (independiente)
Camilo Morales Riquelme

NOTA 14 - HECHOS POSTERIORES (continuación)

c) Sesión extraordinaria de Directorio

Con fecha 14 de abril de 2016, en Sesión Extraordinaria de Directorio de ITAÚ CORPBANCA se acordó la designación del Presidente y Vicepresidente del Directorio a los Señores:

Presidente: Jorge Andrés Saieh Guzmán
Vicepresidente: Ricardo Villela Marino

d) Alianza Estratégica

La información que se expondrá a continuación tiene por objetivo informar sobre la combinación de negocios entre CorpBanca y Banco Itaú (Chile) que se llevó a cabo el 01 de abril de 2016, hecho que ocurrió después del periodo sobre el que se informa en los presentes estados financieros, el cual no implicará ajuste a los mismos.

i. Introducción y antecedentes relevantes

- Itaú y CorpBanca contribuyeron su negocio bancario en Chile y en Colombia para crear una plataforma bancaria Andina. Los accionistas de CorpBanca hasta el 31 de marzo de 2016 son dueños del 66,42% del banco resultante (Itaú CorpBanca) de la fusión entre CorpBanca e Itaú Chile, mientras que Itaú será dueño del 33,58% restante. Antes de la fusión, Itaú Unibanco inyectó US$652 millones en Itaú Chile.

- El 29 de enero 2014 Itaú Unibanco (Brasil), Banco Itaú (Chile), CorpBanca (Chile) y CorpGroup (Chile) establecieron en un acuerdo, el cual implica principalmente:

  - ✓ La fusión de CorpBanca y Banco Itaú, fusión por incorporación de éste último en el primero, el que pasará a denominarse “Itaú Corpbanca”.
  - ✓ Itaú Unibanco controlará Itaú-CorpBanca.
  - ✓ Itaú Unibanco y CorpGroup firmarán un pacto de accionistas.
  - ✓ Itaú CorpBanca controlará las entidades colombianas de CorpBanca y de Itaú Unibanco.
  - ✓ CorpBanca será la persona jurídica sobreviviente (legal entity).

- El 26 y 30 de junio de 2015, CorpBanca y Banco Itaú aprobaron en Asambleas Extraordinarias de Accionistas la fusión propuesta y acordaron modificar el acuerdo antes mencionado, lo que implica:

  - ✓ Dividendo adicional para los actuales accionistas de CorpBanca.
  - ✓ Reducción de dividendos en Banco Itaú.
  - ✓ Nueva política de dividendos para el 2015 año fiscal.
  - ✓ Ampliación del plazo para la compra de la participación de Corp Group en CorpBanca Colombia.
  - ✓ La fusión propuesta surtirá efectos en una fecha no anterior al 1° de enero de 2016 ni posterior al 2 de mayo de 2016.

NOTA 14 - HECHOS POSTERIORES (continuación)

- El 01 de abril de 2016 se ha materializado la fusión por incorporación de Banco Itaú Chile en CorpBanca, pasando a ser la razón social del banco fusionado "ITAÚ CORPBANCA" el que se constituye en el sucesor legal de Banco Itaú Chile, que se disuelve, todo a contar del 01 de abril de 2016.

- Para los efectos de materializar dicha fusión, ITAÚ CORPBANCA emitió 172.048.565.857 nuevas acciones, las que corresponden al 33,58% de su capital accionario y que el 01 de abril de 2016 fueron distribuidas, en canje, a los accionistas de Banco Itaú Chile.

- Los accionistas del banco absorbido recibirán en canje 80.240,28252 acciones del banco fusionado (Itaú CorpBanca) por cada acción del banco absorbido con que figuren inscritos en el Registro de Accionistas de este último a la medianoche del día 31 de marzo de 2016

- Por lo anterior, a contar del 01 de abril de 2016 el control de ITAÚ CORPBANCA lo adquiere Itaú Unibanco Holding S.A.

ii. Justificación de la transacción

- Consolidar el cuarto banco privado más grande en Chile por total de préstamos, con un verdadero potencial de convertirse en el tercero más grande.
- Segmentos complementarios, productos y líneas de negocio.
- Bases sólidas de capital y un mejor perfil de financiamiento.
- Potencial para generar sinergias relevantes.
- Fuerte marco para llegar a una posición más relevante en el mercado colombiano.

iii. Términos de la transacción

- CorpBanca emitirá nuevas acciones a cambio de todos los activos y pasivos del Banco Itaú (Chile), las cuales serán entregadas a Itaú Unibanco. 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.

- Antes de esto, Itaú Unibanco inyectará MMUS$652 de capital en Banco Itaú.

- En relación a los puntos anteriores, el ratio de intercambio por los activos netos del Banco Itaú (Chile) implicará la siguiente estructura de propiedad tras la fusión:

  - ✓ Itaú Unibanco: 33,58% (accionista mayoritario).
  - ✓ CorpGroup: 33.13%.
  - ✓ Minoritarios: 33.29%.

- Itaú CorpBanca ofrecerá comprar el 33,72% de los accionistas minoritarios en CorpBanca Colombia.

- Obligación de CorpGroup para vender su participación del 12,36% en CorpBanca Colombia a Itaú CorpBanca.

NOTA 14 - HECHOS POSTERIORES (continuación)

- Itaú CorpBanca será propietario directo o indirecto de:

  - ✓ 66,28% hasta 100% de CorpBanca Colombia, dependiendo de la decisión de determinados accionistas minoritarios en Colombia de vender su participación a Itaú CorpBanca.
  - ✓ 100,00% de propiedad de Itaú Colombia.

- El Banco fusionado operará con el nombre de fantasía de Banco Itaú o Itaú.

iv. Aspectos Contables

- La operación descrita anteriormente constituyó en términos contables bajo IFRS 3 "Combinación de Negocios", una adquisición de tipo Inversa.

- De acuerdo a IFRS 3, una adquisición inversa ocurre cuando la entidad que emite valores (la adquirente legal, para nuestro caso CorpBanca) es identificada como la adquirida para efectos contables y la adquirida legal debe identificarse como la adquirente para efectos contables (para nuestro caso Banco Itaú), esquemáticamente se presenta como sigue:

	Adquirente		***Adquirida***		***Observaciones***
	Legal	***Contable***	***Legal***	***Contable***	
CorpBanca	*"X"*	-	-	*"X"*	*Emisión de acciones*
Banco Itaú (Chile)	-	*"X"*	*"X"*	-	*Obtiene Control*

- A la fecha de adquisición, la adquirente reconocerá, por separado de la plusvalía, los activos identificables adquiridos, los pasivos asumidos y cualquier participación no controladora en la adquirida.

- CorpBanca se fusionó con Banco Itaú (Chile) en modalidad de adquisición inversa, lo que implica que los accionistas de esta última entidad son los que tomarán el control de "Itaú Corpbanca", siendo CorpBanca el continuador legal. De acuerdo a lo anterior, los activos y pasivos de Banco Itaú (Chile) se incorporaron a valor contable (libro), mientras que los activos y pasivos de CorpBanca se registraron a valor de mercado o valor contable, según corresponda de acuerdo a las normas contables aplicables.

NOTA 14 - HECHOS POSTERIORES (continuación)

✓ El valor libro de Banco Itaú Chile al 31 de marzo de 2016 es el siguiente:

Banco Itaú Chile	31.03.2016 MM$
Activos	8.837.345
Pasivos	7.647.875
Patrimonio	1.189.470
Total Pasivo + Patrimonio	8.837.345
Resultado del período	6.138

Por lo anterior Itaú CorpBanca (ente fusionado a partir del 01 de abril de 2016) ha medido a valor razonable activos y pasivos de CorpBanca al 31 de marzo de 2016, utilizando el método de adquisición descrito en la normativa internacional, dichos valores pueden ser modificados dentro del periodo de medición (1 año), en caso que corresponda, a modo de ilustración se presentan los valores libros de CorpBanca al 31 de marzo de 2016, utilizados para la medición a valor razonable que se realizará en esta combinación de negocios:

CorpBanca	31.03.2016 MM$
Activos	21.064.559
Pasivos	19.608.611
Patrimonio	1.455.948
Total Pasivo + Patrimonio	21.064.559
Resultado del período	(20.067)

Para efectos de la medición a valor razonable de los valores libros de CorpBanca presentados, se ha considerado lo siguiente:

a. Esta combinación de negocios se contabilizará utilizando el método de adquisición a la fecha de compra, fecha en la que se transfiere el control al Grupo Itaú Unibanco. El control se obtiene cuando se 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. Se tomaron en cuenta potenciales derechos a voto que actualmente son ejecutables o convertibles al evaluar el control. Itaú Unibanco cuenta con derechos sustantivos como los siguientes:

- ✓ Derecho a voto proporcional a la participación en las Sociedades.
- ✓ Derechos para nombrar o remover miembros claves de la gerencia de las participadas que tengan la capacidad de dirigir las actividades relevantes.
- ✓ Derecho a nombrar o cesar a las participadas para que dirijan las actividades relevantes.
- ✓ Derecho a dirigir las actividades de las subordinadas para beneficio del banco.

NOTA 14 - HECHOS POSTERIORES (continuación)

b. Itaú ha optado por medir la participación no controladora en la adquirida por su valor razonable.

c. Se valorizará el goodwill a la fecha de adquisición, tomando en cuenta lo siguiente:

- Valor razonable de la contraprestación transferida;
- El monto reconocido de cualquier participación no controladora en la adquirida, más
- Si la combinación de negocios es realizada por etapas (no es el caso para estos efectos), el valor razonable de las participaciones existentes en el patrimonio de la adquirida.
- Menos el monto reconocido neto (en general, el valor razonable) de los activos adquiridos identificables y los pasivos asumidos identificables.

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

e. El goodwill que se reconocerá a la fecha de adquisición, se atribuye a las sinergias esperadas y a otros beneficios surgidos de la combinación de los activos y las actividades de las entidades. No se espera que el mencionado concepto sea deducible del impuesto a la renta. El monto de la plusvalía determinado es susceptible de modificación sólo durante el período de medición establecido en la norma internacional, cuyo plazo es de 1 año a contar de la fecha de adquisición.

f. Los créditos y cuentas por cobrar se medirán a valor razonable al 31 de marzo de 2016.

g. Se reconocerán los activos y/o pasivos por impuestos diferidos que surjan de los activos adquiridos y de los pasivos asumidos, esto de acuerdo con la NIC 12. Se contabilizarán los efectos fiscales potenciales de las diferencias temporarias y de las compensaciones tributarias de las adquiridas que existieran en la fecha de la adquisición.

h. La contraprestación transferida total por la operación implicó la emisión de 172.048.565.857 acciones que fueron entregadas los accionistas de Itaú equivalentes al 33,58% de las acciones totales del Banco fusionado.

i. Los costos de transacción relacionados con la adquisición, principalmente honorarios legales externos y costos de due diligence, se imputarán a los gastos de administración y son parte de los flujos de efectivo procedentes de las operaciones.

j. La norma internacional establece que tanto el goodwill que surja por la adquisición de un negocio en el extranjero, como los ajustes del valor razonable practicados al importe en libros de los activos y pasivos, a consecuencia de la adquisición del citado negocio, se deben tratar como activos y pasivos del mismo. Esto quiere decir que se expresarán en la misma moneda funcional del citado negocio, y que se convertirán a la tasa de cambio de cierre de acuerdo a NIC 21 “Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera”.

NOTA 14 - HECHOS POSTERIORES (continuación)

- IFRS 3 requiere la identificación de la adquirente a través del concepto de control, según establecido por IFRS 10 "Estados Financieros Consolidados", debiendo evaluar en resumen lo siguiente:

  - ✓ Poder sobre la participada (dirigir actividades relevantes).
  - ✓ Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada.
  - ✓ Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

Adicionalmente, como esta operación es una adquisición del tipo inversa, CorpBanca deberá mantener el control de los valores tributarios, conforme al Artículo N° 64 del Código Tributario y Circular N° 45 emitida por el Servicio de Impuestos internos el 16 de julio de 2001.

De acuerdo a lo anterior, entre los aspectos conclusivos de análisis, tenemos los siguientes:

Legalmente CorpBanca comprará a Banco Itaú (Chile) por medio de la emisión de acciones.

Existencia de Acuerdo de Accionistas entre Itaú y CorpGroup, el cual establece que juntos tienen 66,7% de la Compañía fusionada "Itaú-CorpBanca".

No existe control conjunto, dado que CorpGroup solo cuenta con derechos de tipo protectivos.

Aunque CorpBanca es mayor en tamaño que Banco Itaú (Chile), CorpBanca emitió capital sobre la base del Acuerdo de Accionistas entre Itaú y CorpGroup, por tanto Itaú (como grupo) controlará Itaú CorpBanca principalmente por derecho a voto.

Itaú asignó la mayoría simple de los directores de Itaú CorpBanca, como también al Gerente General.

Designación de mayoría absoluta de miembros para cada uno de los comités directivos, que dirigen las respectivas actividades relevantes de Itaú-CorpBanca.

Los puntos anteriores, son consistentes con el propósito comercial de esta transacción, el cual es desde el punto de vista de CorpBanca es asociarse con una institución líder en la región y desde el punto de vista de Itaú, extender y profundizar sus negocios bancarios en Chile y Colombia.

Los accionistas anteriores de CorpBanca como grupo (CorpGroup y accionistas minoritarios) perdieron el control sobre la entidad anteriormente controlada.

Aunque Itaú no posee la mayoría absoluta de los derechos de voto, controlará a través del Acuerdo de Accionistas a Itaú-CorpBanca, debido a que este acuerdo concede a Itaú el poder de decisión sobre las actividades relevantes.

Los hechos descritos anteriormente no implican ajustes a los Estados Financieros presentados al 31 de marzo de 2016.

NOTA 14 - HECHOS POSTERIORES (continuación)

En el periodo comprendido entre el 01 de abril de 2016 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados, no se han registrado otros hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia significativa en la presentación de los mismos.

Eduardo Pizarro Pavez
Subgerente de Control Financiero

Milton Maluhy Filho
Gerente General

ESTADOS FINANCIEROS

JP MORGAN CHASE BANK NA, SUCURSAL CHILE

Q1 Períodos terminados al 31 de Marzo de 2016

J.P.Morgan

JPMorgan Chase Bank Chile - Estado de Situación Financiera

ACTIVOS	2016 Marzo MM$	2015 Marzo MM$	2015 Diciembre MM$
Efectivo y depósitos en bancos	309,153	275,472	301,991
Operaciones con liquidaciones en curso	75,914	95,263	45,310
Instrumentos para negociación	29,339	11,951	38,327
Contratos de derivados financieros	161,291	150,127	163,168
Créditos y Cuentas por Cobrar a clientes	0	960	0
Inversiones en sociedades	1,016	1,020	1,016
Intangibles	75	13	83
Activo Fijo	2,996	4,204	3,376
Impuestos Corrientes	570	122	544
Impuestos Diferidos	1,563	1,603	2,063
Otros Activos	23,307	14,835	21,610
TOTAL ACTIVOS	**605,224**	**555,569**	**577,488**
PASIVOS + PATRIMONIO			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	9,252	7,655	8,616
Operaciones con liquidaciones en curso	70,752	97,079	42,108
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	19,005	14,103	13,005
Contratos de derivados financieros	291,843	225,036	294,955
Impuestos Corrientes	0	0	0
Impuestos Diferidos	0	0	0
Provisiones	3,521	3,425	5,678
Otros Pasivos	606	650	2,478
Tenedores patrimoniales del banco:			
Capital	32,511	32,511	32,511
Reservas	372	372	372
Utilidades Retenidas			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	177,764	174,161	174,162
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-402	576	3,603
Menos: Provisión para remesas a casa matriz	0	0	0
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**605,224**	**555,569**	**577,488**

JPMorgan Chase Bank Chile - Estado de Resultados

PARTIDAS	2016 Marzo MM$	2015 Marzo MM$
Ingresos por intereses y reajustes	1,196	981
Gastos por intereses y reajustes	-185	-127
INGRESO POR INTERESES Y REAJUSTES	**1,011**	**854**
Ingresos por comisiones	597	472
Gastos por comisiones	-247	-218
INGRESO POR COMISIONES	**351**	**254**
Utilidad neta de operaciones financieras	12,588	-642
Pérdida/Utilidad de cambio neta	-9,404	3,655
Otros ingresos operacionales	0	0
INGRESO OPERACIONAL	**4,546**	**4,122**
Provisiones por riesgo de crédito	0	0
INGRESO OPERACIONAL NETO	**4,546**	**4,122**
Remuneraciones y gastos del personal	-2,915	-2,782
Gastos de Administración	-1,133	-825
Depreciación y amortizaciones	-388	-380
Otros gastos operacionales	-11	-44
GASTOS OPERACIONALES	**-4,447**	**-4,031**
RESULTADO OPERACIONAL	**99**	**91**
Resultado por inversiones en sociedades	0	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	**99**	**91**
Impuesto a la renta	-501	486
UTILIDAD DEL PERIODO / EJERCICIO	**-402**	**576**

JPMorgan Chase Bank Chile - Estado de Resultados Integrales

JPMorgan Chase Bank Chile - Estado de Resultados Integrales

PARTIDAS	Marzo 2015 MM$	Marzo 2015 MM$
Ingresos operacionales neto	4,546	4,122
Total gastos operacionales	-4,447	-4,031
RESULTADO OPERACIONAL	**99**	**91**
Resultado por inversión en sociedades	0	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	**99**	**91**
Impuesto a la renta	-501	486
RESULTADO OPERACIONES CONTINUAS	**-402**	**576**
RESULTADO OPERACIONES DISCONTINUAS	**0**	**0**
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO	**-402**	**576**
TOTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	**-402**	**576**

JPMorgan Chase Bank Chile - Estados de Variación Patrimonial

Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo de 2016

	Atribuible a tenedores patrimoniales					
	Capital MM$	Reservas MM$	Utilidad retenidas MM$	Utilidad del ejercicio / periodo MM$	Remesa utilidades casa matriz MM$	TOTAL MM$
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	**32,511**	**372**	**174,162**	**3,603**	**-**	**210,648**
Saldos al 1 de Enero de 2016	**32,511**	**372**	**174,162**	**3,603**	**-**	**210,648**
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	3,603	(3,603)		-
Remesas de utilidades pagadas a casa matriz	-	-	-		-	-
Provisión para remesas de utilidades a casa mati	-	-		-	-	-
Utilidad del período 2016	-	-	-	(402)	-	(402)
Saldos al 31 de Marzo 2016	**32,511**	**372**	**177,765**	**(402)**	**-**	**210,246**

Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo de 2015

	Atribuible a tenedores patrimoniales					
	Capital MM$	Reservas MM$	Utilidad retenidas MM$	Utilidad del ejercicio / periodo MM$	Remesa utilidades casa matriz MM$	TOTAL MM$
Saldos al 31 de Diciembre de 2014	**32,511**	**372**	**166,741**	**7,421**	**-**	**207,045**
Saldos al 1 de Enero de 2015	**32,511**	**372**	**166,741**	**7,421**	**-**	**207,045**
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	7,421	(7,421)		-
Remesas de utilidades pagadas a casa matriz	-	-	-		-	-
Provisión para remesas de utilidades a casa mati	-	-		-	-	-
Utilidad del período 2015	-	-	-	576	-	576
Saldos al 31 de Marzo 2015	**32,511**	**372**	**174,162**	**576**	**-**	**207,621**

JPMorgan Chase Bank Chile - Estados de Flujo de Efectivo

FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$
Utilidad del periodo	-402	576
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	388	380
Provisiones por activos riesgosos	0	0
Provisión ajuste valor de mercado de inversiones	-825	-168
Pérdida ajuste activos fijos	0	0
Provisiones creditos por cobrar	0	0
Impuesto a la renta	501	-486
Otros cargos que no representan movimiento de efectivo	-4,509	-688
Cambios en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:		
Disminución (Aumento) neto de colocaciones	0	0
Disminución (Aumento) neto de inversiones	8,566	-5,800
Aumento (disminución) neto de obligaciones por intermediación		
Variación neta de otros activos y pasivos	-1,233	28,019
TOTAL FLUJOS POR ACT. OPERACIONALES	**2,486**	**21,835**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Disminución (Aumento) neto inversiones en sociedades	0	0
Compra de activos fijos	0	-9
TOTAL FLUJOS POR ACT. DE INVERSION	**0**	**-9**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) neto de acreedores en cuenta corriente	655	-1,096
Aumento (disminución) neto de depósitos y captaciones	6,000	74
Aumento (disminución) neto de otras obligaciones a la vista o a plazo	-18	-297
Remesa capital		
TOTAL FLUJOS POR ACT. DE FINANCIAMIENTO	**6,637**	**-1,319**
FLUJO NETO DEL PERIODO	**9,123**	**20,506**
VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	9,123	20,506
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	305,193	253,150
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**314,316**	**273,656**

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 31 de Marzo de 2015, no existe hechos relevantes que mencionar.

NOTA 3- SEGMENTO DE OPERACION

JPMorgan Chase Bank, N.A. opera principalmente en el segmento de banca de inversiones lo 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.

	Marzo 2016 MM$			Marzo 2014 MM$		
PARTIDAS	Banca de Inversión	Otras	Total	Banca de Inversión	Otras	Total
Ingresos por intereses y reajustes	1,196	0	1,196	974	8	981
Gastos por intereses y reajustes	(185)	0	(185)	(127)	0	(127)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**1,011**	**0**	**1,011**	**847**	**8**	**854**
Ingresos por comisiones	286	0	598	472	0	472
Gastos por comisiones	(247)	0	(247)	(218)	0	(218)
Ingreso neto por comisiones	**39**	**0**	**351**	**254**	**0**	**254**
Utilidad neta de operaciones financieras	12,584	316	12,588	(645)	3	(642)
Pérdida/Utilidad de cambio neta	(9,404)	0	(9,404)	3,655	0	3,655
Otros ingresos operacionales	0	0	0	0	0	0
Total ingresos operacionales	**4,230**	**316**	**4,546**	**4,111**	**10**	**4,121**
Provisiones por riesgo de crédito	0	0	0	0	0	0
INGRESO OPERACIONAL NETO	**4,230**	**316**	**4,546**	**4,111**	**10**	**4,121**
Remuneraciones y gastos del personal	(2,696)	(219)	(2,915)	(2,636)	(147)	(2,782)
Gastos de Administración	(1,083)	(50)	(1,133)	(816)	(9)	(825)
Depreciación y amortizaciones	(386)	(1)	(387)	(379)	(1)	(380)
Otros gastos operacionales	(12)	0	(12)	(43)	(1)	(44)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(4,177)**	**(270)**	**(4,447)**	**(3,873)**	**(158)**	**(4,031)**
RESULTADO OPERACIONAL	**54**	**45**	**99**	**238**	**(148)**	**90**
Resultado por inversiones en sociedades	**0**	0	**0**	**0**	0	**0**
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	**54**	**45**	**99**	**238**	**(148)**	**90**
Impuesto a la renta	(501)	0	(501)	486	0	486
UTILIDAD DEL PERIODO / EJERCICIO	**(447)**	**45**	**(402)**	**724**	**(148)**	**576**

NOTA 4 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Durante el ejercicio al 31 de Marzo de 2016 y al 31 de Marzo de 2016, el Banco mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

a) Garantías

	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$
Valores en custodia y garantías	21,923	12,847

b) Juicios

Al cierre de Marzo de 2016, el Banco no mantiene causas judiciales en su contra.

NOTA 5 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

ACTIVO	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$
Disponible y depósito a plazo		
JP Morgan Chase Bank NY	38,490	46,789
Contrato derivados		
JP Morgan Chase Bank NY	4,315	1,249
JP Morgan Chase Bank Londres	5	108
TOTAL	42,810	48,146

PASIVO	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$
Disponible y depósito a plazo		
Inversiones JP Morgan Ltda.	17,618	10,744
JPMorgan Corredores de Bolsa SpA	9,598	9,990
JPMorgan Asset Management Chile Investment	394	403
Contrato derivados		
JP Morgan Chase Bank NY	28,465	6,572
JP Morgan Chase Bank Londres	56	1,869
Otros pasivos		
JPMorgan Asset Management Chile Investment	132	82
JPMorgan Corredores de Bolsa SpA	52	57
TOTAL	56,315	29,717

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Marzo 2016 Ingresos MM$	Marzo 2016 Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes		
Inversiones J.P.Morgan Ltda.	0	-30
JPM Corredores de Bolsa SpA	0	-11
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	33	0
Ingresos y gastos por comisiones		
JP Morgan Securities PLC	35	0
Utilidad neta de operaciones financieras		
JP Morgan Chase Bank NY	37,895	-51,286
JP Morgan Chase Bank Londres	7,103	-2,164
JP Morgan Securities PLC	0	0
Otros ingresos y gastos		
Inversiones J.P.Morgan Ltda.	284	0
J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA	97	0
J.P.Morgan Asset Management Chile Investment	47	0
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	135	0
TOTAL	**45,629**	**-53,491**

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Marzo 2015 Ingresos MM$	Marzo 2015 Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes		
Inversiones J.P.Morgan Ltda.	0	-37
J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA	0	-20
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	5	0
Ingresos y gastos por comisiones		
JP Morgan Securities PLC	20	0
Utilidad neta de operaciones financieras		
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	10,489	0
J.P.Morgan Chase Bank Londres	5,768	0
JP Morgan Securities PLC	0	0
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	0	0
Resultados de cambio	0	0
Otros ingresos y gastos		
Inversiones J.P.Morgan Ltda.	185	0
J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA	89	0
JPMorgan Asset Management Chile Investment	29	0
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	150	0
Totales	**16,736**	**-57**

NOTA 6 – Hechos posteriores

Desde la preparación de los estados financieros a la fecha, 31 de Marzo de 2016, no existe información relevante que mencionar.

RAFAEL CONTRERAS M.
Gerente Control Financiero

JORGE HAYLER L.
Gerente General

BANCO DE LA NACIÓN ARGENTINA
SUCURSAL SANTIAGO DE CHILE

Estado de Situación Financiera al 31 de Marzo de 2016

CONTENIDO

Estados de situación financiera
Estados de resultados
Estados de resultados integrales
Estados de variación patrimonial netos
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

M$ - Pesos chilenos
MM$ - Millones de pesos chilenos
UF - Unidades de Fomento

BANCO DE LA NACION ARGENTINA ®

Sucursal Santiago de Chile : Morandé 223
Teléfono Gerencia General. 227637711
Conmutador Central: 227637700 , gerencia@bnach.cl , Fax : 226729078

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2016

(en millones de pesos)

	notas	31/03/2016	31/12/2015
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	9.315	3.986
Operaciones con liquidación en curso	5	8	69
Instrumentos para negociación		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		-	-
Adeudado por Bancos	7	2.611	7.445
Creditos y cuentas por cobrar a clientes		8.838	8.575
Instrumentos de inversión disponibles para la venta			-
Instrumentos de inversión hasta el vencimto		6.119	8.339
Inversiones en sociedades			-
Intangibles		7	8
Activo fijo		796	799
Impuestos corrientes			-
Impuestos diferidos		229	230
Otros activos		79	29
TOTAL ACTIVOS		**28.002**	**29.480**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8	5.035	5.786
Operaciones con liquidación en curso		-	-
Contratos de retrocompra y prestamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	8	1.682	1.815
Contratos de derivados financieros		-	-
Obligaciones con bancos	9	-	2.082
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		4	3
impuestos diferidos		-	-
Provisiones	11	61	69
Otros pasivos	12	31	39
TOTAL PASIVOS		**6.813**	**9.794**
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		19.248	19.248
Reservas		1.114	(412)
Cuentas de valoración		-	-
Utilidades retenidas:		827	850
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		850	900
Utilidad (Perdida) del ejercicio		(23)	(50)
Menos : Provisión para Dividendos mínimos		-	-
		21.189	**19.686**
Interes minoritario		-	-
TOTAL PATRIMONIO		**21.189**	**19.686**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**28.002**	**29.480**

BANCO DE LA NACION ARGENTINA ®

(en millones de pesos)

ESTADO DEL RESULTADO

Por los periódos comprendidos entre el 01 de Enero y el .....

	notas	31/mar/2016	31/mar/2015
Ingresos por Intereses y reajustes		251	230
Gastos por intereses y reajustes		(7)	(4)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**244**	**226**
Ingresos por comisiones		17	27
Gastos por comisiones		(1)	(1)
Ingreso neto por comisiones		**16**	**26**
Utilidad neta de operaciones financieras		-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta		(41)	9
Otros ingresos operacionales		2	5
Total ingresos operacionales		**(39)**	**14**
Provisiones por riesgo de crédito		**23**	**(224)**
INGRESO OPERACIONAL NETO		**244**	**42**
Remuneraciones y gastos del personal		(159)	(145)
Gastos de administración		(103)	(98)
Depreciaciones y amortizaciones	15	(4)	(4)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(266)**	**(247)**
RESULTADO OPERACIONAL		**(22)**	**(205)**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Corrección Monetaria		-	-
Resultado antes de impuesto a la Renta		**(22)**	**(205)**
Impuesto a la renta		(1)	(1)
Resultado de operaciones continuas		**(23)**	**(206)**
Resultado de operaciones discontinuadas			
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO		**(23)**	**(206)**
Atribuible a:			
-Tenedores patrimoniales del banco		**(23)**	**(206)**
-Interes minoritario			
		(23)	**(206)**
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 ....

		31/mar/2016	31/dic/2015
Ingresos por Intereses y reajustes		251	230
Gastos por intereses y reajustes		(7)	(4)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**244**	**226**
Ingresos por comisiones		17	27
Gastos por comisiones		(1)	(1)
Ingreso neto por comisiones		**16**	**26**
Utilidad neta de operaciones financieras		-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta		(41)	9
Otros ingresos operacionales		2	5
Total ingresos operacionales		**(39)**	**14**
Provisiones por riesgo de crédito		**23**	**(224)**
INGRESO OPERACIONAL NETO		**244**	**42**
Remuneraciones y gastos del personal		(159)	(145)
Gastos de administración		(103)	(98)
Depreciaciones y amortizaciones	15	(4)	(4)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(266)**	**(247)**
RESULTADO OPERACIONAL		**(22)**	**(205)**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Corrección Monetaria		-	-
Resultado antes de impuesto a la Renta		**(22)**	**(205)**
Impuesto a la renta		(1)	(1)
Resultado de operaciones continuas		**(23)**	**(206)**
Resultado de operaciones discontinuadas			
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO		**(23)**	**(206)**
Atribuible a:			
-Tenedores patrimoniales del banco		**(23)**	**(206)**
-Interes minoritario		-	-
Atribuible a resultados consolidados del periodo			
-Tenedores patrimoniales del banco		**(23)**	**(206)**
-Interes minoritario		-	-
Atribuible a resultado integral consolidado del período			
-Tenedores patrimoniales del banco		**(23)**	**(206)**
-Interes minoritario		-	-
		(23)	**(206)**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Metodo Indirecto			
Por los períodos comprendidos entre el 1 de Enero y el	**31-03-2016**		**31-03-2015**
	millones		**millones**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES OPERACIONALES			
Utilidad (Pérdida) del período	**(23)**		**(206)**
Cargos(abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	**4**		**4**
Provisiones por activos riesgosos	**(23)**		**224**
Provisiones voluntarias	-		-
(Utilidad) Pérdida por inversiones en sociedades	-		-
(Utilidad) Pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	-		-
(Utilidad)Perdida cambio neta	**41**		**(9)**
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	**1**		**1**
Variación neta de int., reaj. y comis. devengados sobre activos y pasivos	**169**		**(174)**
TOTAL FLUJOS OPERACIONALES	**129**		**(160)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
(Aumento) disminución neta de colocaciones Bancos	**4.816**		**2.049**
(Aumento) disminución neta de colocaciones a Clientes	**(512)**		**(732)**
(Aumento) disminución neta de inversiones	**2.200**		-
Compras de activos fijos	**1**		-
Inversiones en sociedades	-		-
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	-		-
Aumento (disminución) neta de otros activos y pasivos	**69**		**79**
TOTAL FLUJOS DE INVERSION	**6.574**		**1.396**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aumento (disminución) de acreedores en cuenta corriente	**(29)**		**160**
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	**(133)**		**74**
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	**(718)**		**(2.765)**
Aumento (disminución) de obligaciones por intermediación de documentos	**-**		**-**
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo	**(2.080)**		-
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	**-**		**-**
Préstamos del exterior a largo plazo	-		-
Aportes de Capital	**1.525**		-
TOTAL FLUJOS DE FINANCIAMIENTO	**(1.435)**		**(2.531)**
SUBTOTAL	**5.268**		**(1.295)**
EFECTO DE INFLACIÓN SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	-		-
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERÍODO	**5.268**		**(1.295)**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**4.055**		**7.786**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**9.323**		**6.491**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE MARZO DEL 2016

	Capital Pagado	Reservas	Utilidad (Perdida) retenidas ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 01.01.2015 con ajustes IFRS	19.248	(412)	550	350	19.736
Distribución de resultado 2014			350	(350)	-
Utilidad (Perdida)del período				(50)	(50)
Saldos al 31.12.2015 con ajustes IFRS	19.248	(412)	900	(50)	19.687
Saldos al 01.01.2016 con ajustes IFRS	19.248	(412)	900	(50)	19.687
Distribución de resultado 2015			(50)	50	-
Aporte de Capital en Febr.2016		1.525			1.525
Ajustes patrimoniales					
Utilidad (Perdida)del período				(23)	(23)
Saos al 31.03.2016 con ajustes IFRS	19.248	1.114	850	(23)	21.189.

BANCO DE LA NACIÓN ARGENTINA, SUCURSAL DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 31 de Marzo de 2016

NOTA 1- Información General

Antecedentes del Banco

Banco de la Nación Argentina (en adelante el Banco) es una Agencia de la Sociedad Anónima Extranjera Banco de la Nación Argentina de la República Argentina y autorizada para ingresar su capital por el DL 600.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile, según resolución N°68 del 16 de mayo de 1980. Adicionalmente, mediante resolución N°133, de fecha 4 de julio de 1980, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó al Banco para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 12 de Septiembre de 1980.

El domicilio social del Banco es Morandé 223, Santiago.

NOTA 2. - Principales Criterios Contables

(a) Bases de Preparación

De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (en adelante también " SBIF"), se establece que los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las disposiciones contenidas en el compendio de normas contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, regirán en todas sus partes para los estados financieros referidos al 31 de Marzo de 2016 y 31 de diciembre del 2015 .
Los estados financieros al 31 de Marzo de 2016 han sido preparados de acuerdo a lo dispuesto en la Norma Internacional de Contabilidad 34 – Información Financiera Intermedia.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en los estados de situación financiera, de resultados, de cambios en el patrimonio y en los estados de flujo de efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

(b) Segmentos de Operación

Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a las distintas unidades de negocio las que se diferencian por el tipo de productos y servicios, los cuales están sujetos a riesgos y rendimientos diferentes, como también en su estructura administrativa y medición aplicada por el banco..

(c) Moneda Funcional

El Banco ha definido que la moneda del entorno económico principal en el que opera es el peso chileno, tomando éste como moneda funcional, el cual constituye, además, la moneda de preparación de los estados financieros. Toda la información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de millón más cercana.

Los saldos presentados en estos estados financieros se consideran nominales a los cuales se realizaron las transacciones, salvo aquellos derechos u obligaciones en los que por razones contractuales corresponde reajustar por tipo de cambio o alguna otra modalidad de reajuste al cierre de cada ejercicio.

Los activos y pasivos en otras unidades de conversión, se presentan ajustados según las siguientes equivalencias:

Moneda	**31/03/2016**	**2015**
UF	25.812,05	25.629.,09

(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 2015, 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 $707,34 por US$1.

Las partidas monetarias en moneda extranjera se convierten al 31 de Marzo del 2016 utilizando las tasas de cambio de cierre.

US$	675,10
Euro	764,03
$arg	46,15
U.F	25.812,05

(e) Criterios de Valorización de Activos y Pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los estados de situación financiera son los siguientes:

Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Costo amortización es el costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso), calculado con el método de la tasa de interés efectiva que considera la imputación de ingreso y/o costo financiero a lo largo del período del instrumento.

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

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

Activos medidos a valor razonable

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado, entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por

éste en un mercado organizado y transparente ("Precio de cotización" o "Precio de mercado").

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos similares, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual y/o el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones.

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

Activos valorados al costo de adquisición

Por costo de adquisición se entiende el costo de la transacción para la adquisición del activo, menos las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo de adquisición, incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los activos fijos e intangibles son medidos a su costo de adquisición menos depreciación acumulada y pérdidas por acumuladas por deterioro.

(f) Colocaciones por Préstamos

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

Las colocaciones por préstamos son medidas inicialmente a su valor razonable más los costos directos de la transacción, y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, el Banco no tiene costos directos de transacción que tengan un impacto en la tasa efectiva.

(g) Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo utilizando el método de la tasa efectiva.

Sin embargo, en el caso de los créditos vencidos y de las colocaciones vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes, los cuales se reconocen contablemente cuando se perciban.

(h) Ingresos y Gastos por Comisiones

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

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los vinculados a activos o pasivos financieros los que se reconocen en el momento de su cobro.

(i) Deterioro

Activos financieros:

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero esta deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos futuros del activo.

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

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

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

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

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

(j) Activos Intangibles

Software

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

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

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultados.

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software es de 5 años.

(k) Activo Fijo

Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

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

La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el plazo del arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del período arrendado.

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

		31/03/2016	**2015**
-	Edificios	58 años	59 años
-	Planta y equipos	2 años	2 años
-	Útiles y accesorios	2 años	2 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son revaluados en cada fecha de presentación. Las estimaciones con relación a ciertos ítems del activo fijo fueron revisadas al 31 de Marzo del 2016 y en el 2015.

(l) Efectivo y Efectivo Equivalente

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

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

a) **Flujos de efectivo:** las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales y los depósitos en el exterior.

b) **Actividades operacionales:** Corresponden a las actividades normales realizadas por el Banco, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

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

d) **Actividades de financiamiento:** Corresponden a las actividades que producen cambios en el monto y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades operacionales ni de inversión.

(m) Provisiones por Riesgo de Crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones. En circular N° 3502 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras dispuso mantener hasta el cierre del ejercicio 2010 las normas transitorias sobre provisiones de cartera de deudores evaluados individualmente y sobre créditos contingentes actualmente en aplicación , de acuerdo a lo señalado en el capitulo E del Compendio de Normas Contables . También dispuso que se efectuara el cálculo de provisiones para colocaciones contingentes de acuerdo a lo normado en el capítulo B-3 del Compendio de normas financieras y de resultar mayor este cálculo debería constituirse una provisión adicional por este concepto.

El Banco ha realizado dicho cálculo resultando mayor, por lo que no ha constituido provisiones adicionales al 31 de Marzo del 2016 y al 31 de Diciembre del 2015 .

(n) Provisiones y Pasivos Contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

a) es una obligación actual como resultado de un hecho pasado y,

b) a la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para pagar la obligación, y la cuantía de estos recursos pueden medirse de manera fiable.

(o) Indemnización por Años de Servicio

El Banco no tiene pactado con su personal pagos por concepto de indemnización de años de servicio que tengan la característica de ser a todo evento.

(p) Impuesto a Renta e Impuestos Diferidos

El Banco registra la provisión de impuesto a la renta de primera categoría de conformidad a las disposiciones legales vigentes.

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

Al 31 de Marzo de 2016 y al 31 de Diciembre de 2015 , el Banco ha reconocido activos por impuestos diferidos, por cuanto la administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias de las pérdidas tributarias, existentes al cierre del ejercicio.

(q) Bajas de Activos y Pasivos Financieros

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

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros - caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares -, el activo financiero transferido se da de baja del estado de situación financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos , el activo financiero transferido no se da de baja del estado de situación financiera y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

    a. Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

    b. Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

3. Si no se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido , caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes , se distingue entre:

    a. Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del estado de situación financiera y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

    b. Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el estado de situación financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y

obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos nuevamente.

(r) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es efectuada y en cualquier período futuro que corresponda.

(s) Dividendos Sobre Acciones Ordinarias

El Banco es Agencia de Sociedad Anónima Extranjera del Banco de la Nación Argentina de la República Argentina, por lo que no emite acciones.

En base a instrucciones de nuestra Casa Central (propietaria del 100% del capital), se ha decidido no pagar dividendos.

NOTA 3 - Cambios Contables

No hay Cambios Contables significativos en los estados financieros al 31 de Marzo del 2016 y se han seguido aplicando las mismas políticas contables que en los estados financieros anuales al 31 de Diciembre del 2015.

NOTA 4 - Hechos Relevantes

Al 31 de diciembre de 2015 el patrimonio del Banco es inferior a las 800.000 Unidades de Fomento exigidas por la normativa bancaria vigente.
Por lo antes mencionado el Banco efectuo el 28/02/2016 un nuevo aporte de capital autorizado por la SBIF y asi superar el limite exigido.

NOTA 5 - Efectivo y Efectivo Equivalente

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

	31.03.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	129	115
Depósitos en el Banco Central de Chile	2.477	454
Depósitos inversión en el Banco Central de Chile	4.900	3.201
Depósitos bancos nacionales	7	6
Depósitos en el exterior	1.802	210
Total efectivo y depósito en bancos	9.315	3.986
Operaciones con liquidación en curso netas	8	69
Operaciones con liquidación en curso y otros	8	69
Total efectivo y efectivo equivalente	9.323	4.055

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

a) Operaciones con liquidación en curso:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos

del exterior y normalmente se realiza dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre de cada ejercicio, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	31.03.2016	31.12.2015
Activos:	**MM$**	**MM$**
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	8	69
Fondos por recibir	-	-
Subtotal activos	8	69
Pasivos:		
Fondos por entregar	-	-
Subtotal pasivos	-	-
peracional con peracional en curso neta	8	69

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 31 de Marzo de 2016, son los siguientes:

a) Resultados

	31/03/2016		
	Créditos y otros en moneda local MM$	Comercio peracio y peracional en moneda extranjera MM$	Total MM$
Ingresos por intereses y reajustes	224	27	251
Gastos por intereses y reajustes	(1)	(6)	(7)
Ingreso neto por intereses y reajustes	223	21	244
Ingresos por comisiones	9	8	17
Gastos por comisiones	-	(1)	(1)
Ingreso neto por comisiones	9	7	16
Utilidad (pérdida) neta de peracional financieras	-	-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	(41)	(41)
Otros ingresos operacionales	1	1	2
Total ingresos operacionales	1	(40)	(39)
Provisiones por riesgo de crédito	20	3	23
Ingreso peracional neto	253	(9)	244
Remuneraciones y gastos del personal	(123)	(36)	(159)
Gastos de Administracion	(89)	(14)	(103)
Depreciaciones y amortizaciones	(3)	(1)	(4)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	-	-
Total gastos operacionales	(215)	(51)	(266)
Resultado operacional	38	(60)	(22)
Resultado antes de impuesto a la renta	38	(60)	(22)
Impuesto a la renta	(1)	-	(1)
Resultado de operaciones continuas	37	(60)	(23)
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-
Pérdida del ejercicio	37	(60)	(23)

b) Resultados al 31 de Marzo del 2015 son :

	31/03/2015		
	Créditos y otros en moneda local MM$	**Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	200	30	230
Gastos por intereses y reajustes	(1)	(3)	(4)
Ingreso neto por intereses y reajustes	199	27	226
Ingresos por comisiones	6	21	27
Gastos por comisiones	-	(1)	(1)
Ingreso neto por comisiones	6	20	26
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	-	-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	9	9
Otros ingresos operacionales	4	1	5
Total ingresos operacionales	209	57	266
Provisiones por riesgo de crédito	(224)	-	(224)
Ingreso operacional neto	(15)	57	42
Remuneraciones y gastos del personal	(96)	(49)	(145)
Gastos de administración	(76)	(22)	(98)
Depreciaciones y amortizaciones	(3)	(4)	(4)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	-	-
Total gastos operacionales	(175)	(72)	(247)
Resultado operacional	(190)	(15)	(205)
Resultado antes de impuesto a la renta	(190)	(15)	(205)
Impuesto a la renta	(1)	-	(1)
Resultado de operaciones continuas	(191)	(15)	(206)
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-
Utilidad del ejercicio	(191)	(15)	(206)

c) Activos y Pasivos

	31/03/2015				31/12/2015			
	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	2.299	312	-	2.611	2.427	5.018	-	7.445
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.548	3.290	-	8.838	4.940	3.635	-	8.575
Activo Fijo	685	111	-	796	599	200	-	799
Otros activos	-	-	15.757	15.757	-	-	12.661	12.661
Total activos	8.532	3.713	15.757	28.002	7.966	8.853	12.661	29.480
Pasivo del segmento								
Depósitos y otras captaciones a plazo	113	1.569	-	1.682	98	1.717	-	1.815
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-	2.082	-	2.082
Otros pasivos	-	-	5.131	5.131	-	-	5.897	5.897
Total pasivos	113	1.569	5.131	6.813	98	3.799	5.897	9.794

d) Otra información de segmentos

	Créditos y otros en moneda local MM$	**31/03/2015 Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$**	**Total MM$**
Propiedades, equipos y otros, neto	688	112	800
Depreciación del ejercicio	(3)	(1)	(4)
Totales	685	111	796

	Créditos y otros en moneda local MM$	**31/12/2015 Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$**	**Total MM$**
Propiedades, equipos y otros, neto	608	203	811
Depreciación del ejercicio	(9)	(3)	(12)
Totales	599	200	799

NOTA 7 - Adeudado por Bancos

a) Al cierre de los estados financieros del 31 de Marzo del 2016 y 31 de Diciembre 2015 , los saldos presentados en el rubro "Adeudado por Bancos", son los siguientes:

	31.03.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Bancos del País		
Préstamos interbancarios	2.301	2.429
Provisiones y deterioros para créditos interbancarios	(2)	(2)
Préstamos a bancos del exterior	313	5.029
Provisiones y deterioros para créditos con bancos en el exterior	(1)	(11)
Totales	2.611	7.445

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

Detalle	Bancos del país MM$	31.03.2016 Bancos del exterior MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero 2016	2	11	13
Castigo	-	-	-
Provisiones constituidas	2	1	3
Provisiones liberadas	(2)	(11)	(13)
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2016	2	1	3

Detalle	Bancos del país MM$	31.12.2015 Bancos del exterior MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero 2015	2	8	10
Castigo	-	-	-
Provisiones constituidas	2	11	13
Provisiones liberadas	(2)	(8)	(10)
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2015	2	11	13

NOTA 8 - depósitos, y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo

Al 31 de Marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 , la composición del rubro es la siguiente:

	31.03.2016 MM$	31.12.2015 MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista:		
Cuentas corrientes	1.094	1.121
Otros depósitos y cuentas a la vista	187	352
Otras obligaciones a la vista	3.754	4.313
Totales	5.035	5.786
b) Depósitos y otras captaciones a plazo:		
Depósitos a plazo	1.680	1.813
Captaciones vencidas	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	2	2
Totales	1.682	1.815

NOTA 9 - Obligaciones con Bancos

Al 31 de Marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	31.03.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Préstamos obtenidos de entidades financieras y Banco Central de Chile		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Subtotales	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior:		
Banco de la Nación Argentina New York	-	-
Banco de la Nación Argentina Montevideo	-	-
Banco de la Nación Argentina Miami	-	2.082
Banco de la Nación Argentina Madrid	-	-
Banco de la Nación Argentina Panama	-	-
Banco Provincia Buenos Aires	-	-
Subtotales	-	2.082
Totales	-	2.082

NOTA 10 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras

Al 31 de Marzo de 2016 y al 31 de diciembre del 2015 , la composición del rubro es la siguiente:

	31.03.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	-	-
Otras obligaciones en el país	-	-
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	-	-
Corrientes	-	-
No corrientes	-	-
Totales	-	-
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	-	-
Bonos	-	-
Bonos subordinados	-	-
Totales	-	-

NOTA 11 - Provisiones

a) Al 31 de Marzo del 2016 y al 31 de diciembre del 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	31.03.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	59	68
Provisiones para dividendos mínimos	-	-
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	2	1
Provisiones por contingencias	-	-
Provisiones por riesgo país	-	-
Totales	61	69

b) A continuación se presenta el movimiento que se ha producido en las provisiones al 31 de Marzo del 2016 y al 31 de diciembre del 2015.

	31/03/2016 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 2016	68	1	-	-	69
Provisiones constituidas	12	1	-	-	13
Aplicación de las provisiones	(21)	-	-	-	(21)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2016	59	2	-	-	61

	31/12/2015 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	(44)	(1)	-	-	(45)
Aplicación de las provisiones	46	1	-	-	47
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	68	1	-	-	69

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	31.03.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Provisión de vacaciones	51	60
Provisión otros beneficios	8	8
Totales	59	68

NOTA 12 - Otros Pasivos

Al 31 de Marzo del 2016 y al 31 de diciembre de 2015 , la composición del rubro es la siguiente:

	31.03.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Cuentas y documentos por pagar	24	18
Ingresos percibidos por adelantado	3	18
Otros pasivos	4	3
Totales	31	39

NOTA 13 - Contingencias y Compromisos

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de estado de situación financiera :

El Banco y sus entidades relacionadas en el exterior mantienen registrados en cuentas de orden fuera de estado de situación financiera, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	31.03.2016 MM$	31.12.2015 MM$
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas		
- Avales y fianzas en moneda extranjera	279	292
- Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
- Cartas de crédito Documentaria	41	-
- Boletas de garantía	180	180
- Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
- Cobranzas	43	45
- Cobranzas del país	-	-
CUSTODIA DE VALORES		
Títulos emitidos por el propio banco		
- Pagarés de depósitos a plazo	1.490	1.550
Totales	2.033	2.067

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

b) Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria:

Al 31 de Marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 , el Banco no mantiene ningún tipo de contingencia judicial relacionada con la naturaleza de la industria.

b.2) Contingencias por demandas en Tribunales significativas:

Al 31 de Marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 , el Banco no mantiene ningún tipo de contingencia debido a demandas en tribunales que sean significativas.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

Al 31de Marzo 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el Banco no mantiene ningún tipo de garantías otorgadas debido a la naturaleza de las operaciones.

d) Créditos y pasivos contingentes

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

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

	31.03.2016	**31.12.2015**
	MM$	**MM$**
Avales y fianzas	279	292
Cartas de crédito del exterior confirmada	-	-
Boletas de garantía	180	180
Cartas de credito documentarias	41	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	-	-
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(2)	(1)
Totales	498	471
	====	====

e) Otros

El Banco no ha constituido prendas a favor de la Bolsa de Valores de Chile y Bolsa de Comercio de Santiago sobre las acciones de respectivos boletines al 31 de Marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015.

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 2015 y al 31 de Marzo de 2016 , no se declararon ni pagaron dividendos.

NOTA 15 - Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los ejercicios 31 de Marzo del 2016 y 31 de Diciembre del 2015 , se detallan a continuación:

	31.03.2016 MM$	2015 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	3	12
Amortización y deterioro	1	3
Totales	4	15

b) La conciliación entre los valores libros del 01 de enero al 31 de Marzo de 2016 y 01 de enero al 31 de Diciembre de 2015, es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro 31.03.2016	
	Activo fijo MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero 2016 activo fijo	(880)	(880)
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(4)	(4)
Saldos al 31 de marzo 2016	(884)	(884)

	Depreciación, amortización y deterioro 31.12.2015	
	Activo fijo MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero 2015 activo fijo	(865)	(865)
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(15)	(15)
Saldos al 31 de diciembre 2015	(880)	(880)

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas

Durante los años terminados al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de Marzo de 2016, la totalidad de la propiedad del Banco, es del Banco de la Nación Argentina de la República Argentina.

a) Créditos con partes relacionadas

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

	Entidades financieras 31.03.2016 MM$	Entidades financieras 2015 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:		
Adeudado por Bancos	-	--
-BNA Bs As Argentina	-	--
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-
Colocaciones de consumo	-	-
Colocaciones brutas	--	--
Provisión sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	--	--
Créditos contingentes:		
BNA Buenos Aires Argentina	-	-
BNA New York Estados Unidos	180	180
BNA Santa Cruz Bolivia	--	-
Total créditos contingentes	180	180
Provisiones sobre créditos contingentes	--	-
Colocaciones contingentes netas	180	180

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

31.03.2016

	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Importe de las transacciones MM$	Sus plazos y condiciones, incluyendo di están garantizados, así como la naturaleza de la contraprestación fijada para su liquidación	Importe de los saldos pendientes MM$	Detalle de cualquier garantía otorgada o recibida MM$	Correcciones valorativas por deudas de dudosa cobro relativas a importes incluidos y los saldos pendientes MM$	Deudas incobrables MM$
Entidades con control conjunto o influencia significativa sobre la entidad	Indirecta	Overrnight	86.889	-1año	-	-	-	-
	Indirecta	Boletas de garantías.	3.903	-1año	180	-	-	-
	Indirecta	Préstamos obtenidos	1.317	-1año	-	-	-	-
	Indirecta	Depósitos a plazo	-	-1año	-	-	-	-
	Indirecta	Venta de cartera	-	-1año	-	-	-	-
Personal clave de la dirección de la entidad	Dependencia	Créditos otorgados	-	+1año	2	-	-	-

31.12.2015

	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	Overnight	170.341	-1año	-	-	-	-
	Indirecta	Boletas de garantía	3.436	-1 año	180	-	-	-
	Indirecta	Préstamos obtenidos	6.355	-1 año	2.082	-	-	-
	Indirecta	Depósitos a plazo	-	-1 año	-	-	-	-
	Indirecta	Venta de cartera	-	-1 año	-	-	-	-
Personal clave de la dirección de la entidad	Dependencia	Créditos otorgados	2	+1 año	1	-	-	-

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31.12.2015 MM$	31.03.2016 MM$
Activos		
Depósitos en cuenta corriente	210	1.801
Pasivos		
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-
obligaciones con bancos	2.082	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	31.03.2016 Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	Filiales del exterior (*)	-	2
Ingresos por venta de cartera	Filiales del exterior (*)	-	-
Totales		-	2

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	31.12.2015 Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	Filiales del exterior (*)	-	10
Ingresos por venta de cartera	Filiales del exterior (*)	-	-
Totales		-	10

(*) 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 2015 y al 31 de Marzo del 2016, el Banco no mantiene contratos con partes relacionadas.

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

f) Pago al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la Dirección corresponden a los siguientes:

	31.03.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Gerentes de Area	32	120
	===	===

g) Conformación del personal clave

Al 31 de Diciembre de 2015 y 31 De Marzo de 2016, 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 2015, se efectuaron transacciones con personal clave por MM$ 2.-

Al 31 de Marzo de 2016, existe una transaccion con personal clave por MM$ 1.-

i) Información complementaria de transacciones con partes relacionadas.

31.03.2016

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	1	1	-	-	-
						-	-

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

31.12.2015

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	2	1	-	-	-

NOTA 17 - Hechos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre de 2015 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros 31 de Marzo de 2016 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

THE BANK OF TOKYO - MITSUBISHI UFJ, LTD.

Estados Financieros al 31 de Marzo de 2016 y 2015
Y al 31 de Diciembre de 2015

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados del Período

Estados de Otros Resultados Integrales del Período

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

MM$: Cifras expresadas en millones de pesos chilenos
US$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses
UF : Cifras expresadas en Unidades de Fomento

BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ.

INDICE

I Estados financieros al 31 de Marzo de 2016 y 2015 y 31 de diciembre de 2015

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 UTILIZADOS 6
NOTA 2 – CAMBIOS CONTABLES 6
NOTA 3 – HECHOS RELEVANTES 6
NOTA 4 – SEGMENTOS DE NEGOCIOS 6
NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO 7
NOTA 6 – CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS 8
NOTA 7 – ADEUDADO POR BANCOS 9
NOTA 8 – CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES 9
NOTA 9 – INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN 10
NOTA 10 – INTANGIBLES 11
NOTA 11 – OTROS ACTIVOS 12
NOTA 12 – DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES 13
NOTA 13 – OBLIGACIONES CON BANCOS 13
NOTA 14 – PROVISIONES 13
NOTA 15 – OTROS PASIVOS 14
NOTA 16 – INTERESES Y REAJUSTES 15
NOTA 17 – COMISIONES 15
NOTA 18 – RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS 16
NOTA 19 – RESULTADO DE CAMBIO NETO 16
NOTA 20 – PROVISIONES POR RIESGO CRÉDITO 17

NOTA 21 - REMUNERACIONES Y GASTO DEL PERSONAL 18
NOTA 22 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS 18
NOTA 23 – HECHOS POSTERIORES 29

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

Estado de Situación Financiera

Por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

	Nota	2016 MM$	2015 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	102.474	125.005
Operaciones con liquidación en curso	5	13.211	8.989
Instrumentos para negociación		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	6	302	102
Adeudado por bancos	7	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8	42.053	44.692
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	9	13.301	23.430
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles	10	1.215	1.016
Activo fijo		280	306
Impuestos corrientes		681	929
Impuestos diferidos		357	621
Otros activos	11	441	615
TOTAL ACTIVOS		**174.315**	**205.705**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	12 a)	84.636	114.422
Operaciones con liquidación en curso	5	14.029	9.247
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	12 b)	16.570	23.169
Contratos de derivados financieros	6	312	137
Obligaciones con bancos	13	-	-
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		150	437
Provisiones	14	561	181
Otros pasivos	15	743	800
TOTAL PASIVOS		**117.001**	**148.393**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital		49.365	49.365
Reservas		7.950	8.169
Cuentas de valoración		(1)	(3)
Utilidades retenidas		-	-
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio		166	(219)
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(166)	-
Interés no controlador		-	-
TOTAL PATRIMONIO		**57.314**	**57.312**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**174.315**	**205.705**

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

Estado de Resultados

Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2016 y 2015

	Nota	2016 MM$	2015 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	16	783	733
Gastos por intereses y reajustes	16	(25)	(47)
Ingresos neto por intereses y reajustes		**758**	**686**
	17		
Ingresos por comisiones	17	239	263
Gastos por comisiones		(17)	(1)
Ingreso neto por comisiones		**222**	**262**
Utilidad neta de operaciones financieras	18	56	(74)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	19	267	372
Otros ingresos operacionales		2	10
Total ingresos operacionales		**1.305**	**1.256**
Provisiones por riesgo de crédito	20	313	(99)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**1.618**	**1.157**
Remuneraciones y gastos del personal	21	(867)	(818)
Gastos de administración		(449)	(459)
Depreciaciones y amortizaciones		(111)	(34)
Deterioros		(6)	
Otros gastos operacionales		(105)	(19)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(1.538)**	**(1.330)**
RESULTADO OPERACIONAL		**80**	**(173)**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultados antes de impuestos a la renta		**80**	**(173)**
Impuesto a la renta		86	54
Resultado de operaciones continuas		**166**	**(119)**
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**166**	**(119)**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		**166**	**(119)**
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		-	-
Utilidad diluida		-	-

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

Estado de Resultados Integrales

Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2016 y 2015

	2016 MM$	2015 MM$
Utilidad del ejercicio	166	(119)
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera Disponible para la venta	(2)	4
Variación neta Impuestos Diferidos Cartera Disponible para la venta	-	-
Resultados integrales del ejercicio	**164**	**(115)**
Atribuible a Resultados Integrales del ejercicio:		
Propietarios del banco	164	(115)

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015

				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 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		0	(2)	-	-	-	(2)
aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-
utilidad del ejercicio	-	-	-	-	(219)	-	(219)
provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste utilidades retenida años anteriores	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre 2015	**49.365**	**8.169**	**(3)**	**-**	**(219)**	**-**	**57.312**
Saldos al 1 de enero de 2016	49.365	8.169	(3)	-	(219)	-	57.312
Transferencia de la utilidad del ejercicio y dividendos mínimos a reserva	-	-		-	219	-	219
variación de la cartera disponible para la venta	-	-	2	-	-	-	2
aumento de capital	-	-		-	166	-	166
utilidad del ejercicio	-	(219)		-	-	-	(219)
provisión para dividendos mínimos	-	-		-	-	(166)	(166)
AL 31 de marzo 2016	**49.365**	**7.950**	**(1)**	**-**	**166**	**(166)**	**57.314**

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMEDIO
Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

	2016 MM$	2015 MM$
Flujos procedentes de actividades de operación:		
Utilidad del ejercicio	166	(119)
Ajustes:		
Depreciación y amortizaciones	111	34
Provisiones por activos riesgosos	(313)	99
Pérdida (utilidad) neta no realizada en derivados financieros	(26)	18
Variación tipo de cambio de activos y pasivos	3	(3)
Pérdida por disposición de activo fijo	6	-
Impuesto a la renta	(86)	(54)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(758)	(686)
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	862	999
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo:		
(Aumento) disminución de adeudado por bancos	-	3.096
Disminución (aumento) de créditos y documentos por cobrar clientes	2.640	(3.443)
Disminución (aumento) de otros activos	176	36
Variaciones de pasivos que afectan el flujo de efectivo:		
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista	(29.786)	(8.662)
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo	(6.599)	3.920
Aumento (disminución) de provisiones	300	(1.060)
(Disminución) aumento de otros pasivos	22	253
Disminución de recompra y préstamos de valores	-	-
Intereses cobrados	848	780
Intereses pagados	(25)	(43)
Impuestos pagados	327	(25)
Flujo neto procedentes de (usado en) actividades de operación	**(32.132)**	**(4.860)**
Flujos procedentes de actividades de inversión:		
Adquisiciones de intangibles	(1.087)	(145)
Adiciones de activo fijo	-	(32)
Ventas de activo fijo	-	-
Flujo neto usado en actividades de inversión	**(1.087)**	**(177)**
Flujos procedentes de actividades de financiamiento:		
Obtención de obligaciones con bancos	-	-
Aportes Capital	-	-
Flujo neto usado en actividades de financiamiento	-	-
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	**(33.219)**	**(5.037)**
Efectivo y equivalentes de efectivo al 1 de enero	148.177	113.043
Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de marzo	**114.958**	**108.006**

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 2015.

Nuestros estados financieros intermedios están preparados en base al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y dan cumplimiento también a lo establecido en la NIC 34 "Información Financiera Intermedia" de la International Accounting Standard Board (IASB)

Nota 2 – Cambios Contables

Durante el período terminado al 31 de Marzo de 2016 no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 3 – Hechos Relevantes

Durante el período terminado al 31 de Marzo de 2016 no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 4 – Segmentos de Negocios

La política de negocios de The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. En Chile, es la de participar en el segmento de empresas de más alta clasificación crediticia y prestar servicios a las sucursales y/o subsidiarias de empresas japonesas en Chile. El criterio de segmentación de nuestra sucursal se enfoca principalmente en un segmento, ya que más del 90% de los ingresos de concentra en la Banca Corporativa, siendo otras transacciones productos residuales para el manejo de los excesos disponibles del Banco.

El detalle de los resultados obtenidos por línea de negocios, al 31 de marzo de 2016 y 2015, se muestra en la siguiente tabla:

Nota 4 – Segmentos de Negocios, continuación

	2016 MM$	2015 MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes		
Préstamos comerciales y Préstamos a exportadores	335	261
Préstamos Interbancarios	105	182
Inversiones en Pagarés descontables del Banco Central de Chile (PDBC)	34	73
Saldos en cuentas corrientes y Depósitos Overnight	309	217
Sub total	783	733
Ingresos por comisiones		
Comisiones por cobranza de recaudación y pago	239	264
Sub total	239	264
Ingresos por Operaciones Financieras y Diferencia de tipo de cambio		
Operaciones Financieras	56	(74)
Diferencia de tipo de cambio operaciones Spot	267	372
Sub total	323	298
Total	**1.345**	**1.295**

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 cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	138	199
Depósitos en el Banco Central de chile	57.482	79.687
Depósitos en bancos nacionales	21.119	22.653
Depósitos en el exterior	23.735	22.466
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	**102.474**	**125 .005**
Instrumentos financieros de alta liquidez	13.301	23.430
Operaciones con liquidación en curso netas	(818)	(258)
Total efectivo y equivalente de efectivo	**114.957**	**148.177**

Nota 5 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo, continuación

ii) Operaciones con liquidación en curso:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central del Chile o en bancos del exterior y que normalmente, se hará efectiva dentro de 12 o 24 horas hábiles. Al cierre de cada ejercicio, el detalle de estas operaciones se presenta en el siguiente cuadro:

		2016 MM$	2015 MM$
Activos:			
	Documentos a cargo de otros bancos	1.638	3.797
	Fondos por recibir	11.573	5.192
	Subtotal activos	**13.211**	**8.989**
Pasivos:			
	Fondos por entregar	(14.029)	(9.247)
Operaciones con liquidación en curso netas		**(818)**	**(258)**

Nota 6 – Contratos de Derivados Financieros

La cartera de derivados mantenida por el Banco, al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre 2015, es la siguiente:

(a) Valor razonable:

	Activo		Pasivo	
	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Derivados de negociación				
Forwards de moneda				
Compra	9	46	303	82
Venta	293	56	9	55
Total derivados de negociación	**302**	**102**	**312**	**137**

(b) Nocionales:

	Monto Nocional de contratos con vencimiento final					
	Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses	
	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Derivados de negociación						
Forwards de moneda						
Compra	18.388	25.528	1.424	568	1.232	-
Venta	(18.382)	(25.514)	(1.424)	(568)	(1.232)	-
Total	**6**	**14**	-	-	-	-

Nota 7 – Adeudado por Bancos

(a) Los saldos presentados en el rubro Adeudado por Bancos , al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, presentan la siguiente composición:

	2016 MM$	2015 MM$
Bancos del país:		
Préstamos interbancarios	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	-	-
Totales	-	-

(b) El importe en cada ejercicio por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos se presenta a continuación:

	2016 MM$	2015 MM$
Saldos al 1 de enero	-	(48)
Provisiones constituidas	(50)	(340)
Provisiones liberadas	50	388
Totales	-	-

Nota 8 – Créditos y Cuentas por cobrar a clientes

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de marzo de 2016 y el 31 de diciembre de 2015, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

2016	Cartera normal MM$	Provisiones individuales MM$	Activo neto MM$
Colocaciones comerciales:			
Préstamos comerciales	27.849	(448)	27.401
Créditos de comercio exterior	15.259	(607)	14.652
Totales	43.108	(1.055)	42.053

2015	Cartera normal MM$	Provisiones individuales MM$	Activo neto MM$
Colocaciones comerciales:			
Préstamos comerciales	27.744	(481)	27.263
Créditos de comercio exterior	18.315	(886)	17.429
Totales	46.059	(1.367)	44.692

Nota 8 – Créditos y Cuentas por cobrar a clientes, continuación

(b) Características de la cartera

Al 31 de marzo de 2016 y el 31 de diciembre de 2015, la cartera de colocaciones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	Créditos en el país MM$		% MM$	
	2016	**2015**	**2016**	**2015**
Colocaciones comerciales				
Pesca y silvicultura	14.144	14.807	32,81	32,15
Servicios financieros	5.175	5.306	12,00	11,52
Telecomunicaciones	2.310	2.376	5,36	5,16
Forestal	1.115	3.509	2,59	7,62
Automotriz	9.176	5.017	21,29	10,89
Minería metálica	2.536	3.560	5,88	7,73
Trader	2.727	3.113	6,33	6,76
Electrónica	-	1.801	-	3,91
Comercio	5.925	6.570	13,74	14,26
Totales	43.108	46.059	100,00	100,00

(c) Provisiones por riesgo de crédito

El movimiento de las provisiones, al 31 de marzo de 2016 y el 31 de diciembre de 2015 se resume como sigue:

	Marzo 2016 MM$	**Diciembre 2015 MM$**
Saldos al 1 de enero	(1.367)	(797)
Provisiones constituidas	(3.709)	(909)
Provisiones liberadas	4.021	339
Saldos	(1.055)	(1.367)

Nota 9 – Instrumentos de Inversión

Al 31 de marzo de 2016 y el 31 de diciembre de 2015, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos para la venta es el siguiente:

	2016 MM$	**2015 MM$**
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Pagarés del Banco Central	-	-
Instrumentos de otras Instituciones Nacionales:		
Depósitos de bancos del país	13.301	23.430
Totales	13.301	23.430

Nota 10 – Intangibles

(a) La composición del rubro al 31 de marzo 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

					2016			2015		
	Años de vida útil		Años de amortización remanente		Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto	Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
Concepto	2016	2015	2016	2015	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	3	6	2	2	485	(190)	295	485	(160)	325
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente	3	6	3	3	1.129	(209)	920	845	(154)	691
Totales					**1.614**	**(399)**	**1.215**	**1.330**	**(314)**	**1.016**

Nota 10 – Intangibles, continuación

(b) El movimiento del rubro activos intangibles al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 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 1 de enero de 2016	**159**	-	**368**	**527**
Adquisiciones	326	-	761	1.087
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Amortización	(190)	-	(209)	(399)
Otros		-		
Saldos al 31 de marzo de 2016	**295**	-	**920**	**1.215**
Saldos al 1 de enero de 2015	**185**	-	**207**	**392**
Adquisiciones	129	-	521	650
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Amortización	(58)	-	(37)	(95)
Otros(*)	69	-	-	69
Saldos al 31 de diciembre de 2015	**325**	-	**691**	**1.016**

(*) Lo clasificado en "otros" corresponde a reclasificación entre activo fijo e intangibles, por licencias software adquiridas en forma independiente.

Nota 11 – Otros Activos

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 la composición del rubro es la siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Gastos pendientes de devolución	342	16
Depósitos de dinero en garantía	99	10
Por recibir de BTMU NY por contrato de transferencia de precios		538
Otros activos		51
Total otros activos	**441**	**615**

Nota 12 – Depósitos y otras Captaciones

Al 31 de marzo de 2016 y el 31 de diciembre de 2015, la composición del Rubro es la siguiente:

		2016 MM$	2015 MM$
a)	Depósitos y Otras Obligaciones a la vista:		
	Cuentas Corrientes	81.737	112.944
	Otras Obligaciones a la vista	2.899	1.478
	Totales	**84.636**	**114.422**
b)	Depósitos y Captaciones a plazo	16.570	23.169
	Totales	**16.570**	**23.169**

Nota 13 – Obligaciones con Bancos

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, BTMU no presenta obligaciones con bancos.

Nota 14 – Provisiones

a) La composición del saldo de este rubro, al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se indica a continuación:

	2016 MM$	2015 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	289	152
Provisiones para dividendos mínimos	166	-
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	26	29
Provisión por contingencias	80	-
Totales	**561**	**181**

Nota 14 – Provisiones, continuación

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el ejercicio:

	Beneficios y remuneraciones al personal	Riesgo de créditos contingentes	Provisiones contingentes	Dividendos Mínimos	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2016	152	29	-	0	181
Provisiones constituidas	553	79	80	166	798
Pagos	-	-	-	0	0
Reverso de provisiones	(416)	(82)	-	0	(498)
Otros movimientos	-	-	-	-	0
Saldo al 31 de marzo de 2016	**289**	**26**	**80**	**166**	**561**
Saldos al 1 de enero de 2015	77	29	13	1.087	1.206
Provisiones constituidas	1.649	122	11	-	1.782
Pagos	-	-	-	-	-
Reverso de provisiones	(1.574)	(122)	(11)	- (1.087)	- (2.794)
Otros movimientos	-	-	(13)	-	(13)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	**152**	**29**	**-**	**-**	**181**

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, las provisiones para beneficios y remuneraciones al personal por MM$289 y MM$152, respectivamente, corresponden a la provisión de vacaciones.

Nota 15 – Otros Pasivos

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Cuentas y documentos por pagar(*)	328	411
Por pagar a BTMU NY por contrato de transferencia de precios	239	214
Licencia por pagar Core Banking	-	175
Otros pasivos	176	-
Total otros pasivos	**743**	**800**

(*) 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 31 de marzo de 2016 y 2015, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

Cartera Normal	2016 MM$	2015 MM$
Adeudado por bancos	105	182
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	335	261
Instrumentos de inversión	34	73
Otros ingresos por intereses y reajustes	309	217
Total ingresos por intereses y reajustes	**783**	**733**

b) Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	25	47
Obligaciones con bancos	-	-
Total gastos por intereses y reajustes	**25**	**47**

Nota 17 – Comisiones

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el Banco ha reconocido en los resultados del ejercicio, los siguientes conceptos por comisiones:

	2016 MM$	2015 MM$
(a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por avales y cartas de crédito	2	2
Comisiones por administración de cuentas	-	-
Comisiones por operaciones en moneda extranjera	237	261
Comisiones por intermediación y manejo de valores	-	-
Totales de ingresos por comisiones	239	263
(b) Gastos por comisiones		
Comisiones por operaciones en moneda extranjera	(17)	(1)
Totales de gastos por comisiones	(17)	(1)

Nota 18 – Resultados de Operaciones Financieras

Al 31 de marzo de 2016 y 2015 el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Utilidad por derivados de negociación	1.968	727
Pérdida por derivados de negociación	(1.912)	(801)
Resultado por operaciones financieras	**56**	**(74)**

Nota 19 – Resultado de Cambio Neto

El detalle de los resultados de cambio al 31 de marzo de 2016 y 2015, es el siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Diferencia de cambio:		
Utilidad por diferencia de cambio	419	408
Pérdida por diferencia de cambio	(152)	(36)
Resultado de cambio neto	**267**	**372**

Nota 20 – Provisiones por Riesgo Crédito

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, se han reconocido resultados por provisiones y deterioros, en los siguientes conceptos:

2016	Créditos y cuentas por cobrar clientes					
	Adeudado por bancos MM$	Colocaciones comerciales MM$	Colocaciones para vivienda MM$	Colocaciones de consumo MM$	Créditos contingentes MM$	Total MM$
Liberación de provisiones:						0
Provisiones individuales	50	519	-	-	2	571
Provisiones grupales						0
Resultado por liberación de provisiones	50	519	-	-	2	571
Constitución de provisiones						0
Provisiones individuales	(50)	(208)	-	-	-	(258)
Provisiones grupales						0
Resultado por constitución de provisiones	(50)	(208)	-	-	-	(258)
Recuperación de activos castigados						
Resultado neto	-	**311**	-	-	**2**	**313**

2015	Adeudado por bancos MM$	Colocaciones comerciales MM$	Colocaciones para vivienda MM$	Colocaciones de consumo MM$	Créditos contingentes MM$	Total MM$
Liberación de provisiones:						0
Provisiones individuales	24	190	-	-	4	218
Provisiones grupales						0
Resultado por liberación de provisiones	24	190	-	-	4	218
Constitución de provisiones						0
Provisiones individuales	(39)	(276)	-	-	(2)	(317)
Provisiones grupales						0
Resultado por constitución de provisiones	(39)	(276)	-	-	(2)	(317)
Recuperación de activos castigados						
Resultado neto	**(15)**	**(86)**	-	-	**2**	**(99)**

Nota 21 - Remuneraciones y gasto del personal

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal, al 31 de marzo de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Remuneraciones del personal	607	586
Bonos o gratificaciones	187	20
Indemnizaciones por años de servicio	22	78
Gastos de capacitación	2	5
Otros gastos del personal	49	129
Totales	**867**	**818**

Nota 22 – Administración de riesgos

Se define Riesgo como la posibilidad que algún evento ocurra y afecte adversamente el logro de los objetivos del Banco.

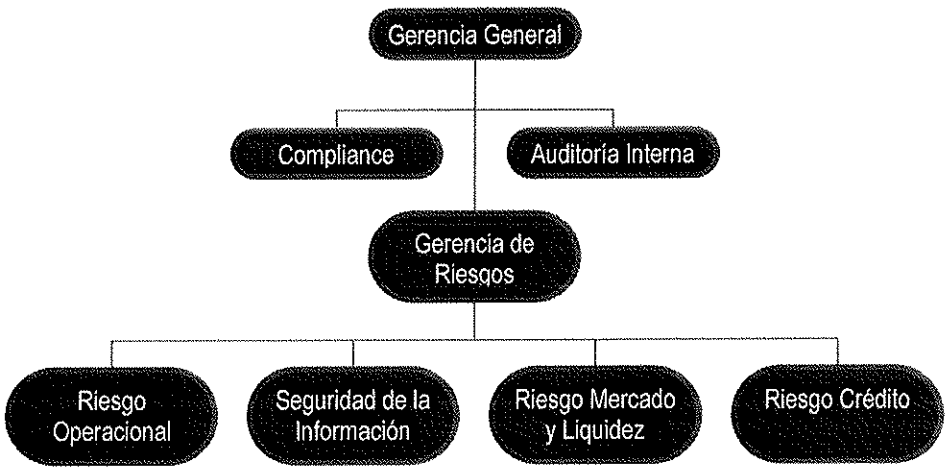
El Departamento de Riesgos es responsable del monitoreo y administración de los riesgos de mercado, liquidez, crédito y operacional, en toda la organización.

Las políticas y procedimientos establecidos están basados en la normativa definida por la Casa Matriz del Banco y la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Se cuenta con herramientas para el control, medición y seguimiento de los riesgos, tales como monitoreo de las exposiciones, alertas tempranas, ejercicios de stress, etc.

El Comité de Riesgo sesiona mensualmente, y en él se presenta un análisis de los riesgos crédito, mercado, liquidez y operacional. En el Comité participa la alta administración del Banco y representantes de todas las áreas de Banco.

Estructura de la administración del riesgo.

La estructura organizacional del Departamento de Riesgo se presenta en el siguiente cuadro, y no ha tenido cambios durante el último año.



Nota 22 – Administración de riesgos, continuación

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).

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.

ii) Provisiones por riesgo de crédito, continuación

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.

Nota 22 – Administración de riesgos, continuación

a) Riesgo de crédito, continuación

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.

El Banco, para ciertos clientes, cuenta con cartas de garantía emitidas por las casas matrices de dichos clientes, las cuales se utilizan para respaldar las operaciones en Chile, minimizando el riesgo de crédito dentro de la norma interna del Banco. Pero estas garantías no tienen validez legal en Chile, por lo cual no son consideradas para el cálculo de la provisión por riesgo de crédito.
Los siguientes cuadros presenta la exposición de crédito.

Al 31 de marzo de 2016

	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	3.574	3.574	-	-	816	816
A3	15.828	15.828	-	-	4.858	4.858
A4	2.310	2.310	-	-	2.227	2.227
A5	20.069	20.069	-	-	81	81
A6	1.327	1.327	-	-	-	-
Total Cartera	**43.108**	**43.108**	**-**	**-**	**7.982**	**7.982**

Al 31 de diciembre 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	5.017	5.017	-	-	975	975
A3	12.934	12.934	-	-	5.107	5.107
A4	2.559	2.559	-	-	2.280	2.280
A5	21.378	21.378	-	-	129	129
A6	4.171	4.171	-	-	-	-
Total Cartera	**46.059**	**46.059**	**-**	**-**	**8.491**	**8.491**

Nota 22 – Administración de riesgos, continuación

a) Riesgo de crédito, continuación

iii) Calidad crediticia por clase de activo financiero, continuación

iii.2) Inversiones

El Banco cuenta con instrumentos de inversión, los que incluyen inversiones en Pagaré descontable del Banco Central de Chile (PDBC) y depósitos a plazo con bancos, las que incluyen operaciones en Dólar Americano, Peso Chileno y Unidad de Fomento.

El siguiente cuadro presenta la exposición de las inversiones:

	31 de marzo de 2016		31 de diciembre 2015	
	Exposición bruta	Exposición neta	Exposición bruta	Exposición neta
Categoría	MM$	MM$	MM$	MM$
A1	-	-	-	-
A2	3.170	3.170	7.176	7.176
A3	10.131	10.131	16.254	16.254
A4	-	-	-	-
A5	-	-	-	-
A6	-	-	-	-
B1	-	-	-	-
B2	-	-	-	-
B3	-	-	-	-
B4	-	-	-	-
Total cartera	**13.301**	**13.301**	**23.430**	**23.430**

iii.3) Contratos de derivados financieros

El Banco mantiene en el Libro de Negociación su cartera de derivados que, de acuerdo a las políticas de riesgo de mercado, deberán mantener calzadas sus posiciones activas y pasivas, en monto y plazo, si las condiciones del mercado lo permiten. La exposición al riesgo de crédito es controlada como parte de los límites de crédito.

El siguiente cuadro presenta la exposición de las inversiones:

	31 de marzo de 2016				31 de diciembre de 2015			
	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	-	-	350	350	-	-	570	570
A2	342	342	190	190	408	408	241	241
A3	422	422	72	72	136	136	6	6
A4	11	11	-	-	280	280	-	-
A5	-	-	-	-	-	-	-	-
A6	51	51	-	-	-	-	-	-
Total cartera	**826**	**826**	**612**	**612**	**824**	**824**	**817**	**817**

Nota 22 – Administración de riesgos, continuación

a) Riesgo de crédito, continuación

iii) Calidad crediticia por clase de activo financiero, continuación

iii.4) Concentración por sector económico

A continuación se presenta un cuadro con la concentración del riesgo de crédito por sector económico de los activos financieros del Banco.

Al 31 de marzo de 2016	Colocaciones con clientes MM$	Colocaciones con bancos MM$	Colocaciones contingentes MM$	Instrumentos de inversión MM$
Banco	-	-	-	13.301
Pesca y silvicultura	14.144	-	-	-
Electrónica	-	-	49	-
Servicios Financieros	5.175	-	-	-
Forestal	1.115	-	-	-
Telecomunicaciones	2.310	-	1.371	-
Automotriz	9.176	-	-	-
Comercio	5.925	-	870	-
Minería metálica	2.536	-	2.072	-
Trader	2.727	-	816	-
Transporte	-	-	2.539	-
Banco Extranjero	-	-	79	-
Insumos médicos	-	-	186	-
Totales	**43.108**	**-**	**7.982**	**13.301**

Al 31 de diciembre de 2015	Colocaciones con clientes MM$	Colocaciones con bancos MM$	Colocaciones contingentes MM$	Instrumentos de inversión MM$
Banco	-	-	-	23.430
Pesca y silvicultura	14.807	-	-	-
Electrónica	1.801	-	49	-
Servicios Financieros	5.306	-	-	-
Forestal	3.509	-	-	-
Telecomunicaciones	2.376	-	1.320	-
Automotriz	5.017	-	-	-
Comercio	6.570	-	1.079	-
Minería metálica	3.560	-	2.133	-
Trader	3.113	-	975	-
Transporte	-	-	2.708	-
Insumos médicos	-	-	227	-
Totales	**46.059**	**-**	**8.491**	**23.430**

Nota 22 – 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.

iv) 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.

v) 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 22 – Administración de riesgos, continuación

b) Riesgo de liquidez, continuación

vi) Estructura de límites

Los límites internos relacionados con la administración del riesgo de liquidez se definen a partir de los requerimientos normativos de Casa Matriz, establecidos en los procedimientos para la Administración del Riesgo de Liquidez, y los requerimientos normativos definidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

v.1) Límites de Casa Matriz

La División de Administración de Riesgo Corporativo de Casa Matriz autoriza el límite de necesidad de fondeo o endeudamiento para el periodo de un día, para las distintas monedas requeridas por el Banco.

La necesidad de fondeo o endeudamiento para moneda local y dólares, es calculada a través el flujo de caja proyectado diariamente en el Informe Control Riesgo Liquidez (CRL), el cual no debe presentar déficit para el día siguiente, de ser así se deberá recurrir rápidamente al financiamiento interbancario suficiente para presentar un superávit.

Por otra parte, existe una estructura de límites internos establecidos y monitoreados por nuestra Casa Matriz. Los límites establecen descalces máximos para cada banda temporal y para cada moneda asignada de la siguiente manera:

Relación de Descalce (Límite 1)		**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%

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.

Nota 22 – Administración de riesgos, continuación

b) Riesgo de liquidez, continuación

v.2) Límites regulatorios, continuación

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.

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 diciembre 2015 y marzo 2016 se presentan a continuación:

Límite a los descalce de plazo	Porcentaje utilizado		Situación
	Dic-15	Mar-16	
Descalce hasta 30 días (todas las monedas)	46,3%	69,1%	Superávit
Descalce hasta 30 días en MX	31,5%	12,49%	Utilizado
Descalce hasta 90 días (todas las monedas)	39,6%	39,4%	Superávit

Nota 22 – Administración de riesgos, continuación

c) Riesgo de Mercado

Política de Administración de Riesgo de Mercado

The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, sucursal Santiago, ha establecido un marco de políticas que le permiten un adecuado manejo de los riesgos de mercado de acuerdo a lo que ha establecido su Casa Matriz y a lo exigido por la normativa chilena.

Para medir y gestionar la exposición a los riesgos de mercado, el Banco acogió el modelo estándar establecido en las normas del Banco Central de Chile (capítulo III.B.2-2 del Compendio de Normas Financieras) y la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (capítulo 12-21 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.

Fuentes de Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es la pérdida debido a un cambio en el precio de los activos o pasivos mantenidos (incluyendo activos y pasivos fuera de balance) como resultado de cambios en los factores de riesgo tales como tasas de interés, tipos de cambio, precios de acciones, precios de productos básicos y otros.

El Banco reconoce los siguientes riesgos de mercado.

Riesgo de Tasas de Interés: La exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en las tasas de interés de mercado y que afectan el valor de los instrumentos, contratos y demás operaciones registradas en el balance.

Riesgo de Moneda: La exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en el valor en moneda nacional de las monedas extranjeras, incluido el oro, en que están expresados los instrumentos, contratos y demás operaciones registradas en el balance.

Riesgo de Reajustabilidad: La exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en las unidades o índices de reajustabilidad definidos en moneda nacional en que están expresados los instrumentos, contratos y demás operaciones registradas en el balance.

La evaluación de estos riesgos se realiza sobre el Libro de Banco y el Libro de Negociación

Medición de Riesgos.

El Banco calcula los distintos indicadores de medición de riesgos de mercado separados por los Libros de Negociación y de Banca. Para el libro de negociación como para el libro de banca se calcula el uso de los márgenes normativos exigidos por la autoridad regulatoria mediante el método estándar de medición de los riesgos.

Nota 22 – Administración de riesgos, continuación

c) Riesgo de mercado, continuación

La Gerencia General ha establecido distintas estrategias para los riesgos de mercado, como límites fundamentados en su estructura de capital, activos y márgenes de explotación, de la siguiente manera:

Para la "Exposición de Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés y al Riesgo de Reajustabilidad del Libro de Banca" el 80% de la diferencia entre los Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes acumulados más Comisiones Sensibles a tasa de interés cobradas en los últimos 12 meses. Para la "Exposición de Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés del Libro de Banca" se estableció como límite un 5% del Patrimonio Efectivo.

Adicionalmente el Banco realiza pruebas de tensión de mercado para sensibilizar factores que son claves para la gestión y con el fin de medir el impacto en el patrimonio.

	Diciembre 2015	**Marzo 2016**
Libro de negociación	**MM$**	**MM$**
Exposición al riesgo de mercado	4,86	42,52
8% activo ponderado por riesgo	4.520,36	4.214,05
Límite:		
Patrimonio efectivo	57.311,54	57.313,49
Margen disponible	52.786,32	53.056,93
Libro banca		
Exposición corto plazo al riesgo tasa de interés	1.074,72	1.045,70
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	2.238,36	2.296,41
Margen disponible	1.163,65	1.250,71
Exposición largo plazo al riesgo de tasa de interés	333,18	257,37
Límite:		
5% Patrimonio efectivo	2.865,58	2.865,67
Margen disponible	**2.532,39**	**2.608,30**
Libro de negociación:		
Exposición al riesgo de tasa de interés	2,79	4,91
Exposición al riesgo de monedas	2,07	37,61
Riesgo opciones sobre tasa de interés	0,00	0,00
Libro banca:		
Exposición corto plazo al riesgo de tasa de interés	1.074,72	1.045,70
Exposición al riesgo de reajustabilidad	0,00	0,00
Exposición al riesgo largo plazo de tasa de interés	333,18	257,37
Activos ponderados por riesgo	56.504,51	52.675,58
Patrimonio efectivo	57.311,54	57.313,49
Margen (diferencia ingresos y gastos intereses y reajustes)	2.797,96	2.870,52
Comisiones sensibles a tasa de interés	0,00	0,00

Nota 22 – 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 23 – Hechos Posteriores

Los Estados Financieros fueron aprobados por la Gerencia el 29 de abril de 2016.

Entre el 31 de marzo de 2016 y el 29 de abril de 2016, se ha reversado la Provisión por Contingencia por un monto total de MM$ 80 ya que se han encontrado antecedentes que justifican esta disminución. No ha sucedido otros acontecimientos que puedan afectar significativamente los presentes Estados Financieros.

David Lequain
Chief Operation Officer

Seigo Hashimoto
Subgerente General

Hernán Zavala
Gerente de Contabilidad

Atsushi Kayamoto
Gerente General

BANCO security

Una empresa del Grupo Security

Banco Security y Filiales
Estados Financieros
Intermedios Consolidados

Al 31 de marzo de 2016

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 9
4. Hechos Relevantes 9
5. Segmentos de Negocios 17
6. Efectivo y Equivalente de Efectivo 19
7. Instrumentos Para Negociación 20
8. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores 21
9. Adeudados por Bancos 22
10. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes 23
11. Intangibles 26
12. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos 29
13. Depósitos y Otras Captaciones 33
14. Obligaciones con Bancos 35
15. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones 36
16. Provisiones 37
17. Otros Pasivos 39
18. Contingencias y Compromisos 40
19. Patrimonio 43
20. Intereses y Reajustes 46
21. Comisiones 48
22. Resultados de Operaciones Financieras 49
23. Resultado Neto de Cambio 50
24. Provisiones por Riesgo de Crédito 51
25. Remuneraciones y Gastos del Personal 52
26. Gastos de Administración 53
27. Depreciaciones y Amortizaciones 54
28. Otros Ingresos y Gastos Operacionales 55
29. Operaciones con Partes Relacionadas 56
30. Hechos Posteriores 59

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO

Por los ejercicios terminados al
Cifras en millones de pesos – MM$

	Notas	31 de marzo de 2016 MM$	31 de diciembre de 2015 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	**6**	445.765	561.624
Operaciones con liquidación en curso	**6**	38.600	41.092
Instrumentos para negociación	**7**	216.304	188.758
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	**8**	-	-
Contratos de derivados financieros		147.915	139.322
Adeudado por bancos	**9**	43	713
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	**10**	4.017.262	3.981.083
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		454.921	421.023
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		3.067	3.048
Intangibles	**11**	76.094	67.861
Activo Fijo		25.363	25.601
Impuestos corrientes	**12**	2.020	2.877
Impuestos diferidos	**12**	33.309	31.825
Otros activos		118.656	119.853
TOTAL ACTIVOS		**5.579.319**	**5.584.680**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	**13**	554.770	583.856
Operaciones con liquidación en curso	**6**	12.992	13.565
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	**8**	45.072	34.492
Depósitos y otras captaciones a plazo	**13**	2.670.260	2.717.668
Contratos de derivados financieros		135.032	138.969
Obligaciones con bancos	**14**	166.434	228.156
Instrumentos de deuda emitidos	**15**	1.398.171	1.344.873
Otras obligaciones financieras		21.419	22.647
Impuestos corrientes	**12**	-	-
Impuestos diferidos	**12**	18.674	16.538
Provisiones	**16**	19.497	27.300
Otros pasivos	**17**	101.897	48.276
TOTAL PASIVOS		**5.144.218**	**5.176.340**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital		252.047	242.047
Reservas		24.638	23.950
Cuentas de valoración		1.278	(3.986)
Utilidades retenidas			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		146.239	113.042
Utilidad del período		15.439	47.424
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(4.632)	(14.227)
		435.009	408.250
Interés no controlador		92	90
TOTAL PATRIMONIO		**435.101**	**408.340**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**5.579.319**	**5.584.680**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO

Por los ejercicios terminados al
Cifras en millones de pesos – MM$

	Notas	31 de marzo de 2016 MM$	31 de marzo de 2015 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	**20**	78.720	60.003
Gastos por intereses y reajustes	**20**	(46.862)	(28.957)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**31.858**	**31.046**
Ingresos por comisiones	**21**	14.598	12.932
Gastos por comisiones	**21**	(3.047)	(1.692)
Ingreso neto por comisiones		**11.551**	**11.240**
Utilidad neta de operaciones financieras	**22**	18.078	4.772
Utilidad (pérdida) de cambio neta	**23**	(7.902)	1.096
Otros ingresos operacionales	**28**	2.141	1.894
Total ingresos operacionales		**55.726**	**50.048**
Provisiones por riesgo de crédito	**24**	(5.875)	(7.915)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**49.851**	**42.133**
Remuneraciones y gastos del personal	**25**	(13.531)	(10.394)
Gastos de administración	**26**	(14.084)	(12.501)
Depreciaciones y amortizaciones	**27**	(2.028)	(1.612)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales	**28**	(860)	(1.812)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(30.503)**	**(26.319)**
RESULTADO OPERACIONAL		**19.348**	**15.814**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		**19.348**	**15.814**
Impuesto a la renta	**12**	(3.908)	(3.504)
Resultado de operaciones continuas		**15.440**	**12.310**
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**15.440**	**12.310**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		15.439	12.310
Interés no controlador		1	-
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
		$	**$**
Utilidad básica	**19**	**74**	**60**
Utilidad diluída	**19**	**74**	**60**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO

Por los ejercicios terminados al
Cifras en millones de pesos – MM$

	31 de marzo de 2016 MM$	31 de marzo de 2015 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**15.440**	**12.310**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Valoración de instrumentos de inversión disponibles para la venta	6.825	1.105
Valoración coberturas contables	-	-
Otros resultados integrales	-	-
Resultados integrales antes de impuesto renta	6.825	1.105
Impuesto renta relacionado con otros resultados integrales	(1.561)	(249)
Total de otros resultados integrales	5.264	856
OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO	**20.704**	**13.166**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	20.703	13.166
Interés no controlador	1	-
Utilidad integral por acción de los propietarios del banco:	**$**	**$**
Utilidad básica	**100**	**64**
Utilidad diluída	**100**	**64**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
31 DE MARZO 2016
Cifras en millones de pesos – MM$

	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 2014	**242.046**	**24.190**	**(307)**	**73.906**	**55.902**	**(16.771)**	**378.966**	**85**	**379.051**
Reclasificación utilidad ejercicio	-	-	-	55.902	(55.902)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	(16.771)		-	(16.771)	-	(16.771)
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	16.771	16.771	-	16.771
Otros movimientos a patrimonio	-	(240)	-	5	-	-	(235)	-	(235)
Aumento de capital	1	-	-	-	-	-	1	-	1
Inversiones disponibles para la venta	-	-	(3.679)	-	-	-	(3.679)	-	(3.679)
Utilidad del período	-	-	-	-	47.424	-	47.424	5	47.429
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(14.227)	(14.227)	-	(14.227)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	**242.047**	**23.950**	**(3.986)**	**113.042**	**47.424**	**(14.227)**	**408.250**	**90**	**408.340**
Reclasificación utilidad ejercicio	-	-	-	47.424	(47.424)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	(14.227)	-	-	(14.227)	-	(14.227)
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	14.227	14.227	-	14.227
Otros movimientos a patrimonio	-	688	-		-	-	688	1	689
Aumento de capital	10.000	-	-	-	-	-	10.000	-	10.000
Inversiones disponibles para la venta	-	-	5.264	-	-	-	5.264	-	5.264
Utilidad del período	-	-	-	-	15.439	-	15.439	1	15.440
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(4.632)	(4.632)	-	(4.632)
Saldos al 31 de marzo de 2016	**252.047**	**24.638**	**1.278**	**146.239**	**15.439**	**(4.632)**	**435.009**	**92**	**435.101**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

BANCO SECURITY Y FILIALES
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Por los ejercicios terminados al
Cifras en millones de pesos – MM$

	Notas	31 de marzo de 2016 MM$	31 de marzo de 2015 MM$
FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Utilidad consolidada del ejercicio antes de impuesto renta		**19.348**	**15.814**
Cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo:			
Provisiones por riesgo de crédito	**24**	5.875	7.915
Depreciación y amortización	**27**	2.028	1.612
Deterioros		-	-
Otras provisiones	**28**	143	1.176
Cambios en activos y pasivos por impuesto diferido		652	220
Valorización Inversiones Libro de Negociación		(647)	(4.378)
Valorización Contratos Derivados Financieros de Negociación		(12.530)	6.289
Utilidad por inversión en sociedades		-	-
Pérdida (Utilidad) venta bienes recibidos en pago		-	425
Ingresos neto por comisiones	**21**	(11.551)	(11.240)
Ingresos neto por intereses y reajustes	**20**	(31.858)	(31.046)
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo		7.670	3.496
Variación activos y pasivos de operación:			
(Aumento) disminución adeudado por bancos		670	2.632
(Aumento) disminución neto en cuentas por cobrar a clientes		(39.588)	(103.711)
(Aumento) disminución de inversiones		(61.244)	(28.349)
(Aumento) disminución de activos en leasing		17.549	2.045
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados		-	872
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		(29.092)	(2.261)
Aumento (disminución) de contratos de ventas con pacto y préstamos de valores		10.580	(19.476)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		(56.848)	77.288
Variación neta de letras de crédito		(998)	(922)
Variación neta de bonos corrientes		27.294	47.142
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos		30.822	36.370
Impuesto recuperado		-	-
Intereses y reajustes recibidos		74.183	96.357
Intereses y reajustes pagados		(26.022)	(18.158)
Comisiones recibidas		14.598	12.932
Comisiones pagadas		(3.047)	(1.692)
Total flujos netos originados por actividades de la operación		**(62.013)**	**91.352**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compra de activos fijos		-	-
Adquisición de intangibles	**11**	(4.214)	(8.691)
Total flujos netos originados por actividades de inversión		**(4.214)**	**(8.691)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país		(165)	(959)
Aumento (disminución) aumento de obligaciones con bancos del exterior		(61.580)	(8.782)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(1.053)	(1.092)
Variación neta de bonos subordinados		15.475	(1.517)
Aumento de capital		10.000	1
Dividendos pagados	**19**	(14.227)	(16.771)
Total flujos netos originados por actividades de financiamiento		**(51.550)**	**(29.120)**
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO		**(117.777)**	**53.541**
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**6**	589.151	366.661
EFECTO INTERES NO CONTROLADOR		(1)	-
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**6**	**471.373**	**420.202**

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.

Banco Security pertenece al Grupo Security, quien es controlador del Banco, de acuerdo al siguiente detalle:

Al 31 de marzo de 2016

Accionistas	N° de acciones	% participación
Grupo Security	210.895.548	99,97
Minoritarios	57.940	0,03
Total	**210.953.488**	**100**

Al 31 de diciembre de 2015

Accionistas	N° de acciones	% participación
Grupo Security	205.936.986	99,97
Minoritarios	57.940	0,03
Total	**205.994.926**	**100**

2. BASES DE PREPARACION

El siguiente Estado Financiero Consolidado Interino, correspondiente al período finalizado el 31 de marzo de 2016, 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 2015.

3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el periodo comprendido entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2016 no se efectuaron cambios contables que afecten su comparación con el mismo período del año anterior.

4. HECHOS RELEVANTES

Banco Security

Con fecha 15 de febrero de 2016, se concretó la compra luego de haber obtenido la autorización por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, de acuerdo a los siguientes valores: por Penta Corredores de Bolsa S.A. MM$34.208, correspondiente al 99,999992% y por Penta Administradora General de Fondos S.A. MM$1.828 que corresponde al 99,99980%. Posterior a la operación, estas sociedades fueron aportadas a sus respectivas filiales, Administradora General de Fondos Security S.A. y Valores Security S.A. Corredores de Bolsa como aporte en concurrencia al aumento de capital de ambas sociedades, generando la fusión de cada sociedad respectivamente.

Con fecha 10 de diciembre de 2015 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó la compra y fusión de las Sociedades Penta Corredores de Bolsa S.A. y Penta Administradora General de Fondos S.A. de acuerdo a los términos solicitado por dicho ente regulador.

Con fecha 11 de septiembre de 2015 se informó que Banco Security y Banco Penta formalizaron el acuerdo de Compra-Venta de las Sociedades Penta Corredores de Bolsa S.A. y Penta Administradora General de Fondos S.A., y que ésta se realizará con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y antes del 28 de febrero de 2016.

Administradora General de Fondos Security S.A.

Con fecha 2 de marzo de 2016 se informa que el Directorio de Administradora General de Fondos Security S.A. acordó en sesión de fecha 29 de febrero de 2016, citar a los señores accionistas a Junta Ordinaria para el día 18 de marzo de 2016, a las 9:00 horas, en las oficinas de la sociedad ubicadas en Av. Apoquindo 3150, piso 7, comuna de Las Condes, Santiago. La Junta Ordinaria de Accionistas tendrá por objeto tratar las siguientes materias:

- Aprobación de la memoria, balance y estados financieros del ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2015, y del informe de los auditores externos correspondiente al mismo ejercicio;
- Distribución de utilidades y reparto de dividendos;
- Fijación de remuneración de los Directores para el año 2016;
- Información sobre los gastos del Directorio durante el ejercicio 2015;
- Designación de los auditores externos independientes de la Sociedad;
- Información sobre transacciones con partes relacionadas en conformidad a la Ley sobre Sociedades Anónimas;
- Designación del diario en que se efectuarán las publicaciones legales; y
- En general, todas las materias que de acuerdo con la ley sean propias de la Junta Ordinaria.

En la referida Sesión de Directorio se acordó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas repartir un dividendo de $124.992,1064.- por acción con cargo a las utilidades del ejercicio 2015.

Con fecha 15 de febrero de 2016 se materializó y perfeccionó la adquisición y absorción por parte de Administradora General de Fondos Security S.A. de la sociedad Penta Administradora General de Fondos S.A., conforme a lo siguiente:

a) Banco Security compró y adquirió 999.998.- acciones de Penta Administradora General de Fondos S.A. a Banco Penta, correspondientes al 99,99980% de la propiedad de dicha sociedad, por un monto total de $1.828.330.276;

b) Administradora General de Fondos Security S.A. a su turno compró y adquirió un total de 2 acciones de Penta Administradora General de Fondos S.A. a los señores Carlos Alberto Délano Abbott y Carlos Eugenio Lavín García-Huidobro, correspondientes al restante 0,0002% de la propiedad de dicha sociedad, por el monto total de $3.656.- De esta forma, Banco Security y Administradora General de Fondos Security S.A en conjunto compraron y adquirieron el 100% de las acciones de Penta Administradora General de Fondos S.A. en la suma de $1.828.333.932, equivalente a un patrimonio de $1.305.542.551, el cual se encuentra respaldado por instrumentos de alta liquidez y valorizados a valor de mercado, y un mayor valor de $522.791.381.-

c) Inmediatamente a continuación de perfeccionadas las adquisiciones anteriores y en un mismo acto, Banco Security procedió a aportar en dominio a Administradora General de Fondos Security S.A el total de las 999.998 acciones de Penta Administradora General de Fondos S.A. de que era titular, en pago del aumento de capital de Administradora General de Fondos Security S.A que fuera acordado en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 5 de enero de 2016 y aprobado mediante Resolución Exenta N° 251 de la SVS de fecha 5 de febrero pasado; y

d) Tanto el aporte como la valorización de las acciones aportadas conforme a lo previsto en el numeral anterior fueron debidamente aprobados por la unanimidad de las acciones

emitidas de Administradora General de Fondos Security S.A en Junta Extraordinaria de Accionista de la sociedad.

En virtud de todo lo anterior, y habiéndose obtenido también con esta fecha, 15 de febrero de 2016, la autorización pertinente de la Superintendencia de Valores y Seguros conforme a lo previsto en el Artículo 107 de la Ley N° 18.046, y habiendo Administradora General de Fondos Security S.A. renunciado expresamente al plazo previsto en el artículo 103, número 2 de la Ley N° 18.046, con esta misma fecha se ha procedido a materializar la inscripción del 100% de las acciones de la sociedad Penta Administradora General de Fondos S.A. en el registro de accionistas de dicha sociedad a nombre de Administradora General de Fondos Security S.A, como consecuencia de lo cual se ha producido la disolución automática y de pleno derecho de Penta Administradora General de Fondos S.A. en los términos contemplados en el Artículo 103 de la Ley N° 18.046, pasando Administradora General de Fondos Security S.A a ser la continuadora y sucesora legal para todos los efectos de la sociedad disuelta, sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones y adquiriendo la totalidad de su activo y pasivo.

Con fecha 15 de enero de 2016, en cumplimiento de lo dispuesto en los artículos 9, inciso 2º del artículo 10 de la Ley 18.045 y la Norma de Carácter General Nº 30, se comunica como hecho esencial que en sesión ordinaria de directorio celebrada en esta misma fecha, se ha dado cuenta de la renuncia al cargo de Director del Directorio de esta administradora del señor Felipe Larraín Melo, en su reemplazo fue designado como nuevo Director, el señor Gonzalo Baraona Bezanilla.

Con fecha 5 de enero de 2016, en junta extraordinaria de accionistas auto-convocada conforme a lo establecido en el artículo 60 de la ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas, se acordó por unanimidad, entre otras materias, lo siguiente:

a) Actualizar y modificar el capital estatutario de la sociedad, sin emitir nuevas acciones, a fin de capitalizar y reconocer en el mismo la corrección monetaria del capital pagado de la sociedad al 31 de diciembre de 2010, todo ello según el balance de la sociedad del ejercicio terminado a igual fecha, el cual fuera aprobado en Junta Ordinaria de accionistas de fecha 5 de abril de 2011. Como consecuencia de lo anterior, el capital estatutario de la Sociedad queda en la suma de $1.525.292.745, dividido en un total de 10.000 acciones ordinarias, nominativas y sin valor nominal, todas ellas íntegramente suscritas y pagadas con anterioridad.

b) Aumentar el capital de la Sociedad, ascendente a esta fecha a la suma $1.525.292.745.- dividido en 10.000 acciones nominativas, ordinarias, de una serie única y sin valor nominal, a la cantidad de $3.825.292.745.- dividido en un total de 10.560 acciones nominativas, ordinarias, de una serie única y sin valor nominal, mediante la emisión de 560 nuevas acciones de pago, también nominativas, ordinarias, de la misma serie existente y sin valor nominal, las que deberán quedar emitidas, suscritas y pagadas dentro del plazo de tres años contado desde esta fecha, ya sea en dinero efectivo o en especie.

c) Para los efectos de la ejecución, materialización y cumplimiento de los acuerdos adoptados en la Junta Extraordinaria de Accionistas, los accionistas acordaron facultar y autorizar especialmente al Directorio para practicar todos y cada uno de los trámites, diligencias y actuaciones que sean necesarios para formalizar el aumento de capital y los demás acuerdos adoptados en la Junta, facultando especialmente al Directorio de la Sociedad para que, una vez que la reforma de estatutos sea aprobada por la Superintendencia de Valores y Seguros, adopte los acuerdos que correspondan destinados a: (i) Proceder con la emisión y colocación de las 560 nuevas acciones de pago, nominativas, ordinarias, de una serie única y sin valor nominal, todo ello con cargo al aumento de capital acordado; (ii) Dar cumplimiento al derecho legal de suscripción preferente de los accionistas de la Sociedad; (iii) ofrecer a los accionistas de la Sociedad, y/o en caso de renuncia total o parcial de éstos a su derecho de suscripción preferente, a terceros, las nuevas acciones de pago a un precio de $4.107.142,857142860 por acción, pudiendo las mismas ser pagadas en dinero efectivo o en especie; y (iv) adoptar todos los acuerdos que requirieran o se estimen necesarios para llevar adelante y materializar el aumento de capital en los términos antes propuestos y proceder con la emisión, colocación, suscripción y pago de las acciones que se emitan con cargo al aumento de capital acordado en esta Junta.

d) La Junta acordó otorgar los siguientes poderes y facultades:

- Se acordó facultar al Gerente General señor Juan Pablo Lira Tocornal y al director don Carlos Budge Carvallo, para que actuando uno cualquiera de ellos, individual e indistintamente, puedan solicitar a la Superintendencia de Valores y Seguros la aprobación de las reformas de estatutos acordadas en la Junta, como asimismo acordar, suscribir, implementar y perfeccionar en representación de la Sociedad y la Junta todas las modificaciones, rectificaciones o complementaciones que puedan resultar pertinentes o necesarias en virtud de cualesquiera comentarios u observaciones que pudiese efectuar la Superintendencia de Valores y Seguros, y extiendan con tal objeto todas las escrituras públicas o privadas en que se consignen las modificaciones respectivas; y

- Se acordó facultar al portador del certificado que emita la Superintendencia de Valores y Seguros con el extracto respectivo, para que requiera las publicaciones, inscripciones, subinscripciones y anotaciones que fueren procedentes.

En virtud de los acuerdos anteriores, se sustituye el Artículo Quinto permanente y el Artículo Tercero Transitorio de los estatutos sociales.

Con fecha 13 de noviembre de 2015, en Sesión Ordinaria se aprobó la modificación de "Política General de Habitualidad de la Sociedad para Operaciones Ordinarias del Giro Social con Partes Relacionadas" (la "Política de Habitualidad"), según lo indica el artículo 147 letra b) de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas.

Con fecha 3 de septiembre de 2015, en virtud de lo establecido en el artículo 18 de la Ley 20.712 sobre Administración de fondos de terceros y carteras individuales, y los artículos 9 y 10 de la Ley 18.045 sobre Mercado de Valores, se informó las fusiones por absorción de los

fondos que se indican, acordadas por el Directorio de la Administradora en asamblea de fecha 15 de Mayo de 2015.

Fondos Absorbidos.	Fondo Continuador.
F.M. Security Asiático.	F.M. Security Asia Emergente.
F.M. Security Previsión.	F.M. Security Corporativo.
F.M. Security Emergente.	F.M. Security Emerging Markets.
F.M. Security Nominal	F.M. Security First.
F.M. Security Protección UF	F.M. Security Gold.
F.M. Security Latinoamericano. F.M. Security Brasil	F.M. Security Index Fund Latam Small Cap
F.M. Security Estados Unidos.	F.M. Security Index Fund US.
F.M. Security Diversificación.	F.M. Security Income.
F.M. Security Bonos Latinoamericanos.	F.M. Security Deuda Corporativa Latinoamericana
F.M. Security Confianza Dolar.	F.M. Security Deuda Corporativa Latinoamericana I.G.
F.M. Security Confianza.	F.M. Security Mid Term.
F.M. Security Index Fund Chile Mid & Small Cap.	F.M. Security Index Fund Chile.
F.M. Security Fundación.	F.M. Security Selectivo.

Con fecha 24 de agosto de 2015, en virtud de los establecido en el artículo 18 de la Ley 20.712 sobre Administración de Fondos a Terceros y Carteras Individuales, y los artículos 9 y 10 de la Ley 18.045 sobre Mercado de Valores se informó la fusión del Fondo Mutuo Security Liquidez, el cual fue absorbido por el Fondo continuador, acordado por el Directorio en Sesión Ordinaria de fecha 15 de Mayo de 2015.

Con fecha 29 de Abril de 2015 se citó a Junta Ordinaria de Accionistas a las 09:30 horas, con el objeto de dar a conocer y 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 efectuaran las publicaciones, otras de la Competencia de la Junta Ordinaria.

Con fecha 6 de marzo de 2015, se depositó el nuevo texto refundido del Reglamento Interno de Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities, ahora denominado Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities – Debt (el "Fondo"), acordado en Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de fecha 2 de Marzo de 2015, celebrada con el objeto de adecuar el Fondo a las disposiciones de la Ley N° 20.712, sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales (la "Ley") y demás normativas que se han dictado en razón de esta última, así como efectuar otras modificaciones, en razón de lo cual el Fondo ha pasado a calificar como un fondo de inversión no rescatable.

Valores Security S.A. Corredores de Bolsa

Con fecha 16 de marzo de 2016 Valores Security S.A. Corredores de Bolsa renovó con la Compañía de Seguros Continental el seguro sobre el correcto desempeño profesional de acuerdo a la ley 20.712 sobre administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales

por un monto de UF 204.091. La vigencia de esta póliza es del 31 de marzo de 2016 al 31 de marzo de 2017.

En Décimo Cuarta Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 15 de marzo de 2016 se acordó pagar un dividendo de $54.708,515017 por acción, a pagar el día siguiente, a los accionistas inscritos en le Registro respectivo al momento de iniciarse la Junta.

En Vigésima Novena Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 15 de marzo del año 2016 se acordó pagar un dividendo de $3.699,221364 por acción, a pagar al día siguiente, a los accionistas inscritos en le Registro respectivo al momento de iniciarse la Junta.

Con fecha, 15 de febrero de 2016 se materializó y perfeccionó la adquisición y absorción por parte de Valores Security de la sociedad Penta Corredores de Bolsa S.A., conforme a lo siguiente:

a) Banco Security compró y adquirió 24.478.816.- acciones de Penta Corredores de Bolsa S.A. a Banco Penta, correspondientes al 99,999992% de la propiedad de dicha sociedad, por el monto total de $34.208.152.255.-

b) Valores Security S.A. Corredores de Bolsa compró y adquirió un total de 2 acciones de Penta Corredores de Bolsa S.A. a los señores Carlos Alberto Délano Abbott y Carlos Eugenio Lavín García-Huidobro, correspondientes al restante 0,000008 % de la propiedad de dicha sociedad, por el monto total de $2.794.-

c) De esta forma, Banco Security y Valores Security S.A. Corredores de Bolsa en conjunto compraron y adquirieron el 100% de las acciones de Penta Corredores de Bolsa S.A. en la suma de $34.208.155.049, equivalente a un patrimonio de $29.503.032.616, el cual se encuentra respaldado por instrumentos de alta liquidez y valorizados a valor le mercado, y un mayor valor de $4.705.122.433.-

Inmediatamente a continuación de perfeccionadas las adquisiciones anteriores y también con fecha de 15 de febrero, se celebró una Junta Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, auto convocado para tales efectos, en la cual se acordó por la unanimidad de los accionistas, entre otras materias, lo siguiente:

a) Aumentar el capital de la Sociedad a la cantidad de $36.393.566.514.- dividido en un total de 505.750 acciones nominativas, ordinarias, de una serie única y sin valor nominal, mediante la emisión de 116.940 nuevas acciones de pago;

b) Aprobar la suscripción de la totalidad de las nuevas acciones de pago por parte de Banco Security y el pago en especie tanto de dichas acciones como de aquellas emitidas con cargo al aumento de capital que fuera acordado en Junta Extraordinaria de Accionistas de la sociedad de fecha 20 de enero de 2016, mediante el aporte en dominio de la totalidad de las 24.478.816.- acciones de Penta Corredores de Bolsa S.A. de que era titular Banco Security;

c) Valorizar las acciones aportadas en la suma de $34.208.152.255, conforme a lo previsto en el artículo 15 de la Ley Nº 18.046; y

En virtud de los acuerdos anteriores, se sustituye el Artículo Quinto permanente y el Artículo Transitorio de los estatutos sociales.

En virtud de todo lo anterior y habiendo Valores Security S.A. Corredores de Bolsa renunciado expresamente al plazo previsto en el artículo 103, número 2 de la Ley Nº 18.046, con esta misma fecha se ha procedido a materializar la inscripción del 100% de las acciones de la sociedad Penta Corredores de Bolsa S.A. en el registro de accionistas de dicha sociedad a nombre de Valores Security, como consecuencia de lo cual se ha producido la disolución automática y de pleno derecho de Penta Corredores de Bolsa S.A. en los términos contemplados en el Artículo 103 de la Ley Nº 18.046, pasando Valores Security a ser su continuadora y sucesora legal para todos los efectos, sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones y adquiriendo la totalidad de su activo y pasivo.

En la Décima Segunda Junta extraordinaria de Accionistas celebrada el 20 de enero de 2016, se acordó entre otras materias aumentar el capital social de la cantidad de M$2.185.414 dividido en 258.942 acciones nominativas, ordinarias, de una serie única y sin valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas, a la suma de M$20.185.414 dividido en 388.810 acciones nominativas ordinarias de una serie única y sin valor nominal, mediante la emisión de 128.868 nuevas acciones de pago, las que deberían quedar emitidas, suscritas y pagadas dentro del plazo de 3 años contado desde del 20 de enero de2016, ya sea en dinero en efectivo o en especies.

Con fecha 24 de diciembre de 2015, el señor Gonzalo Baraona Bezanilla presentó su renuncia al cargo de Director de Valores Security S.A. Corredores de Bolsa

Con fecha 6 de mayo de 2015 se vendió la acción de la Bolsa de Comercio que a la Sociedad le permitía participar directamente en las actividades de intermediación, quedando en su lugar la acción que compró a través de la fusión con Cruz del Sur Corredores de Bolsa

Con fecha 29 de Abril de 2015 se citó a Junta Ordinaria de Accionistas a las 09:30 horas, con el objeto de dar a conocer y 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 efectuaran las publicaciones, otras de la Competencia de la Junta Ordinaria.

En atención a la aprobación anterior, con fecha 20 de marzo de 2015, Capital S.A. e Inversiones Seguros Security Limitada, en calidad de vendedores, y Valores Security S.A C.de B. por la otra parte en calidad de compradora, firmaron la escritura pública de compraventa de las acciones de CdS Corredora de acuerdo al siguiente detalle: (a) Capital S.A. vendió a la Compañía 9.183.515 acciones de CdS Corredora, a un precio total de $3.242.972.647; y (b) Inversiones Seguros Security Limitada vendió a la Compañía 1 acción de CdS Corredora, a un precio total de $353.

Como consecuencia de lo anterior, habiéndose materializado también con esta fecha la inscripción del 100% de las acciones de CdS Corredora en el Registro de Accionistas de dicha sociedad a nombre de Valores Security S.A , y habiendo esta última renunciado expresamente al plazo previsto en el artículo 103, número 2 de la Ley N° 18.046, se ha producido la disolución automática de CdS Corredora en los términos contemplados en el Artículo 103 de la Ley N° 18.046, pasando Valores Security S.A C.de B. a ser la continuadora y sucesora legal para todos los efectos de CdS Corredora, sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones y adquiriendo la totalidad de su activo y pasivo.

En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 17 de marzo de 2015 se acordó, entre otras materias, aprobar en carácter de operación entre partes relacionadas 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. ("CdS Corredora"), de propiedad de Capital S.A. e Inversiones Seguros Security Limitada.

5. SEGMENTOS DE NEGOCIOS

La alta administración del Banco gestiona sus decisiones a través de los siguientes segmentos o áreas de negocios, cuyas definiciones se especifican a continuación:

Banca Empresas: cartera de clientes pertenecientes al segmento objetivo de empresas medianas y grandes, con ventas superiores a $1.500 millones, los principales productos y servicios ofrecidos de este segmento son créditos comerciales en moneda local, moneda extranjera, operaciones de leasing y comercio exterior, además de cuentas corrientes e inversiones.

Banca Personas: cartera de clientes pertenecientes al segmento objetivo de personas de altos ingresos (estrato socio-económico ABC1). Los principales productos y servicios ofrecidos para este segmento son cuentas corrientes, líneas de crédito, créditos de consumo e hipotecarios, además de inversiones, entre otros.

Tesorería: corresponde al negocio de distribución de divisas y productos financieros a clientes, intermediación de instrumentos financieros, administración de posiciones propias, y gestión del balance, los calces y la liquidez del Banco. Los principales productos y servicios que se ofrecen a clientes son compras y ventas de divisas, seguros de cambios e inflación y otros productos derivados.

Filiales: corresponde al negocio de administración de fondos, intermediación de acciones y administración de posiciones propias, desarrollado a través de las empresas filiales del Banco, que son Administradora General de Fondos Security S.A. y Valores Security S.A. Corredora de Bolsa.

Otros: Corresponde a ingresos y costos no recurrentes y otros que no es posible asignar a alguno de los segmentos antes descritos.

A continuación se detalla en forma resumida la asignación de los activos, pasivos al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 y resultados al 31 de marzo de 2016 y 2015, de acuerdo a los distintos segmentos.

La mayor parte de los ingresos de las actividades ordinarias de los segmentos del Banco procede de intereses. La toma de decisiones de las operaciones, el rendimiento del segmento y las decisiones acerca de los recursos que deban asignársele es por los ingresos netos de intereses, por lo cual los ingresos de los segmentos se presentan considerando los márgenes de ellos.

a) Activos y pasivos por segmento de negocios

	Banca empresas		Banca personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$
Activos														
Colocaciones brutas	2.797.386	2.780.323	1.295.852	1.275.267	64	505	-	1	4.093.302	4.056.096	-	-	4.093.302	4.056.096
Provisiones colocaciones	(53.167)	(53.955)	(22.830)	(20.116)	-	-	-	(229)	(75.997)	(74.300)	-	-	(75.997)	(74.300)
Colocaciones netas	**2.744.219**	**2.726.368**	**1.273.022**	**1.255.151**	**64**	**505**	**-**	**(228)**	**4.017.305**	**3.981.796**	**-**	**-**	**4.017.305**	**3.981.796**
Operaciones financieras	-	-	-	-	581.096	536.785	-	-	581.096	536.785	90.129	72.996	671.225	609.781
Otros Activos	-	-	-	-	141.157	135.761	634.852	786.925	776.009	922.686	114.780	70.417	890.789	993.103
Total activos	**2.744.219**	**2.726.368**	**1.273.022**	**1.255.151**	**722.317**	**673.051**	**634.852**	**786.697**	**5.374.410**	**5.441.267**	**204.909**	**143.413**	**5.579.319**	**5.584.680**
Pasivos														
Pasivos	2.522.322	2.521.799	1.191.862	1.181.188	671.664	620.614	634.759	786.606	5.020.607	5.110.207	123.611	66.133	5.144.218	5.176.340
Patrimonio	221.897	204.569	81.160	73.963	50.653	52.437	1	1	353.711	330.970	81.298	77.280	435.009	408.250
Interes no controlador	-	-	-	-	-	-	92	90	92	90	-	-	92	90
Total pasivos	**2.744.219**	**2.726.368**	**1.273.022**	**1.255.151**	**722.317**	**673.051**	**634.852**	**786.697**	**5.374.410**	**5.441.267**	**204.909**	**143.413**	**5.579.319**	**5.584.680**

b) Resultados por segmentos de negocios

	Banca empresas		Banca personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo	
	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$
Ingresos Operacionales Netos														
Margen financiero (1)	17.596	15.340	14.187	12.535	1.296	4.030	(754)	(323)	32.325	31.582	(467)	(536)	31.858	31.046
Comisiones netas	3.965	3.711	4.071	3.648	(156)	(167)	(404)	(73)	7.476	7.119	4.075	4.121	11.551	11.240
Cambios y otros ingresos netos (2)	2.249	1.663	310	125	6.611	4.063	(1.095)	(1.297)	8.075	4.553	3.115	2.563	11.190	7.116
Pérdidas por Riesgo y BRP (3)	(25)	(5.263)	(5.057)	(3.566)	30	21	(556)	(405)	(5.608)	(9.212)	-	130	(5.608)	(9.082)
Total ingresos operacionales netos	23.785	15.452	13.511	12.742	7.781	7.946	(2.809)	(2.098)	42.268	34.042	6.723	6.278	48.991	40.320
Gastos de Apoyo (4)	(8.472)	(8.268)	(12.464)	(10.781)	(3.488)	(3.206)	(863)	900	(25.287)	(21.355)	(4.356)	(3.151)	(29.643)	(24.508)
Resultado operacional	15.313	7.183	1.047	1.961	4.293	4.741	(3.672)	(1.198)	16.981	12.687	2.367	3.127	19.348	15.812
Resultado inversiones sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado antes impuesto renta	**15.313**	**7.183**	**1.047**	**1.961**	**4.293**	**4.741**	**(3.672)**	**(1.198)**	**16.981**	**12.687**	**2.367**	**3.127**	**19.348**	**15.812**
Impuestos	(3.181)	(1.399)	(217)	(382)	(892)	(922)	762	236	(3.528)	(2.468)	(380)	(1.034)	(3.908)	(3.502)
Resultado consolidado del ejercicio	**12.132**	**5.784**	**830**	**1.579**	**3.401**	**3.818**	**(2.910)**	**(963)**	**13.453**	**10.219**	**1.987**	**2.093**	**15.440**	**12.310**
Interes minoritario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)	-
Resultado atribuible propietarios banco	**12.132**	**5.784**	**830**	**1.579**	**3.401**	**3.818**	**(2.910)**	**(963)**	**13.453**	**10.219**	**1.986**	**2.093**	**15.439**	**12.310**

(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 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	8.229	9.822
Depósitos en el Banco Central de Chile	233.438	327.765
Depósitos en bancos nacionales	15.941	7.191
Depósitos en el exterior	188.157	216.846
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	445.765	561.624
Operaciones con liquidación en curso netas	25.608	27.527
Contratos de retrocompra	-	-
Total de efectivo y equivalente de efectivo	471.373	589.151

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

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

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	18.167	30.884
Fondos por recibir	20.433	10.208
Subtotal - activos	38.600	41.092
Pasivos		
Fondos por entregar	(12.992)	(13.565)
Subtotal - pasivos	(12.992)	(13.565)
Operaciones con liquidación en curso netas	25.608	27.527

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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	
	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central										
Instrumentos del Banco Central de Chile	1.355	2.187	5.644	2.337	28.473	9.164	3.354	7.142	38.826	20.830
Instrumentos de la Tesorería General de la República	1.322	-	26.410	169	58.690	81.682	1.729	3.954	88.151	85.805
Otros instrumentos fiscales	-	-	13	-	-	256	53	52	66	308
Subtotal	2.677	2.187	32.067	2.506	87.163	91.102	5.136	11.148	127.043	106.943
Otros Instrumentos Financieros										
Pagarés de depósitos en bancos del país	54.639	50.977	8.601	3.648	-	-	-	-	63.240	54.625
Letras hipotecarias en bancos del país	130	1	166	43	80	145	1.719	1.045	2.095	1.234
Bonos de bancos del país	6.880	3.262	5.337	7.466	5.731	10.718	2.663	2.607	20.611	24.053
Otros instrumentos emitidos en el país	2.293	149	-	-	-	-	-	-	2.293	149
Fondos mutuos	1.022	1.754	-	-	-	-	-	-	1.022	1.754
Subtotal	64.964	56.143	14.104	11.157	5.811	10.863	4.382	3.652	89.261	81.815
Total instrumentos para negociación	**67.641**	**58.330**	**46.171**	**13.663**	**92.974**	**101.965**	**9.518**	**14.800**	**216.304**	**188.758**

El Banco mantiene letras de propia emisión al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 por MM$1.644 y MM$1.662 respectivamente, las cuales se muestran rebajando las letras emitidas por el Banco en el pasivo.

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se mantienen los instrumentos “BLAPO-F” y “BLAPO-G en la cartera de Instrumentos para negociación por un monto de MM$4 y una disminución en el estado de resultado consolidado por un monto de MM$4, respectivamente.

8. OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

a) Derechos por compromiso de venta

El Banco compra instrumentos financieros comprometiéndose a venderlos en una fecha futura. Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 los derechos por pactos de retroventa, clasificados por tipo de deudor y vencimiento del pacto, son los siguientes:

	Desde 1 día y menos de 3 meses		Más de tres meses y menos de un año		Más de un año		Total	
	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$
Bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

b) Obligaciones por compromiso de compra

El Banco vende instrumentos financieros acordando comprarlos en una fecha futura más intereses prefijados. Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 las obligaciones por pactos de retrocompra, clasificados por tipo de deudor y vencimiento del pacto son los siguientes:

	Desde 1 día y menos de 3 meses		Más de tres meses y menos de un año		Más de un año		Total	
	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$
Bancos del país:								
Banco Central	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	44.838	540	234	232	-	33.720	45.072	34.492
Total	**44.838**	**540**	**234**	**232**	**-**	**33.720**	**45.072**	**34.492**

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. ADEUDADO POR BANCOS

a) La evaluación de riesgo de crédito de las operaciones adeudadas por bancos al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 se realiza sobre base individual. El detalle de este rubro es el siguiente:

	Activos antes de provisiones						Provisiones constituidas							
	Cartera normal y subestándar		Cartera en incumplimiento		TOTAL		Cartera normal y subestándar		Cartera en incumplimiento		TOTAL		ACTIVO NETO	
	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$
Bancos del país	-	411	-	-	-	411	-	-	-	-	-	-	-	411
Bancos del exterior	43	302	-	-	43	302	-	-	-	-	-	-	43	302
Total Adeudado por Bancos	43	713	-	-	43	713	-	-	-	-	-	-	43	713

b) El movimiento de las provisiones sobre los saldos de Adeudado por Bancos, se presenta a continuación:

Movimiento:	**MM$**
Saldo al 1° enero 2015	(15)
Castigos de cartera deteriorada	-
Provisiones constituidas	(7)
Provisiones liberadas	22
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-
Saldo al 1° enero 2015	-
Castigos de cartera deteriorada	-
Provisiones constituidas (Nota 24)	-
Provisiones liberadas (Nota 24)	-
Saldo al 31 de marzo de 2016	-

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			
	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$
Colocaciones comerciales:														
Préstamos comerciales	2.506.667	2.467.411	114.531	104.383	2.621.198	2.571.794	47.643	47.022	2.954	2.752	50.597	49.774	2.570.601	2.522.020
Créditos de comercio exterior	195.192	217.403	7.455	6.701	202.647	224.104	7.079	7.629	19	37	7.098	7.666	195.549	216.438
Deudores en cuentas corrientes	36.598	45.547	2.460	2.068	39.058	47.615	2.231	2.067	185	179	2.416	2.246	36.642	45.369
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos estudiantiles	5.053	-	59	-	5.112	-	-	-	116	-	116	-	4.996	-
Operaciones de leasing	279.568	270.302	17.379	17.052	296.947	287.354	1.778	2.302	48	49	1.826	2.351	295.121	285.003
Otros créditos y cuentas por cobrar	5.989	5.985	428	453	6.417	6.438	437	459	34	28	471	487	5.946	5.951
Subtotal	**3.029.067**	**3.006.648**	**142.312**	**130.657**	**3.171.379**	**3.137.305**	**59.168**	**59.479**	**3.356**	**3.045**	**62.524**	**62.524**	**3.108.855**	**3.074.781**
Colocaciones para vivienda:														
Préstamos con letras de crédito	5.660	5.923	74	73	5.734	5.996	-	-	2	8	2	8	5.732	5.988
Mutuos hipotecarios endosables	95.884	86.741	1.006	1.111	96.890	87.852	-	-	118	60	118	60	96.772	87.792
Otros créditos con mutuos para vivienda	450.213	453.524	5.893	7.391	456.106	460.915	-	-	1.522	905	1.522	905	454.584	460.010
Operaciones de leasing	7	8	-	-	7	8	-	-	-	4	-	4	7	4
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**551.764**	**546.196**	**6.973**	**8.575**	**558.737**	**554.771**	**-**	**-**	**1.642**	**977**	**1.642**	**977**	**557.095**	**553.794**
Colocaciones de consumo:														
Créditos de consumo en cuotas	214.727	220.582	5.094	4.650	219.821	225.232	-	-	6.999	6.394	6.999	6.394	212.822	218.838
Deudores en cuentas corrientes	62.316	60.159	2.134	2.037	64.450	62.196	-	-	2.814	2.597	2.814	2.597	61.636	59.599
Deudores por tarjetas de crédito	77.403	75.047	1.134	825	78.537	75.872	-	-	2.018	1.808	2.018	1.808	76.519	74.064
Operaciones de leasing de consumo	3	3	-	-	3	3	-	-	-	-	-	-	3	3
Otros créditos y cuentas por cobrar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**354.449**	**355.791**	**8.362**	**7.512**	**362.811**	**363.303**	**-**	**-**	**11.831**	**10.799**	**11.831**	**10.799**	**350.980**	**352.504**
TOTAL	**3.935.280**	**3.908.635**	**157.647**	**146.744**	**4.092.927**	**4.055.379**	**59.168**	**59.479**	**16.829**	**14.821**	**75.997**	**74.300**	**4.016.930**	**3.981.079**
Coberturas Contables:														
Préstamos comerciales													332	4
Subtotal													**332**	**4**
TOTAL CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES													**4.017.262**	**3.981.083**

b) Movimiento de las provisiones

El movimiento de las provisiones durante los ejercicios 2016 y 2015, se presenta a continuación:

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	TOTAL
	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1° enero de 2015	**46.515**	**12.529**	**59.044**
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(18.641)	-	(18.641)
Colocaciones para vivienda:	-	(116)	(116)
Colocaciones de consumo:	-	(12.462)	(12.462)
Total de Castigos	**(18.641)**	**(12.578)**	**(31.219)**
Provisiones constituidas	78.336	35.533	113.869
Provisiones liberadas	(46.731)	(20.663)	(67.394)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	**59.479**	**14.821**	**74.300**
Saldo al 1° enero de 2015	**59.479**	**14.821**	**74.300**
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(2.665)	-	(2.665)
Colocaciones para vivienda:	-	(178)	(178)
Colocaciones de consumo:	-	(2.670)	(2.670)
Total de Castigos	**(2.665)**	**(2.848)**	**(5.513)**
Provisiones constituidas (Nota 24)	11.963	10.748	22.711
Provisiones liberadas (Nota 24)	(9.609)	(5.892)	(15.501)
Saldo al 31 de marzo de 2016	**59.168**	**16.829**	**75.997**

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 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 los Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes no presentan deterioro.

c) Colocaciones brutas agrupadas por tipo de actividad económica de los deudores

La siguiente relación muestra las principales concentraciones de créditos a clientes por actividad económica, expresados en monto y como un porcentaje del total antes de provisiones:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		TOTAL			
	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	2016 %	2015 %
Colocaciones comerciales								
Manufacturas	174.723	175.935	5.409	5.712	180.132	181.647	4,40	4,48
Minería	44.018	49.822	-	-	44.018	49.822	1,08	1,23
Electricidad, gas y agua	138.800	134.889	-	-	138.800	134.889	3,39	3,33
Agricultura y ganadería	147.654	147.731	-	-	147.654	147.731	3,61	3,64
Forestal	21.571	20.214	-	-	21.571	20.214	0,53	0,50
Pesca	60.279	64.821	-	-	60.279	64.821	1,47	1,60
Transporte	120.731	122.702	-	-	120.731	122.702	2,95	3,03
Telecomunicaciones	24.925	25.939	-	-	24.925	25.939	0,61	0,64
Construcción	265.526	262.722	-	-	265.526	262.722	6,49	6,48
Comercio	928.786	930.852	-	-	928.786	930.852	22,69	22,95
Servicios financieros y seguros	676.820	643.325	-	-	676.820	643.325	16,54	15,86
Inmobiliarias	6.662	6.099	-	-	6.662	6.099	0,16	0,15
Servicios a empresas	107.647	109.901	-	-	107.647	109.901	2,63	2,71
Servicios comunales	356.969	339.108	-	-	356.969	339.108	8,72	8,36
Otros	90.859	97.533	-	-	90.859	97.533	2,22	2,41
Subtotal	3.165.970	3.131.593	5.409	5.712	3.171.379	3.137.305		
Colocaciones para vivienda	558.737	554.771	-	-	558.737	554.771	13,65	13,68
Colocaciones de consumo	362.811	363.303	-	-	362.811	363.303	8,86	8,96
Total	4.087.518	4.049.667	5.409	5.712	4.092.927	4.055.379		

11. INTANGIBLES

El rubro de intangibles al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 está compuesto por:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Software o programas computacionales	61.864	59.184
Menor valor de inversiones (goodwill)	14.230	8.677
Total Intangibles	76.094	67.861

A continuación se detallan estos conceptos:

a) Software o programas computacionales

a.1) Los intangibles que el Banco y sus filiales mantienen vigentes al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 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	
	31 de marzo 2016	31 de diciembre 2015	31 de marzo 2016	31 de diciembre 2015	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$
Tipo de intangible:										
Adquiridos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Generados internamente	9,00	9,00	6,80	6,84	81.202	76.988	(19.338)	(17.804)	61.864	59.184
Total					**81.202**	**76.988**	**(19.338)**	**(17.804)**	**61.864**	**59.184**

a.2) Los intangibles que el Banco y sus filiales mantienen vigentes al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 corresponden a desarrollos internos los que se encuentran en producción o en etapa de desarrollo:

	Movimiento intangible			
	Intangibles		Amortización acumulada	Total
	Adquiridos MM$	Generados internamente MM$	MM$	MM$
Saldo al 1° enero de 2015	-	68.245	(16.688)	51.557
Incorporaciones	-	12.189	-	12.189
Traspaso a intangibles en funcionamiento	-	(1.889)	3.835	1.946
Amortización del período	-	-	(4.951)	(4.951)
Deterioro del período	-	(1.557)	-	(1.557)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	**-**	**76.988**	**(17.804)**	**59.184**
Saldo al 1° enero de 2015	-	76.988	(17.804)	59.184
Incorporaciones	-	4.214	-	4.214
Traspaso a intangibles en funcionamiento	-	-	-	-
Amortización del período	-	-	(1.534)	(1.534)
Deterioro del período	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2016	**-**	**81.202**	**(19.338)**	**61.864**

b) Menor valor de inversiones (Goodwill)

Como se detalla en Nota 4 Hechos Relevantes, la Administradora General de Fondos Security S.A. se fusionó con Penta Administradora General de Fondos S.A. generando por esta operación un Menor Valor (goodwill) de MM$5.030. Así también Valores Security S.A. Corredores de Bolsa se fusionó con Penta Corredores de Bolsa S.A. generando un Menor Valor (goodwill) de MM$523.

b.1) El Goodwill al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 corresponden a lo siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de MM$
Menor Valor (GoodWill)	14.230	8.677
Total	**14.230**	**8.677**

b.2) El movimiento de la plusvalía durante el período transcurrido entre el 1° de enero y 31 de marzo de 2016 es el siguiente:

	Movimiento plusvalía 31.03.2016 MM$				
	Saldo Inicial Neto	**Adiciones**	**Pérdidas por deterioro reconocida en patrimonio**	**Pérdidas por deterioro reconocida en resultado**	**Saldo final Neto**
Menor Valor Administradora General de Fondos Security S.A.	8.677	5.030	-	-	13.707
Menor Valor Valores Security S.A. Corredores de Bolsa	-	523	-	-	523
Total	**8.677**	**5.553**	**-**	**-**	**14.230**

12. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos corrientes

El detalle de los Impuestos Corrientes del activo y del pasivo al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto	(18.471)	(13.505)
Impuesto a los gastos rechazados 35%	-	-
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	19.452	15.630
Créditos por gastos de capacitación	113	113
Otros	49	47
Total	1.143	2.285
Impuesto renta por pagar	-	-
Impuesto Corriente Pasivo	**-**	**-**
Impuesto por recuperar renta del período	1.143	2.285
Impuesto por recuperar períodos anteriores	877	592
Impuesto Corriente Activo	**2.020**	**2.877**

b) Resultado por Impuesto

El gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2016 y 2015, se compone de la siguiente forma:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de marzo de 2015 MM$
Gasto por impuesto renta:		
Impuesto año corriente	4.966	3.538
Impuesto único ejercicio	3	-
Ajuste al gasto tributario ejercicios anteriores	(75)	-
Subtotal	4.894	3.538
Abono (cargo) por impuesto diferido:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(272)	(34)
Efecto por Cambio de Tasa de Impuestos	(714)	-
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	**3.908**	**3.504**

Con fecha 29 de septiembre de 2014 se publicó en el Diario Oficial la Ley 20.780 que modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario (“Reforma Tributaria”), entre ellos un alza progresiva de tasas correspondientes al Impuesto de 1ra Categoría a la Renta, tasas que varían si es que la Sociedad opta por un Sistema Parcialmente Integrado o por un Sistema de Renta Atribuida.

El aumento progresivo para cada año se muestra en la siguiente tabla:

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

c) Impuestos diferidos

A continuación se presentan los impuestos diferidos originados por las siguientes diferencias temporarias:

c.1) Efecto de Impuestos Diferidos en Patrimonio:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Inversiones disponibles para la venta	(404)	1.157
Goodwill Tributario	1.773	1.827
Otros	(272)	31
Total	1.097	3.015

c.2) Efecto de impuestos diferidos:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Activos por impuestos diferidos:		
Provisión global cartera	17.615	15.844
Provisión menor valor cartera	358	473
Provisión Vacaciones y otras	793	927
Inversiones a Valor razonable	281	369
Provisión contingencias	3	3
Provisión global bienes recuperados	7	355
Proyectos y desarrollos	6.294	6.231
Intereses suspendidos	682	562
Otros	5.775	5.203
Total activos por impuestos diferidos con efecto en resultado	31.808	29.967
Efecto en patrimonio (saldo deudor)	1.501	1.858
Total activos por impuestos diferidos	33.309	31.825
Pasivos por impuestos diferidos:		
Contratos de leasing	(1.635)	(1.259)
Depreciación activo fijo	(6.315)	(6.296)
Tasa efectiva	(163)	(175)
Gastos e Ingresos Diferidos	(1.944)	(1.944)
Proyectos y desarrollos	(7.294)	(7.163)
Otros	(919)	(858)
Total pasivos por impuestos diferidos con efecto en resultado	(18.270)	(17.695)
Efecto en patrimonio (saldo acreedor)	(404)	1.157
Total pasivos por impuestos diferidos	(18.674)	(16.538)
Total Activo (Pasivo) con efecto en resultado	**13.538**	**12.272**

c.3) Total de Impuestos Diferidos:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Efecto de Impuestos Diferidos en Patrimonio	1.097	3.015
Efecto de Impuestos Diferidos en Resultado	13.538	12.272
Total Activo (Pasivo) neto	14.635	15.287

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 entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2016 y 2015.

	Al 31 de marzo de 2016		Al 31 de marzo de 2015	
	Tasa de impuesto	Monto MM$	Tasa de impuesto	Monto MM$
Utilidad antes de impuesto	24,0%	4.644	22,5%	4.030
Diferencias permanentes	0,1%	19	-2,6%	(526)
Agregados o deducciones				
Impuesto único (gastos rechazados)	0,0%	3	0,0%	-
Ajustes ejercicios anteriores	-0,3%	(49)	0,0%	-
Efecto cambio de tasas de impuesto	-3,7%	(714)	0,3%	-
Otros	0,0%	5	0,0%	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**20,1%**	**3.908**	**20,2%**	**3.504**

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12 “Impuesto a las ganancias”.

13. 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 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Cuentas corrientes:		
Cuentas corrientes de bancos del país	13	11
Cuentas corrientes de otras personas jurídicas	310.300	337.230
Cuentas corrientes de personas naturales	142.888	139.217
Subtotal	453.201	476.458
Otros depósitos y cuentas a la vista:		
Vales vista	35.030	34.100
Cuentas de depósito a la vista	2.329	2.493
Subtotal	37.359	36.593
Otras obligaciones a la vista:		
Depósitos por consignaciones judiciales	6	5
Boletas de garantía pagaderas a la vista	6.838	7.095
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	5.826	11.477
Retornos de exportaciones por liquidar	42	18
Ordenes de pago pendientes	4.679	2.707
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	6.343	2.982
Saldos inmovilizados artículo 156 LGB	820	931
Depósitos a plazo vencidos	7.156	2.567
Otras obligaciones a la vista	32.500	43.023
Subtotal	64.210	70.805
Total	**554.770**	**583.856**

b) Depósitos y otras captaciones a plazo

Los depósitos o captaciones a plazo al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 clasificadas de acuerdo a su vencimiento son los siguientes:

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		TOTAL	
	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$
Depósitos a plazo										
Bancos del país	160.734	198.227	10.089	-	-	-	-	-	170.823	198.227
Otras personas jurídicas	2.325.492	2.358.317	24.912	19.638	(133)	-	(227)	-	2.350.044	2.377.955
Personas naturales	149.034	141.251	174	52	185	183	-	-	149.393	141.486
Subtotal	**2.635.260**	**2.697.795**	**35.175**	**19.690**	**52**	**183**	**(227)**	**-**	**2.670.260**	**2.717.668**

14. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, las obligaciones con bancos fueron las siguientes:

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		TOTAL	
	31 de marzo 2016	31 de diciembre 2015	31 de marzo 2016	31 de diciembre 2015	31 de marzo 2016	31 de diciembre 2015	31 de marzo 2016	31 de diciembre 2015	31 de marzo 2016	31 de diciembre 2015
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Bancos del país:										
Sobregiros en cuentas corrientes	349	515	-	-	-	-	-	-	349	515
Subtotal	349	515	-	-	-	-	-	-	349	515
Bancos del exterior:										
Financiamientos para exportaciones chilenas	99.577	123.383	-	-	-	-	-	-	99.577	123.383
Financiamientos para importaciones chilenas	44.966	68.287	-	-	-	-	-	-	44.966	68.287
Obligaciones por operaciones entre terceros países	-	-	16.695	17.718	-	-	-	-	16.695	17.718
Prestamos y otras obligaciones	4.847	18.253	-	-	-	-	-	-	4.847	18.253
Subtotal	149.390	209.923	16.695	17.718	-	-	-	-	166.085	227.641
Banco Central de Chile:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	**149.739**	**210.438**	**16.695**	**17.718**	**-**	**-**	**-**	**-**	**166.434**	**228.156**

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 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 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	
	31 de marzo 2016	31 de diciembre 2015	31 de marzo 2016	31 de diciembre 2015	31 de marzo 2016	31 de diciembre 2015	31 de marzo 2016	31 de diciembre 2015	31 de marzo 2016	31 de diciembre 2015
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Letras de crédito:										
Letras de crédito para vivienda	1.169	1.017	1.374	1.548	1.453	1.718	483	626	4.479	4.909
Letras de crédito para fines generales	2.801	2.546	4.259	4.561	5.261	5.579	10.752	11.211	23.073	23.897
Subtotal	3.970	3.563	5.633	6.109	6.714	7.297	11.235	11.837	27.552	28.806
Bonos:										
Bonos corrientes	103.762	102.168	221.244	219.564	309.387	291.241	522.913	505.268	1.157.306	1.118.241
Bonos subordinados	8.792	8.608	18.736	21.211	21.781	21.455	164.005	146.552	213.313	197.826
Subtotal	112.554	110.776	239.980	240.775	331.168	312.696	686.918	651.820	1.370.619	1.316.067
Total	**116.524**	**114.339**	**245.613**	**246.884**	**337.882**	**319.993**	**698.153**	**663.657**	**1.398.171**	**1.344.873**

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	
	31 de marzo 2016	31 de diciembre 2015	31 de marzo 2016	31 de diciembre 2015	31 de marzo 2016	31 de diciembre 2015	31 de marzo 2016	31 de diciembre 2015	31 de marzo 2016	31 de diciembre 2015
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Obligaciones con el sector público:										
Financiamientos de CORFO	504	501	1.176	1.260	9.987	10.741	3.669	3.985	15.336	16.487
Subtotal	504	501	1.176	1.260	9.987	10.741	3.669	3.985	15.336	16.487
Otras obligaciones en el país:										
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	6.083	6.160	-	-	-	-	-	-	6.083	6.160
Obligaciones a favor de exportadores chilenos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	6.083	6.160	-	-	-	-	-	-	6.083	6.160
Total	**6.587**	**6.661**	**1.176**	**1.260**	**9.987**	**10.741**	**3.669**	**3.985**	**21.419**	**22.647**

16. PROVISIONES

a) Al 31 de marzo de 2016 y 31 diciembre 2015 el Banco y sus filiales constituyeron las siguientes provisiones:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal		
Provisiones por otros beneficios al personal	157	-
Provisiones por vacaciones	2.178	2.660
Subtotal - Beneficios y remuneraciones al personal	2.335	2.660
Provisión para dividendos mínimos	4.632	14.227
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	34	140
Cartas de crédito documentarias emitidas	10	14
Boletas de garantía	2.070	2.526
Líneas de crédito de libre disposición	3.831	3.623
Subtotal - Riesgo de créditos contingentes	5.945	6.303
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	144	189
Ajuste provisión mínima	183	16
Otras provisiones por contingencias	6.258	3.905
Subtotal - Provisiones por contingencias	6.585	4.110
Total Otras Provisiones	**19.497**	**27.300**

A juicio de la Administración del Banco, las provisiones constituídas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la institución y sus filiales.

b) El movimiento de las provisiones constituídas durante el ejercicio 2016 y 2015 es el siguiente:

	Beneficios y remuneraciones del personal	Dividendos Mínimos	Riesgos créditos contingentes	Contingencias	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1° enero de 2015	2.809	16.771	4.170	9.070	32.820
Provisiones constituídas	736	12.576	10.038	1.101	24.451
Provisiones liberadas	(885)	(15.120)	(7.905)	(6.061)	(29.971)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	**2.660**	**14.227**	**6.303**	**4.110**	**27.300**
Saldo al 1° enero de 2016	2.660	14.227	6.303	4.110	27.300
Provisiones constituídas	194	2.579	2.076	3.525	8.374
Provisiones liberadas	(519)	(12.174)	(2.434)	(1.050)	(16.177)
Saldo al 31 de marzo de 2016	**2.335**	**4.632**	**5.945**	**6.585**	**19.497**

17. OTROS PASIVOS

El detalle del rubro otros pasivos al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	**Al 31 de diciembre de 2015 MM$**
Cuentas y documentos por pagar	37.956	20.252
Dividendos acordados por pagar	31	20
Ingresos percibidos por adelantado	353	2.149
Acreedores por intermediación de clientes	27.954	18.191
Acreedores por intermediación de corredores	10.964	4.854
Otros pasivos	24.639	2.810
Total	**101.897**	**48.276**

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 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Boletas de garantía	215.538	229.696
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	792.464	797.626
Cartas de crédito	8.408	15.031
Avales y fianzas	5.325	6.199
Provisiones	(5.945)	(6.303)
Total	**1.015.790**	**1.042.249**

c) Responsabilidades

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

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Valores y letras en garantía	3.988.381	3.782.803
Instrumentos en custodia	1.493.572	1.154.175
Créditos aprobados no desembolsados	478.132	474.216
Contratos de leasing suscritos	40.761	61.363
Documentos en cobranza	43.092	43.565
Total	**6.043.938**	**5.516.122**

d) Garantías otorgadas

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco no mantiene activos en garantía.

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 Valores Security S.A. Corredora de Bolsa, en cumplimiento al artículo 30 y 31 de la Ley N° 18.045 (Ley de Mercado de Valores), mantiene una garantía a través de la Compañía MAPFRE Garantías y Crédito S.A., por un monto de U.F.20.000, con vencimiento al 22 de abril de 2016, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago depositario y custodio de dicha póliza.

En atención a la Circular emitida por la Bolsa de Comercio, en el sentido de que todos los corredores deben contar a partir del 1° de febrero de 1998 con un seguro integral, Valores Security S.A. Corredora de Bolsa 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 2016, el cual considera todas las coberturas señaladas en la referida Circular.

Para garantizar las operaciones a plazo cubiertas al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantiene depositadas en custodia en la Bolsa de Comercio de Santiago, acciones por un monto de MM$14.286 y MM$12.729, respectivamente.

Para garantizar el cumplimiento de las operaciones del Sistema de Compensación de Liquidaciones al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantenía instrumentos financieros en garantía en el CCLV Contraparte Central por MM$2.923 y MM$1.424, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantenía en custodia instrumentos para garantizar las operaciones de venta corta por cuenta propia por MM$116 y MM$1.201, respectivamente.

En cumplimiento a la Circular N°1898 de la Superintendencia de Valores y Seguros, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa ha contratado con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. un seguro por un monto de UF10.00, con vencimiento el 7 de enero de 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, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa ha contratado con la Compañía de Seguros Continental un seguro por UF 103.150 con vencimiento al 31 de marzo de 2016.

19. PATRIMONIO

a) El capital autorizado del Banco está compuesto por 215.000.000 acciones de una sola serie, de las cuales 210.953.488 se encuentran efectivamente suscritas y pagadas.

Con fecha 15 de marzo de 2016 se suscribieron y pagaron 4.958.562 acciones de Banco Security al precio unitario de $2.016,714096 cada una.

El movimiento de las acciones emitidas y pagadas es el siguiente:

	Acciones Ordinarias		**Acciones Preferentes**	
	2016	**2015**	**2016**	**2015**
Saldo inicial	205.994.926	205.993.449	-	-
Pago de acciones suscritas	4.958.562	1.477	-	-
Saldo	**210.953.488**	**205.994.926**	-	-

A la fecha de cierre de los estados financieros la distribución de la propiedad del Banco era la siguiente:

	2016		**2015**	
Accionistas	**N° de acciones**	**% participación**	**N° de acciones**	**% participación**
Grupo Security	210.895.548	99,97	205.936.986	99,97
Otros	57.940	0,03	57.940	0,03
Total	**210.953.488**	**100,00**	**205.993.449**	**100,00**

b) Al 31 de marzo de 2016 y 2015 la utilidad por acción es la siguiente:

Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:

	Marzo			
		2016		**2015**
Resultado ejercicio	MM$	15.439	MM$	12.310
Acciones promedio en circulación		210.953.488		205.994.926
Utilidad por acción:				
Básica	$	74	$	60
Diluida	$	74	$	60

c) En el estado de cambio en el patrimonio se presenta el ítem cuentas de valorización cuyo detalle es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Inversiones disponibles para venta:		
Valorización	1.682	(5.143)
Impuesto diferido	(404)	1.157
Subtotal	1.278	(3.986)
Coberturas Contables:		
Valorización	-	-
Impuesto diferido	-	-
Subtotal	-	-
Total	**1.278**	**(3.986)**

d) Durante el período terminado al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 se declaró y pagó el siguiente dividendo:

Descripción	Utilidad susceptible a repartir MM$	Dividendos MM$	Reservas MM$	Dividendos por acción $
Año comercial 2015 Junta de accionistas N°34	47.424	14.227	37.197	67,44
Año comercial 2014 Junta de accionistas N°33	55.902	16.771	39.131	81,41

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre 2015 el Banco constituyó una provisión para el pago de dividendos mínimos contemplado por la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas y de acuerdo a lo estipulado en el capítulo B4 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, ascendente a MM$ 4.632 y MM$14.227, respectivamente.

e) Capital básico y patrimonio efectivo: De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al 31 de marzo de 2016 para el Banco Security estos parámetros resultan ser 7,11% (6,63% en diciembre de 2015) y 12,78% (12,10% en diciembre de 2015), respectivamente.

20. INTERESES Y REAJUSTES

Los intereses y reajustes devengados y percibidos al 31 de marzo de 2016 y 2015 son los siguientes:

a) Ingresos por intereses y reajustes

	Intereses		Reajustes		Total	
	31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo	
	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$
Contratos de retrocompra	16	43	-	-	16	43
Créditos otorgados a bancos	224	79	-	-	224	79
Colocaciones comerciales:						
Préstamos comerciales	34.596	30.228	6.777	(105)	41.373	30.123
Créditos de comercio exterior	1.802	1.846	-	-	1.802	1.846
Créditos en cuentas corrientes	1.929	1.787	-	-	1.929	1.787
Préstamos Estudiantiles	75	-	35		110	
Contratos de leasing comercial	4.282	3.850	666	896	4.948	4.746
Comisiones prepago créditos comerciales	-	-	236	557	236	557
Total ingresos por colocaciones comerciales	42.684	37.711	7.714	1.348	50.398	39.059
Colocaciones para vivienda:						
Préstamos con letras de crédito	62	81	38	(2)	100	79
Comisiones de préstamos con letras de crédito	10	10	-	-	10	10
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	849	516	670	4	1.519	520
Otros créditos para vivienda	4.367	4.661	3.250	(115)	7.617	4.546
Total ingresos por colocaciones para vivienda	5.288	5.268	3.958	(113)	9.246	5.155
Colocaciones de consumo:						
Créditos de consumo en cuotas	5.469	5.314	-	(1)	5.469	5.313
Créditos en cuentas corrientes	4.194	3.422	-	-	4.194	3.422
Créditos por tarjetas de créditos	2.315	1.896	-	-	2.315	1.896
Comisiones prepago créditos consumo	-	-	1	1	1	1
Total ingresos por colocaciones de consumo	11.978	10.632	1	-	11.979	10.632
Instrumentos de inversión:						
Inversiones disponibles para la venta	5.177	4.170	510	28	5.687	4.198
Total ingresos por instrumentos de inversión	5.177	4.170	510	28	5.687	4.198
Otros ingresos por intereses o reajustes:	1.214	759	8	6	1.222	765
Resultado de coberturas contables	(52)	72	-	-	(52)	72
Total ingresos por intereses y reajustes	**66.529**	**58.734**	**12.191**	**1.269**	**78.720**	**60.003**

El resultado por intereses y reajustes suspendidos de créditos incluídos en cartera deteriorada totalizaron MM$95 y MM$(88) al 31 de marzo de 2016 y 2015, respectivamente.

b) Gastos por intereses y reajustes

Al 31 de marzo de 2016 y 2015 el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	Intereses		Reajustes		Otros		Total	
	31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo	
	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$
Depósitos y captaciones								
Depósitos a la vista	(81)	(148)	(41)	(15)	-	-	(122)	(163)
Depósitos a plazo	(22.205)	(17.956)	(1.911)	160	-	-	(24.116)	(17.796)
Total gastos por depósitos y captaciones	(22.286)	(18.104)	(1.952)	145	-	-	(24.238)	(17.959)
Contratos de retrocompra	(400)	(393)	-	-	-	-	(400)	(393)
Obligaciones con bancos	(441)	(206)	-	-	-	-	(441)	(206)
Instrumentos de deuda emitidos								
Intereses por letras de crédito	(278)	(335)	(194)	7	-	-	(472)	(328)
Intereses por bonos corrientes	(9.457)	(7.895)	(7.982)	53	-	-	(17.439)	(7.842)
Intereses por bonos subordinados	(2.165)	(2.150)	(1.416)	46	-	-	(3.581)	(2.104)
Total gastos por Instrumentos de deuda emitidos	(11.900)	(10.380)	(9.592)	106	-	-	(21.492)	(10.274)
Otros gastos por intereses o reajustes	(180)	(131)	(111)	6	-	-	(291)	(125)
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Total gastos por intereses y reajustes	**(35.207)**	**(29.214)**	**(11.655)**	**257**	**-**	**-**	**(46.862)**	**(28.957)**

21. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones al 31 de marzo de 2016 y 2015, que se muestran en los estados de resultados consolidados, corresponde a los siguientes conceptos:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de marzo de 2015 MM$
Ingresos por comisiones		
Líneas de crédito y sobregiros	490	480
Avales y cartas de crédito	1.252	1.338
Servicios de tarjetas	1.654	1.686
Administración de cuentas	710	677
Cobranzas, recaudaciones y pagos	2.565	2.031
Intermediación y manejo de valores	862	547
Inversiones en fondos mutuos u otros	4.943	4.843
Asesorías financieras	-	34
Otras comisiones ganadas	2.122	1.296
Total Ingresos por comisiones	14.598	12.932
Gastos por comisiones		
Comisiones por operación con valores	(215)	(92)
Comisiones por servicios de ventas	(1.937)	(383)
Otras comisiones	(895)	(1.217)
Total Gastos por comisiones	(3.047)	(1.692)
Total Ingreso neto por comisiones	**11.551**	**11.240**

22. RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Las utilidades netas de operaciones financieras al 31 de marzo de 2016 y 2015, son las siguientes:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de marzo de 2015 MM$
Instrumentos financieros para negociación		
Intereses y reajustes	2.150	1.040
Ajuste a valor razonable	647	4.378
Utilidad por venta	1.431	4.603
Pérdida por venta	(306)	(3.326)
Utilidad inversiones en fondos mutuos	676	363
Subtotal	4.598	7.058
Derivados de negociación		
Utilidad de contratos de derivados	99.459	81.142
Pérdida de contratos de derivados	(87.096)	(84.088)
Subtotal	12.363	(2.946)
Venta de instrumentos disponibles para la venta		
Ajustes a valor razonable traspasado a resultados	526	-
Utilidad por venta	156	736
Pérdida por venta	(41)	(674)
Subtotal	641	62
Venta de cartera de créditos	12	(185)
Resultado neto de otras operaciones		
Compras de letras de crédito de propia emisión	(1)	(1)
Otros ingresos	1.094	1.292
Otros gastos	(629)	(508)
Subtotal	464	783
Total utilidad neta de operaciones financieras	18.078	4.772

23. RESULTADO NETO DE CAMBIO

Al 31 de marzo de 2016 y 2015 el resultado neto por cambio de moneda extranjera obtenido por el Banco y sus filiales fue el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de marzo de 2015 MM$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras:		
Resultado de cambio neto - posición de cambios	(7.524)	1.000
Otros resultados de cambio	(384)	77
Subtotal	(7.908)	1.077
Resultados neto por reajustes por tipo de cambio:		
Reajustes de créditos otorgados a clientes	6	19
Reajustes de otros pasivos	-	-
Subtotal	6	19
Total	(7.902)	1.096

24. PROVISIONES POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los ejercicios 2016 y 2015 en los resultados por concepto de provisiones por riesgo de crédito:

	Adeudado por bancos		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Créditos contingentes		Total	
			Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda		Colocaciones de consumo					
	marzo		marzo		marzo		marzo		marzo		marzo	
	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$
Constitución de provisiones:												
Provisiones individuales	-	(7)	(11.963)	(16.111)	-	-	-	-	(745)	(1.243)	(12.708)	(17.361)
Provisiones grupales	-	-	(1.065)	(836)	(1.771)	(546)	(7.912)	(6.926)	(1.331)	(1.135)	(12.079)	(9.442)
Ajuste Provisiones Mínimas		-	(147)	(102)	-	-	-	-	(20)	(16)	(167)	(118)
Resultado por constitución de provisiones	-	(7)	(13.175)	(17.050)	(1.771)	(546)	(7.912)	(6.926)	(2.096)	(2.394)	(24.954)	(26.922)
Liberación de provisiones:												
Provisiones individuales	-	15	9.609	11.525	-	-	-	-	1.284	1.032	10.893	12.572
Provisiones grupales		-	748	837	925	359	4.219	3.552	1.150	996	7.042	5.744
Ajuste Provisiones Mínimas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	15	10.357	12.363	925	359	4.219	3.552	2.434	2.029	17.935	18.316
Recuperación de activos castigados	-	-	296	96	-	48	848	547	-	-	1.144	691
Resultado neto	**-**	**8**	**(2.522)**	**(4.591)**	**(846)**	**(139)**	**(2.845)**	**(2.827)**	**338**	**(364)**	**(5.875)**	**(7.915)**

A juicio de la administración, las provisiones por riesgo de crédito, constituidas al 31 de marzo de 2016 y 2015, cubren las eventuales pérdidas que puedan producirse por la no recuperación de estos activos.

25. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

Las remuneraciones en gastos del personal corresponden a los gastos devengados en el período por remuneraciones y compensaciones a los empleados y otros gastos derivados de la relación entre el Banco y filiales como empleador y sus empleados.

a) Los gastos de los períodos 2016 y 2015 por estos conceptos fueron los siguientes:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	**Al 31 de marzo de 2015 MM$**
Remuneraciones del personal	6.589	(6.214)
Bonos o gratificaciones	5.512	(3.054)
Indemnizaciones por años de servicio	308	(227)
Gastos de capacitación	70	(72)
Otros Beneficios	1.052	(827)
Total	13.531	(10.394)

b) Los otros gastos del personal reconocidos durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2016 y 2015 fueron los siguientes:

	N° de trabajadores con		**Origen beneficio**	**Total**	
	2016	**2015**		**2016 MM$**	**2015 MM$**
Bonos o gratificaciones					
Bonificación productividad	882	890	Voluntario	4.602	2.619
Gratificación legal y aportes patronales	1.315	1.227	Contractual	611	749
Otras bonificaciones	1.156	1.086	Contractual	299	1.226
Total bonos y gratificaciones				**5.512**	**4.594**
Otros Beneficios					
Seguro de salud	1.297	1.203	Contractual	296	264
Seguro de vida	314	341	Contractual	22	8
Colación contractual	1.288	1.206	Contractual	367	391
Eventos anuales	288	-	Voluntario	34	-
Auxiliar de párvulos y salas cunas	73	24	Por nacimiento	56	3
Otros beneficios	1.266	1.183	Voluntario	277	157
Total otros beneficios				**1.052**	**823**

26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la composición de este rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de marzo de 2015
	MM$	MM$
Gastos generales de administración:		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(1.268)	(1.390)
Arriendos de oficinas	(729)	(781)
Arriendo de equipos	(172)	(129)
Primas de seguros	(103)	(78)
Materiales de oficina	(129)	(138)
Gastos de informática y comunicaciones	(452)	(374)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(174)	(116)
Servicios de vigilancia y transporte de valores	(56)	(45)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(116)	(109)
Gastos judiciales y notariales	(172)	(182)
Honorarios por informes técnicos	(3.266)	(2.861)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(95)	(59)
Honorarios por clasificación de títulos	(4)	(4)
Multas aplicadas por la SBIF	(52)	-
Multas aplicadas por otros organismos	(10)	(9)
Gastos bancarios	(23)	(122)
Gastos por asesorías	(1.147)	(801)
Gastos comunes	(156)	(268)
Franqueo y correo	(45)	(17)
Otros gastos generales de administración	(2.372)	(1.723)
Subtotal	(10.541)	(9.206)
Servicios subcontratados:		
Procesamiento de datos	(242)	(159)
Otros	(687)	(976)
Subtotal	(929)	(1.135)
Remuneraciones del Directorio	(394)	(201)
Publicidad y propaganda	(1.157)	(962)
Impuestos, contribuciones y aportes:		
Contribuciones de bienes raíces	(1)	-
Patentes	(299)	(289)
Otros impuestos	(4)	(10)
Aporte a la SBIF	(759)	(698)
Subtotal	(1.063)	(997)
Total	(14.084)	(12.501)

27. DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

a) Depreciaciones y amortizaciones

El efecto con cargo a las cuentas de resultados por concepto de amortización y depreciación al 31 de marzo de 2016 y de 2015, por tipo de bien, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de marzo de 2015 MM$
Depreciaciones del activo fijo	(494)	(422)
Amortizaciones de intangibles	(1.534)	(1.190)
Total depreciaciones, amortizaciones y deterioros	(2.028)	(1.612)

28. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

El monto de otros ingresos de operación que se muestra en el estado de resultados consolidado, corresponde a los siguientes conceptos:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de marzo de 2015 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago	325	9
Liberación de provisiones por contingencias	58	186
Utilidad por venta de activo fijo	438	85
Arriendos recibidos	68	55
Recuperación de gastos	588	685
Otros ingresos	664	874
Total otros ingresos operacionales	**2.141**	**1.894**

b) Otros gastos operacionales

El monto de otros gastos de operación que se muestra en el estado de resultados consolidado, corresponde a los siguientes conceptos:

	Al 31 de marzo de 2016 MM$	Al 31 de marzo de 2015 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago (*)	(116)	(1.090)
Provisiones por contingencias (*)	(27)	(86)
Castigos operacionales	(518)	(272)
Otros gastos	(199)	(364)
Total otros gastos operacionales	**(860)**	**(1.812)**

(*) Las provisiones y gastos por bienes recibidos en pago y provisiones por contingencias corresponden al concepto Otras provisiones en el Estado de Flujo de Efectivo Consolidado.

29. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se consideran como partes relacionadas las personas naturales o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco y filiales, cuando dicha participación supera el 1% de las acciones o el 5% en el caso que las acciones del Banco tengan presencia bursátil, y las personas que sin tener participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades de la entidad o de sus filiales. También se consideran relacionadas las empresas en las cuales las relacionadas por propiedad o gestión al Banco tienen una participación que alcanza o supera el 5% o en las que ejercen el cargo de director, gerente general u otro equivalente.

El artículo 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

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

a) Créditos partes relacionadas

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

	Empresas productivas		Sociedades de inversión		Personas naturales		Total	
	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	32.894	33.424	85	84	2.370	2.521	35.349	36.029
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	6.932	7.165	6.932	7.165
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	1.358	1.486	1.358	1.486
Créditos y cuentas por cobrar brutas	32.894	33.424	85	84	10.660	11.172	43.639	44.680
Provisiones sobre colocaciones	(65)	(59)	-	-	(58)	(54)	(124)	(113)
Créditos y cuentas por cobrar netas	32.829	33.365	85	84	10.602	11.118	43.515	44.567
Créditos contingentes:								
Total créditos contingentes	5.067	144.419	66	66	2.873	2.691	8.005	147.176
Provisiones sobre créditos contingentes	(11)	(67)	-	-	(9)	(8)	(20)	(75)
Créditos contingentes netas	5.056	144.352	66	66	2.864	2.683	7.985	147.101
Inversiones								
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Total inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
	37.885	**177.717**	**151**	**150**	**13.466**	**13.801**	**51.500**	**191.668**

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de marzo 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	2.812	2.302
Total otros activos con partes relacionadas	**2.812**	**2.302**
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	1.453	1.155
Depósitos a la vista	16.513	23.218
Depósitos y otras captaciones a plazo	363.628	442.496
Total otros pasivos con partes relacionadas	**381.594**	**466.869**

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Utilidad (pérdida) neta 31 de marzo de	
	2016	2015
	MM$	MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes (netos)	47	148
Ingresos y gastos por comisiones y servicios (netos)	183	827
Resultados de cambio (neto)	84	72
Gastos de apoyo operacional	(7.467)	(7.294)
Ingresos de apoyo operacional	2.689	1.735
Otros ingresos y gastos	125	448
Total resultado de operaciones con partes relacionadas	**(4.339)**	**(4.064)**

d) Contratos con partes relacionadas

Los contratos celebrados durante cada ejercicio que no corresponden a las operaciones habituales del giro que se realizan con los clientes en general, cuando dichos contratos se pacten por montos superiores a U.F. 3.000.

El detalle de estos contratos es el siguiente:

		Abonos a resultados 31 de marzo		Cargos a resultados 31 de marzo	
Razón Social	Descripción	2016 MM$	2015	2016 MM$	2015 MM$
Capital S.A. (Ex-Inversiones Invest Security Ltda.)	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	3.153	3.359
Travel Security S.A.	Arriendo oficina y pasajes	169	-	573	128
Seguros Vida Security Previsión S.A.	Seguros	1.324	710	546	543
Global Security Gestión y Servicios Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	1.715	1.636
Mandatos Security Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	650	704
Asesorías Security S.A.	Asesorías	-	-	-	166
Redbanc S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	96	90
Transbank S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	1.130	1.025	734	668
Factoring Security Ltda.	Asesorías y arriendos	66	-	-	-

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Durante los ejercicios 2016 y 2015 se han pagado con cargo a los resultados, los siguientes conceptos relacionados con estipendios a miembros del Directorio y personal clave de la administración.

	Directores 31 de marzo		Gerentes Generales 31 de marzo		Gerentes División 31 de marzo		Gerentes Áreas 31 de marzo	
	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$
Retribuciones corto plazo	150	144	251	253	478	483	793	1.074
Indemnizaciones fin contrato	-	-	-	-	-	-	243	1.100
N° de ejecutivos	7	7	3	3	7	7	21	24

30. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1 de abril de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de abril de 2016), no han ocurrido hechos posteriores que los afecten significativamente.

* * * * * *

MIGUEL A. MORALES C.
Subgerente de Contabilidad

BONIFACIO A. BILBAO H.
Gerente General

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
al 31 de Marzo de 2016

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: 10
8. Partidas Inusuales: 11
9. Efectivo y Equivalente de Efectivo: 11
10. Intengibles: 12
11. Activo Fijo: 14
12. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones: 15
13. Contingencias y Compromisos: 17
14. Dividendos Pagados y Provisionados: 18
15. Operaciones con Partes Relacionadas: 19
16. Hechos Posteriores: 21

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
al 31 de marzo de 2016 y el 31 de diciembre de 2015

	Marzo 2016	Diciembre 2015
ACTIVOS	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	169.987	205.277
Operaciones con liquidación en curso	74.717	13.676
Instrumentos para negociación	106.146	95.719
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	23.868	8.744
Adeudado por bancos	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.382.190	1.352.818
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	388.456	368.504
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	229	229
Intangibles	20.264	18.805
Activo fijo	13.967	14.588
Impuestos corrientes	-	-
Impuestos diferidos	23.937	23.407
Otros activos	11.024	12.956
TOTAL ACTIVOS	2.214.785	2.114.723
PASIVOS		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	287.235	282.735
Operaciones con liquidación en curso	70.754	9.542
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.165.483	1.154.284
Contratos de derivados financieros	24.331	7.912
Obligaciones con bancos	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	350.647	355.155
Otras obligaciones financieras	49.963	49.476
Impuestos corrientes	2.749	2.702
Impuestos diferidos	10.553	10.779
Provisiones	24.934	25.327
Otros pasivos	26.290	25.501
TOTAL PASIVOS	2.012.939	1.923.413
PATRIMONIO		
De los propietarios del banco:		
Capital	35.286	35.286
Reservas	119.185	119.145
Cuentas de valoración	189	(854)
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	53.889	-
Utilidad del ejercicio	13.498	53.889
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(20.216)	(16.167)
Patrimonio atribuible a los propietarios	201.831	191.299
Interés no controlador	15	11
TOTAL PATRIMONIO	201.846	191.310
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.214.785	2.114.723

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADO DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO
por el periodo terminado entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2016 y 2015

A. ESTADO DEL RESULTADO DEL PERIODO

	Marzo 2016	Marzo 2015
	MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	64.375	53.202
Gastos por intereses y reajustes	(18.363)	(11.948)
Ingresos netos por intereses y reajustes	46.012	41.254
Ingresos por comisiones	8.143	7.248
Gastos por comisiones	(4.147)	(3.195)
Ingresos netos por comisiones	3.996	4.053
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	5.325	1.176
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(3.042)	2.195
Otros ingresos operacionales	244	552
Total ingresos operacionales	52.535	49.230
Provisiones por riesgo de crédito	(11.319)	(11.568)
INGRESO OPERACIONAL NETO	41.216	37.662
Remuneraciones y gastos del personal	(9.823)	(8.813)
Gastos de administración	(10.423)	(8.576)
Depreciaciones y amortizaciones	(2.042)	(1.779)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(2.372)	(2.574)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(24.660)	(21.742)
RESULTADO OPERACIONAL	16.556	15.920
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	16.556	15.920
Impuesto a la renta	(3.040)	(3.630)
Resultado de operaciones continuas	13.516	12.290
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	13.516	12.290
Atribuible a:		
Propietarios del banco	13.498	12.272
Interés no controlador	18	18

Utilidad por acción de los propietarios del banco:

	$	$
Utilidad básica	4.499	4.090

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERÍODO
por el periodo comprendido entre el 01 de enero y de 31 de marzo de 2016 y 2015

B. ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO

	Marzo 2016	Marzo 2015
	MM$	MM$
Utilidad consolidada del ejercicio	13.516	12.290
Otros resultado integral del período		
Variación neta cartera disponible para la venta	1.043	(807)
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	(235)	182
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO	14.324	11.665
Atribuible a:		
Propietarios del banco	14.306	11.647
Interés no controlador	18	18
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
	$	$
Utilidad básica	4.768	3.882

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

	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 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	-	-	-	-	-	-	-	(81)	(81)
Dividendo pagados	-	-	-	(26.374)	-	13.187	(13.187)	-	(13.187)
Utilidad del ejercicio 2015	-	-	-	-	53.889	-	53.889	83	53.972
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(16.167)	(16.167)	-	(16.167)
Reconocimiento Stock Options	-	185	-	-	-	-	185	-	185
Impto. diferido por inv. disponibles para la vta.	-	-	180	-	-	-	180	-	180
Aj. Op. Financieras disponibles para la venta	-	-	(1.654)	-	-	-	(1.654)	-	(1.654)
Al 31 de diciembre de 2015	35.286	119.145	(854)	-	53.889	(16.167)	191.299	11	191.310
Al 1 de enero de 2016	35.286	119.145	(854)	53.889	-	(16.167)	191.299	11	191.310
Traspaso a reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de resultados filial	-	-	-	-	-	-	-	(14)	(14)
Dividendo pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio 2015	-	-	-	-	13.498	-	13.498	18	13.516
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(4.049)	(4.049)	-	(4.049)
Reconocimiento Stock Options	-	40	-	-	-	-	40	-	40
Impto. diferido por inv. disponibles para la vta.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aj. Op. Financieras disponibles para la venta	-	-	1.043	-	-	-	1.043	-	1.043
Al 31 de Marzo de 2016	35.286	119.185	189	53.889	13.498	(20.216)	201.831	15	201.846

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2016 y 2015

FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	Marzo 2016	Marzo 2015
	MM$	MM$
Utilidad consolidada del ejercicio	13.516	12.290
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortización	2.042	1.779
Provisión por activo riesgoso	15.104	14.677
Provisión de impuestos	3.040	3.630
Variación neta en intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	7.769	(2.404)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta de créditos y cuentas por cobrar	(52.229)	(32.445)
(Aumento) disminución de adeudado por bancos	-	29.978
(Aumento) disminución de instrumentos de negociación con vencimiento a más de tres meses	(16.771)	(4.154)
Aumento (disminución) neto de derivados financieros	1.294	4.092
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista	4.499	4.795
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a plazo	11.188	(30.479)
Aumento (disminución) obligaciones con bancos	-	66
Aumento (disminución) de otros activos y otros pasivos	(5.367)	(6.402)
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	(15.915)	(4.557)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) disminución de instrumentos disponibles para la venta	(18.908)	(57.367)
Compras de activo fijo	(375)	(518)
Ventas de activo fijo	-	-
Compra de intangibles	(2.573)	(1.250)
Venta de Intangibles	-	-
Inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	-
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(21.856)	(59.135)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Instrumentos de deuda emitidos	(4.507)	(3.297)
Otras obligaciones financieras	487	504
Dividendos pagados	-	-
Utilidad repartida por filial a participación no controladora	(14)	(20)
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(4.034)	(2.795)
VARIACIÓN EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(41.805)	(66.487)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	285.954	245.872
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	244.149	179.384

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

1.- ANTECEDENTES DE LA INSTITUCION

Antecedentes del Banco

Banco Falabella es una Sociedad Anónima Cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según resolución N° 92 del 10 de agosto de 1998. Adicionalmente mediante dicha resolución, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco Falabella para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 10 de agosto de 1998. El domicilio legal de Banco Falabella está ubicado en Moneda N° 970, Piso 7°, Santiago.

2.- PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES

De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Organismo fiscalizador según el Artículo N°15 de la Ley General de Bancos, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

La base de preparación de los presentes estados financieros intermedios y sus notas están de acuerdo a los criterios de la NIC 34 según lo instruido en el Compendio de Normas Contables, se ha seguido las mismas políticas y métodos contables que en los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2015.

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

Provisiones adicionales:

De conformidad con las normas impartidas por la SBIF, 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 anti cíclico de acumulación de provisiones adicionales cuando el escenario es favorable y de liberación o de asignación a provisiones específicas cuando las condiciones del entorno se deterioren.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el Banco mantenía provisiones adicionales por Créditos de Consumo, de acuerdo a lo requerido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, por un monto de 3.500 millones. En directorio del 12 de enero de 2016 se aprueba liberar estas provisiones adicionales por MM$3.500 durante el año 2016. A la fecha de presentación de estos Estados Financieros Intermedios se han liberado MM$2.000.

4.- HECHOS RELEVANTES

Para el periodo de los presentes Estados Financieros Intermedios, no se registran hechos relevantes.

5.- ESTACIONALIDAD

Las operaciones y transacciones efectuadas por el Banco no tienen carácter cíclico ni de estacionalidad, por lo que en la presente nota no se refleja información con esta naturaleza.

6.- COMPRAS DE CARTERA, COMBINACIONES DE NEGOCIO, ADQUISICION O VENTA DE FILIALES

Al cierre de los presentes Estados Financieros Intermedios, el Banco no registra operaciones de esta naturaleza.

7.- SEGMENTOS DE NEGOCIOS

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en base de las distintas unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan, éstos son:

Banca Personas: Incluye principalmente clientes individuales con productos como préstamos de consumo, tarjetas de créditos, créditos hipotecarios vivienda, depósitos, captaciones y cuentas corrientes a personas naturales.

Inversiones: Principalmente provee servicios bancarios de productos de inversión, servicios e inversiones intermediadas.

Otro: Corresponde a ingresos y gastos no recurrentes, y otros que no son posibles de asignar. Este segmento fue creado para presentar en forma separada las líneas involucradas, y así no afectar los resultados de los segmentos de negocio del Banco.

a) Resultados

	al 31 de Marzo de 2016				al 31 de Marzo de 2015			
	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	43.965	2.047	-	46.012	37.397	3.857	-	41.254
Ingreso neto por comisiones	4.083	(87)	-	3.996	4.134	(81)	-	4.053
Otros ingresos de operación	244	2.283	-	2.527	552	3.371	-	3.923
Total ingresos operacionales	48.292	4.243	-	52.535	42.083	7.147	-	49.230
Provisiones por riesgo de crédito	(11.319)	-	-	(11.319)	(11.568)	-	-	(11.568)
Ingreso operacional neto	36.973	4.243	-	41.216	30.515	7.147	-	37.662
Total gastos operacionales	(24.115)	(544)	-	(24.660)	(21.318)	(424)	-	(21.742)
Resultado operacional	12.858	3.699	-	16.556	9.197	6.723	-	15.920
Resultado antes de impuesto a la renta	12.858	3.699	-	16.556	9.179	6.723	-	15.920
Impuesto a la renta	(2.361)	(679)	-	(3.040)	(2.097)	(1.533)	-	(3.630)
Utilidad atribuible a propietarios de banco	10.497	3.020	-	13.516	7.100	5.190	-	12.290

Este cuadro incluye las transacciones de transferencias de ingresos y gastos entre los distintos segmentos.

7.- SEGMENTOS DE NEGOCIOS (Continuación)

b) Activos y Pasivos

	Marzo 2016	Diciembre 2015
	MM$	MM$
Activos del segmento banca personas	1.382.190	1.352.818
Inversiones	518.470	472.967
Activos no incorporados en segmentos	314.125	288.938
Total activos	2.214.785	2.114.723
Pasivos del segmento banca personas jurídicas	1.290.075	1.230.837
Pasivos del segmento banca personas naturales	658.338	628.267
Pasivos no incorporados en segmentos	64.526	64.309
Total pasivos	2.012.939	1.923.413

8.- PARTIDAS INUSUALES

La naturaleza de las operaciones y transacciones efectuadas por el Banco, que afectan el activo, pasivo, patrimonio neto, ganancias netas, flujo de efectivo no tienen carácter de inusuales, siendo todas ellas habituales en el marco de las operaciones bancarias.

9.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo consolidado al cierre del 31 de Marzo de 2016 y del 31 de Diciembre de 2015, es el siguiente:

	Marzo 2016	Diciembre 2015
	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	105.075	100.719
Depósitos en el Banco Central de Chile	56.717	77.328
Depósitos bancos nacionales	2.130	1.998
Depósitos en el exterior	6.065	25.232
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	169.987	205.277
Operaciones con liquidación en curso netas	3.963	4.134
Instrumentos financieros de alta liquidez	70.199	76.543
Contratos de retrocompra	-	-
Subtotal	74.162	80.677
Total efectivo y equivalente de efectivo	244.149	285.954

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.

9.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFCTIVO (Continuación)

b) Operaciones con liquidación en curso netas:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre del 31 de Marzo de 2016 y el 31 de Diciembre de 2015 estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Marzo 2016	Diciembre 2015
Activos:	MM$	MM$
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	2.950	4.110
Fondos por recibir	71.767	9.566
Subtotal activos	74.717	13.676
Pasivos:		
Fondos por entregar	(70.754)	(9.542)
Subtotal pasivos	(70.754)	(9.542)
Operaciones con liquidación en curso neta	3.963	4.134

NOTA 10 - INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de Marzo de 2016 y el 31 de Diciembre de 2015, es la siguiente:

		Marzo 2016			Diciembre 2015
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	41.837	(21.573)	20.264	18.805
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente	-	-	-	-	-
Totales		41.837	(21.573)	20.264	18.805

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los periodos terminados al 31 de Diciembre de 2015 y el 31 de Marzo de 2016, 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 2015	30.607	-	-	30.607
Adquisiciones por proyectos en curso	-	-	-	-
Adiciones proyectos en producción	8.657	-	-	8.657
Retiros	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	39.264	-	-	39.264

NOTA 10 – INTANGIBLES (Continuación)

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM$	Intangibles generados internamente MM$	Total MM$
Saldo Bruto				
Saldos al 1 de enero de 2016	39.264	-	-	39.264
Adquisiciones por proyectos en curso	-	-	-	-
Adiciones proyectos en producción	2.573	-	-	2.573
Retiros	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2016	41.837	-	-	41.837

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 2015	16.573	-	-	16.573
Amortización del año	3.743	-	-	3.743
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	143	-	-	143
Saldos al 31 de diciembre de 2015	20.459	-	-	20.459

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 2016	20.459	-	-	20.459
Amortización del año	1.046	-	-	1.046
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	68	-	-	68
Saldos al 31 de marzo de 2016	21.573	-	-	21.573

NOTA 11- ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de Diciembre de 2015 y el 31 de Marzo de 2016 es la siguiente:

2015 Costo	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero de 2015	14.344	12.410	3.376	30.130
Adiciones	90	2.107	-	2.197
Retiros / Bajas	-	-	-	-
Traspasos	-	118	(118)	-
Total	14.434	14.635	3.258	32.327
Depreciación acumulada	(5.950)	(9.241)	(2.548)	(17.739)
Activo Fijo Neto Saldo al 31 de diciembre de 2015	8.484	5.394	710	14.588

2016 **Costo**	Terrenos y construcciones **MM$**	Equipos **MM$**	Otros **MM$**	Total **MM$**
Saldo al 1 de enero de 2016	**14.434**	**14.635**	**3.258**	**32.327**
Adiciones	375	-	-	**375**
Retiros / Bajas	-	-	-	-
Traspasos	1.176	-	(1.176)	-
Total	**15.985**	**14.635**	**2.082**	**32.702**
Depreciación acumulada	(6.433)	(10.859)	(1.443)	**(18.735)**
Activo Fijo Neto Saldo al 31 de marzo de 2016	**9.552**	**3.776**	**639**	**13.967**

b) Al 31 de Diciembre de 2015 y el 31 de Marzo de 2016 el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativos que no puedan ser rescindidos de manera unilateral.

c) Al 31 de Diciembre de 2015 y el 31 de Marzo de 2016 el Banco no cuenta con contratos de arriendo financiero.

12.- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 31 de Marzo de 2016 y el 31de Diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

		Marzo 2016	Diciembre 2015
a)	**Instrumentos de deuda emitidos:**	**MM$**	**MM$**
	Letras de crédito	**107.156**	**110.052**
	Bonos	**202.108**	**204.384**
	Bonos subordinados	**41.383**	**40.719**
	Totales	**350.647**	**355.155**
	Corriente	13.094	9.558
	No corrientes	337.553	345.597
	Totales	**350.647**	**355.155**

Al 31 de Marzo de 2016 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 nominal	Tasa efectiva	Saldo adeudado MM$
BFAL-A0510	1.000.000	1.000.000	15-05-2010	15-05-2020	3,30%	3,69%	**26.201**
BFAL-B0510	2.000.000	2.000.000	15-05-2010	15-05-2035	3,80%	4,02%	**52.369**
BFAL-C0711	1.500.000	1.500.000	31-07-2011	31-07-2032	3,85%	3,90%	**39.658**
BFAL-D0711	1.000.000	1.000.000	31-07-2011	31-07-2018	3,40%	3,45%	**26.541**
BFAL-E0615	1.300.000	1.300.000	31-06-2015	30-06-2040	3,30%	3,28%	**26.540**
	6.800.000	6.800.000					**171.309**

Series	MM$ emitidos	MM$ colocados	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa nominal	Tasa efectiva	Saldo adeudado MM$
BFAL-F0615	30.000	30.000	15-05-2015	15-05-2020	5,50%	5,14%	**30.799**

Bonos Subordinados

Series	UF emitidas	UF colocadas	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa nominal	Tasa efectiva	Saldo Adeudado MM$
UFAL-A0607	1.700.000	1.700.000	15-06-2007	15-06-2028	4,00%	3,70%	**41.383**

12.- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES (Continuación)

Al 31 de Diciembre 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	Tasa efectiva	Saldo Adeudado MM$
BFAL-A0510	1.000.000	1.000.000	15-05-2010	15-05-2020	3,30%	3,69%	**25.340**
BFAL-B0510	2.000.000	2.000.000	15-05-2010	15-05-2035	3,80%	4,02%	**50.408**
BFAL-C0711	1.500.000	1.500.000	31-07-2011	31-07-2032	3,85%	3,90%	**38.842**
BFAL-D0711	1.000.000	1.000.000	31-07-2011	31-07-2018	3,40%	3,45%	**25.972**
BFAL-E0615	1.300.000	1.300.000	31-06-2015	30-06-2040	3,30%	3,28%	**33.404**
	6.800.000	**6.800.000**					**173.966**

Series	MM$ emitidas	MM$ colocadas	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Tasa efectiva	Saldo Adeudado MM$
BFAL-F0615	30.000	30.000	15-05-2015	15-05-2020	5,50%	5,14%	**30.418**

Series	UF emitidas	UF colocadas	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Tasa promedio	Saldo adeudado Saldo adeudado MM$
UFAL-A0607	1.700.000	1.700.000	15-06-2007	15-06-2028	4,00%	4,70%	**40.719**

b) Otras obligaciones financieras:	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Obligaciones con el sector público	46.397	45.861
Otras obligaciones en el país	3.566	3.615
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	**49.963**	**49.476**
Corriente	12.518	7.822
No corrientes	37.445	41.654
Totales	**49.963**	**49.476**

13.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	Marzo 2016	Diciembre 2015
	MM$	MM$
CREDITOS CONTINGENTES REGISTRADOS FUERA DEL BALANCE		
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	182.402	164.721
Otros compromisos de crédito	1.435	1.432
Otros créditos contingentes	-	-
Subtotal	**183.837**	**166.153**
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	330.637	309.194
Valores custodiados depositados en otra entidad	474.528	474.528
Títulos emitidos por el propio Banco	-	-
Pagarés de depósitos a plazo	780.299	783.010
Letras de crédito por vender	-	-
Subtotal	**1.585.464**	**1.566.732**
Totales	**1.769.301**	**1.732.885**

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

b) Juicios y procedimientos legales:

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

Contingencias por demandas en Tribunales significativas:

El Banco mantiene los siguientes litigios pendientes que podrían significar una eventual pérdida:

Materia	Montos demandados al 31 de Marzo de 2016	Montos demandados al 31 de Diciembre de 2015
	MM$	MM$
Juicios laborales	43	78
Juicios civiles	364	90
Otros	96	300
Total	**503**	**468**

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 31.03.2016, boleta de garantía recibida de UF 1.000 por cumplimiento de contrato de servicio. Vencimiento 07.03.2017.

ii) Boleta de garantía entregada

Banco Falabella mantiene vigente al 31.03.2016 las siguientes boletas de garantías entregadas:

a) Cumplimiento contrato comisión para estudios superiores, ley Nª 20.027 año 2008 por UF 7.834,85. Vencimiento 09.12.2016
b) Contrato de arriendo local para sucursal del Banco por $ 13.324.328. Vencimiento 31.10.2016
c) Contrato de arriendo locales comerciales a I. Municipalidad de San Felipe UF 98. 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 31 de Marzo de 2016 se ha provisionado un 30% de las utilidades acumuladas a la fecha.

Al cierre de estos Estados Financieros Intermedios, no se ha repartido dividendos, de manera que el saldo actual de la cuenta de provisiones para dividendos mínimos que se muestra en el estado de situación, en el rubro utilidades retenidas, se compone de la siguiente forma:

Ejercicio	Utilidad	%	MM$	Concepto
2015	53.889	30	16.167	Provisión sobre utilidades ejercicio 2015
2016	13.498	30	4.049	Provisión sobre utilidades ejercicio actual
Total			**20.216**	

15.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Marzo de 2016 la mayoría de las acciones del Banco son de propiedad de Falabella Inversiones Financieras S.A. correspondientes a 3.000.498 acciones, entidad que es auditada.

a) Créditos con partes relacionadas

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

	Marzo 2016			Diciembre 2015		
	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	-	-	2.887	-	-	2.884
Colocaciones de consumo	-	-	312	-	-	301
Colocaciones brutas	-	-	**3.199**	-	-	**3.185**
Provisión sobre colocaciones	-	-	(40)	-	-	(44)
Colocaciones netas	-	-	**3.159**	-	-	**3.141**

	Marzo 2016			Diciembre 2015		
	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	-	-	300	-	-	268
Total créditos contingentes	**1.700**	-	**300**	**1.700**	-	**268**
Provisión sobre créditos contingentes	(2)	-	(3)	(4)	-	(7)
Colocaciones contingentes netas	**1.698**	-	**297**	**1.696**	-	**261**

Los créditos contingentes a empresas corresponden a líneas de crédito disponibles, no utilizadas, en cuentas corrientes.

15.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos (*)	1.497	2.274
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	15.690	692
Depósitos a la vista	4.595	1.935
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.604	2.359
Otros pasivos (*)	9.728	10.183

(*) Corresponde, principalmente, a convenio de recaudación y pagos

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Marzo 2016		Marzo 2015	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Servicios computacionales y comunicación	-	1.789	-	1.066
Operación de tarjetas de crédito, débito y ATMs	2.986	3.343	2.230	2.081
Arriendos	35	1.507	-	2.700
Gastos de cobranzas	-	611	-	1.281
Viajes	-	114	-	99
Publicidad	-	1.367	-	1.022
Servicio varios	170	327	185	953
Otros	-	91	-	71
Totales	**3.191**	**9.149**	**2.415**	**9.273**

d) Contratos con partes relacionadas

Para el trimestre informado, no se registran nuevos contratos de arriendos con Entidades Relacionada

e) Pagos al Directorio

Al 31 de Marzo de 2016, el Banco ha pagado o provisionado honorarios, dietas u otros conceptos a miembros del Directorio, por un monto ascendente a MM$ 47 (MM$ 208 en el año 2015).

15.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

f) Personal clave de la Gerencia

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

	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$
Retribuciones a corto plazo	622	586
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Plan de compensación basado en acciones	107	58
Totales	**729**	**644**

16.- HECHOS POSTERIORES

De conformidad a lo dispuesto en el artículo 56 de la Ley General de Bancos, la junta de accionistas del día 25 de Abril 2016 y, con el propósito de continuar asegurando el capital necesario para sustentar el crecimiento de Banco Falabella y mantener un índice de Basilea –patrimonio efectivo- igual o mayor al 10,0%, decidió repartir dividendos correspondientes al 60% con cargo a las utilidades, atribuibles a propietarios del Banco, del ejercicio del año 2015

Patricio Burich M.
Gerente de Finanzas y Administración

Luis Alberto Huidobro V.
Subgerente Contabilidad

Juan Manuel Matheu L.
Gerente General

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 de Contraloría: Sr. Stephane Coquoz
Gerente de Control Financiero: Sr. Juan Pablo Romero Romo
Fiscal: Sr. Juan Pablo Larraín Edwards

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Marzo de 2016 y 2015

ACTIVOS	2016 MM$	2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	108.928	163.526
Operaciones con liquidación en curso	3.011	33.428
Instrumentos para negociación	59.240	33.427
Contratos de derivados financieros	703.128	730.667
Inversiones en sociedades	980	999
Propiedades, planta y equipos	179	155
Impuestos corrientes	3.415	0
Otros activos	18.518	4.444
TOTAL ACTIVOS	**897.399**	**966.646**

PASIVOS	2016 MM$	2015 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	10.100	10.920
Operaciones con liquidación en curso	4.112	33.207
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	0	244
Depósitos y otras captaciones a plazo	6	2.293
Contratos de derivados financieros	732.517	770.630
Impuestos corrientes	0	1.287
Impuestos diferidos	9.162	6.823
Provisiones	21.673	20.799
Otros pasivos	424	1.033
TOTAL PASIVOS	**777.994**	**847.236**
PATRIMONIO		
Capital	41.553	41.553
Reservas	2.617	2.617
Cuentas de valoración	0	0
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	98.192	92.315
Utilidad del ejercicio	-1.955	3.091
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-21.002	-20.166
TOTAL PATRIMONIO	**119.405**	**119.410**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**897.399**	**966.646**

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los años terminados al 31 de Marzo de 2016 y 2015

	2016 MM$	2015 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	65	90
Gastos por intereses y reajustes	-82	-804
Ingreso neto por intereses y reajustes	**-17**	**-714**
Ingresos por comisiones	0	0
Gastos por comisiones	-56	-128
Ingreso neto por comisiones	**-56**	**-128**
Utilidad neta de operaciones financieras	11.752	5.960
(Pérdida) utilidad de cambio neta	-8.697	-293
Otros ingresos operacionales	576	811
Total ingresos operacionales	**3.631**	**6.478**
Provisiones por riesgo de crédito	0	0
INGRESO OPERACIONAL NETO	**3.558**	**5.636**
Remuneraciones y gastos del personal	-1.321	-1.071
Gastos de administración	-527	-537
Depreciaciones y amortizaciones	-24	-21
Deterioros	0	0
Otros gastos operacionales	0	0
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**-1.872**	**-1.629**
RESULTADO OPERACIONAL	**1.686**	**4.007**
Resultado por inversiones en sociedades	0	0
Resultado antes de impuesto a la renta	**1.686**	**4.007**
Impuesto a la renta	-3.641	-916
UTILIDAD DEL PERIODO	**-1.955**	**3.091**
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	-1.955	3.091
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:		
Utilidad básica	-0,98	1,55
Utilidad diluida	-0,98	1,55

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 31 de Marzo de 2016 y 2015

	2016 MM$	2015 MM$
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	0	-
Utilidad del período	-1.955	3.091
Total ingresos y gastos reconocidos en el período	**-1.955**	**3.091**
Atribuible a resultados del ejercicio:		
Tenedores patrimoniales del banco	-1.955	3.091
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:		
Utilidad básica	-0,98	1,55
Utilidad diluida	-0,98	1,55

Deutsche Bank (Chile)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados al 31 de Marzo de 2016 y 2015

	2016 MM$	2015 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
Resultado del ejercicio	-1.955	3.091
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	-24	-5
Provisión por activos riesgosos	0	0
Impuestos diferidos	3.719	-1.268
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	48	27
Resultado Ajustado	**1.788**	**1.845**
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	0
Disminución (aumento) neta de intrumentos para negociación	-25.970	59.798
Disminución (aumento) neta de Operaciones de Compra con pacto	0	0
Disminución (aumento) neta de impuestos corrientes	-517	160
Disminución (aumento) neta derivados financieros	26.396	62.652
disminución (aumento) de otros activos	-13.445	696
Aumento/disminución (neta) en los pasivos de la operación		
Aumento (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista	-372	-5.897
Aumento de contratos de derivados financieros	0	0
Disminución (aumento) de operaciones con liquidación en curso	0	-3
Aumento (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo	0	-20.356
Flujo neto(negativo)positivo originado por actividades de inversión	**-12.120**	**98.895**

	2016 MM$	2015 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	-	-
Disminución de provisiones	-681	-578
Pago de obligaciones con bancos	0	0
Dividendo pagados	0	0
	0	0
Total neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento	**-681**	**-578**
FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO	**-12.801**	**98.317**
Efecto de la Inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente	**0**	**1.121**
Variación efectivo y efectivo equivalente durante el período	-12.801	99.438
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	120.628	64.062
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	**107.827**	**163.500**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de Marzo de 2016 y 2015

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 2016	**41.553**	**2.617**	**81.169**	**11.146**	**5.877**	**(19.239)**	**123.123**
Traspaso de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	5.877	(5.877)	-	-
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	-	(1.955)	-	(1.955)
Ingresos y gastos totales reconocidos	**41.553**	**2.617**	**81.169**	**17.023**	**(1.955)**	**(19.239)**	**121.168**
Otros movimientos	-	-			-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(1.763)	(1.763)
Saldo al 31 de Marzo de 2016	**41.553**	**2.617**	**81.169**	**17.023**	**(1.955)**	**(21.002)**	**119.405**

ATRIBUIBLE A TENEDORES PATRIMONIALES DEL BANCO

	Capital	Reservas	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores				
	Capital pagado	Otras reservas no provenientes de utilidades	Utilidades no repartidas de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio anterior por asignar	Utilidad del ejercicio	Provisión para dividendos mínimos	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 01 de Enero de 2015	**41.553**	**2.617**	**67.449**	**13.720**	**11.146**	**(19.239)**	**117.246**
Traspaso de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	11.146	(11.146)	-	-
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	-	3.091	-	3.091
Ingresos y gastos totales reconocidos	**41.553**	**2.617**	**67.449**	**24.866**	**3.091**	**(19.239)**	**120.337**
Otros movimientos	-	-			-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(927)	(927)
Saldo al 31 de Marzo de 2015	**41.553**	**2.617**	**67.449**	**24.866**	**3.091**	**(20.166)**	**119.410**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Marzo de 2016 y 2015

(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 $667,70 por US$ al 31 de marzo de 2016 ($625,29 al 31 de marzo de 2015)

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 $25.812,05 al 31 de marzo de 2016 ($24.622,78 al 31 de marzo de 2015).

Los ingresos y gastos por intereses presentados en el estado de resultados incluyen intereses sobre activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado.

(g) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos por comisiones, incluyendo honorarios por administración de cuentas, honorarios por administración de inversiones y comisiones por ventas, son reconocidos en los resultados cuando se prestan los servicios, mientras que los gastos por comisiones incluyen servicios recibidos por intermediación de operaciones de contratos de derivados financieros, y son reconocidos en resultados cuando se incurren.

(h) Dividendos mínimos

Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el período en el cual estos fueron aprobados por los accionistas del Banco.

Los dividendos acordados en forma posterior a la fecha del balance son revelados como una nota de eventos subsecuentes.

La provisión de dividendos mínimos se reconoce bajo el rubro provisiones de acuerdo a lo establecido en la política de dividendos del Banco, la cual no podrá ser inferior a lo indicado en el Compendio de Normas Contables, Capítulo B.4, de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, que establece una provisión de carácter legal mínima.

(i) Gasto por impuesto e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. El gasto por impuestos diferidos es reconocido en resultados excepto en el caso que esté relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso en que es reconocido en patrimonio.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha del estado de situación financiera, y cualquier ajuste a la cantidad por pagar del gasto por impuesto a la renta relacionado con años anteriores.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos por impuestos corrientes contra los activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretende liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles en el momento en que la diferencia temporal pueda ser utilizada. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

(j) Activos y pasivos financieros

(i) Reconocimiento y medición inicial

Inicialmente, el Banco reconoce depósitos e instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originaron. Las compras y ventas de los otros activos financieros realizadas regularmente son reconocidas a la fecha de negociación en la que el Banco se compromete a comprar o vender el activo. Todos los otros activos y pasivos financieros (incluidos activos y pasivos designados al valor razonable con cambio en resultados) son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación establecidos según las disposiciones contractuales del instrumento.

(ii) Clasificación

Las políticas contables asociadas a cada clasificación se tratarán en los puntos siguientes (k), (l), (m) y (n).

(iii) Baja

El Banco da de baja en su estado de situación financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Banco es reconocida como un activo o un pasivo separado en el estado de situación financiera.

Cuando se da de baja un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido) y la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) se reconoce en resultados.

El Banco da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales han sido pagadas, canceladas o han expirado.

(iv) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presentan en el estado de situación financiera a su monto neto, cuando y sólo cuando el Banco tiene el derecho, exigible legamente, de compensar los montos reconocidos y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos son presentados netos sólo cuando lo permiten las normas de contabilidad, o en el caso de las ganancias y pérdidas que surjan de un grupo de transacciones similares como la actividad de negociación del Banco.

(v) Valorización del costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero reconocido bajo este criterio, es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada calculada bajo el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones que formen parte integral de la misma. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

(vi) Medición del valor razonable

El valor razonable de un activo o pasivo financiero es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

Cuando está disponible, el Banco estima el valor razonable de un instrumento usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, el Banco determina el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones. La técnica de valoración escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por el Banco, incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad riesgos inherentes al instrumento financiero. Periódicamente, el Banco revisa la técnica de valoración y comprueba su validez mediante el uso de precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que esté basado en cualquier dato de mercado observable y disponible.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida) a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda determinar mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercado observables.

Cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorizado inicialmente al precio de la transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente del modelo de valuación, es reconocida posteriormente en resultados dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la valuación esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

(vii) Identificación y medición de deterioro

El Banco evalúa en cada fecha de balance si existe evidencia objetiva que los activos financieros no llevados al valor razonable con cambio en resultado están deteriorados. Estos activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser estimado con fiabilidad.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado incluye impagos o moras de parte del deudor, indicaciones de que un deudor o emisor entre en bancarrota, la desaparición de un mercado activo para un instrumento, u otros datos observables relacionados con un grupo de activos tales como cambios adversos en el estado de los pagos de los prestatarios o emisores incluidos en el Banco, o las condiciones económicas que se correlacionen con impagos en los activos del Banco. Además, un descenso significativo o prolongado en el valor razonable de una inversión en un instrumento de patrimonio por debajo de su costo también es una evidencia objetiva de deterioro del valor.

Las pérdidas por deterioro en activos reconocidos a costo amortizado es la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los pagos futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo.

(k) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye documentos y dinero disponible, saldos disponibles mantenidos con el Banco Central y activos financieros altamente líquidos con vencimientos originales de menos de 3 meses, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable, y es usado por el Banco en la administración de sus compromisos de corto plazo.

El efectivo y equivalentes al efectivo se reconocen en el estado de situación financiera a su costo amortizado.

(l) Instrumentos financieros derivados

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y Unidades de Fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos al valor razonable en el estado de situación financiera. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando este es negativo, en los rubros contratos de derivados financieros.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, este debe ser designado por el Banco como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable. No obstante, al 31 de marzo de 2016 y 2015, 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:

	2016	2015
Equipos	3	3
Muebles, útiles y accesorios	2	2

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

(q) Arrendamientos

Arrendamiento operativo

Cuando el Banco actúa como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultado operacional. Al término del período del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos del período en que terminó dicho contrato.

(r) Deterioro de activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo activos por impuestos diferidos, es revisado en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto recuperable del activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

El monto recuperable de un activo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

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

(s) Provisiones

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

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados,
- A la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y
- El monto de estos recursos puede medirse de manera fiable.

(t) Beneficios a los empleados corto plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas en base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se presta. El efecto se reconoce en el rubro provisiones del estado de situación financiera.

Se reconoce una provisión por el monto que se espera pagar bajo el bono en efectivo a corto plazo o los planes de participación de los empleados en las utilidades si el Banco posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

(u) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones e hipótesis que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

La información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros se concentran principalmente en: instrumentos para negociación y contratos de derivados financieros.

(v) Ganancias por acción

El beneficio básico y diluido por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un período entre el número de las acciones en circulación durante ese período.

El capital del Banco no posee opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

(w) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdidas de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas e instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

La política de provisiones del Banco para los deudores sujetos a evaluación individual se ha adecuado a las modificaciones estipuladas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, que rigen desde el 1° de enero de 2011, y que están señaladas en el Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Las metodologías utilizadas son:

1.Clasificación y provisiones de los deudores sujetos a evaluación individual

Se entiende por evaluación individual aquella evaluación crediticia que es necesaria cuando se trata de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con el Banco, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle.

La metodología de clasificación y provisiones está basada en la normativa de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para estos efectos, asignando categorías de riesgo a cada deudor, de acuerdo con el siguiente detalle:

- Cartera en Cumplimiento Normal: Corresponde a deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza que esta condición cambie, de acuerdo a la situación económica-financiera. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías desde A1 hasta A6.
- Cartera Subestándar: Incluye deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total del capital e intereses en los términos contractuales pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo. Forman parte de esta cartera aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías desde B1 hasta B4.
- Cartera en Incumplimiento: Incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, dado que muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, aquéllos que requieren una reestructuración forzada de deudas y cualquier deudor que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías desde C1 hasta C6.

Como parte del análisis individual de los deudores, el Banco clasifica a sus deudores en las tres categorías antes mencionadas, asignándoles los porcentajes de provisiones normadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras a ser aplicadas a cada una de las categorías individuales, de acuerdo al siguiente detalle:

Tipo de cartera	Categoría del deudor	Pérdida esperada %
Cartera en Cumplimiento Normal	A1	0,03600
	A2	0,08250
	A3	0,21875
	A4	1,75000
	A5	4,27500
	A6	9,00000
Cartera Subestándar	B1	13,87500
	B2	20,35000
	B3	32,17500
	B4	43,87500

Para la cartera en incumplimiento, el Banco, de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, debe mantener los siguientes niveles de reservas:

Clasificación	Rango de pérdida estimada	Provisión
C1	Hasta 3%	2%
C2	Más de 3% hasta 20%	10%
C3	Más de 20% hasta 30%	25%
C4	Más de 30% hasta 50%	40%
C5	Más de 50% hasta 80%	65%
C6	Más de 80%	90%

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

2.- Cargo por riesgo de crédito de contraparte de instrumentos derivados

Se ha incorporado Credit Valuation Adjustment (CVA), que al cierre de marzo de 2016 es de MM$ 112 en resultados.-

(x) Nuevos pronunciamientos contables

Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos financieros	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 14 Cuentas regulatorias diferidas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15 Ingresos de contratos con clientes	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 19, Beneficios a los empleados – contribuciones de empleados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014 (01 de enero de 2015). Se permite adopción anticipada.
NIIF 11, Acuerdos conjuntos: Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIC 16, Propiedad, planta y equipo, y NIC 38, Activos intangibles: Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, Estados financieros consolidados, y NIC 28, Inversiones en asociadas y Negocios conjuntos: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIC 41, Agricultura, y NIC 16, Propiedad, planta y equipo: Plantas que producen frutos.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIC 27, Estados financieros separados, Método del patrimonio en los estados financieros separados.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.

(3) Cambios contables

Durante el ejercicio terminado al 31 de marzo de 2016, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

(4) Hechos relevantes

Con fecha 25 de febrero de 2015, el Sr. Bernardo Parnes renuncia a su cargo como Presidente del Directorio.

Con fecha 25 de febrero de 2015, el Sr. Christian Reinhard Stier, hasta entonces Director, asume como Presidente del Directorio.

Al 31 de marzo de 2016, no se han registrado hechos relevantes que hayan tenido o puedan tener 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	2016 MM$	2015 MM$
Efectivo	4	19
Depósitos en el Banco Central de Chile	91.008	136.924
Depósitos bancos nacionales	74	141
Depósitos en el exterior	17.842	26.442
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	108.928	163.526
Operaciones con liquidación en curso netas	(1.101)	218
Contratos de retrocompra	0	(244)
Total efectivo y equivalente de efectivo	107.827	163.500

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:

	2016 MM$	2015 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	1	0
Fondos por recibir	3.010	33.428
Subtotal – activos	3.011	33.428
Pasivos:		
Fondos por entregar	4.112	33.207
Operaciones con liquidación en curso netas	(1.101)	221

(7) Patrimonio

(a) Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la distribución de accionistas es la siguiente:

	2016		2015	
	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 31 de marzo de 2016, no se han realizado provisiónes de dividendos mínimos por registrar pérdida en el ejercicio actual.

Al 31 de marzo de 2016, se encuentra provisionado un dividendo de $10.500.951.5 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:

	2016 MM$	2015 MM$
Utilidad diluida y utilidad básica		
Beneficio básico por acción		
Utilidad del ejercicio	(1.955)	3.091
Número medio ponderado de acciones en circulación	2.000	2.000
Número ajustado de acciones	2.000	2.000
Beneficio básico por acción	(0,98)	1,55
Beneficio diluido por acción		
Utilidad del ejercicio	(1.955)	3.091
Número medio ponderado de acciones en circulación	2.000	2.000
Efecto diluido de:		
Número ajustado de acciones	2.000	2.000
Beneficio diluido por acción	(0,98)	1,55

(8) Operaciones con Partes Relacionadas

Durante los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015, las acciones de la Compañía son de propiedad de Deutsche Inversiones Ltda. y Deutsche Inversiones Dos S.A. correspondientes a 1.000 acciones, en posesión de cada una de ellas.

(a) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

Activos	2016 MM$	2015 MM$
Otros activos, participación en precios de transferencias	4.986	3.089
Documentos por cobrar, venta títulos de renta fija	35	1.184
	5.021	4.273
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	2016 Ingresos MM$	2016 Gastos MM$	2015 Ingresos MM$	2015 Gastos M$
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras:					
Operaciones de compra y venta de divisas:					
	Deutsche Inversiones Ltda				
	Deutsche Securities C. de B.				
Operaciones de Renta Fija	Deustche Securities C. de B.				
Contratos forward:					
	Deutsche Inversiones Ltda				
Gastos de apoyo operacional:					
Arriendo de oficina	Deutsche Inversiones Ltda.		21		52
Otros ingresos y gastos	Deutsche Bank A.G. London	4.986		3.089	
Totales		4.986	21	3.089	52

(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:

	2016 MM$	2015 MM$
Beneficios a corto plazo a los empleados	259	227
Totales	259	227

(e) Entidades del grupo

El Banco no posee inversiones con entidades del grupo Deutsche.

(f) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, 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 Control Financiero	1
Gerente de Contraloría	1

(g) Transacciones con el personal clave

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el Banco no ha realizado transacciones con el personal clave, distintas de las indicadas en la letra d) anterior.

(9) Hechos Posteriores

No existen hechos de carácter financiero o de otra índole ocurridos entre el 31 de marzo de 2016 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).

ANDRES DE GOYENECHE PARKER
Gerente General

JUAN PABLO ROMERO ROMO
Gerente de Control Financiero

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Estados Financieros Intermedios consolidados por
Los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE 2015
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	31/03/2016 MM$	31/12/2015 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	13.310	12.695
Operaciones con liquidación en curso	6	817	146
Instrumentos para negociación	7	95.140	65.463
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	-	-
Contratos de derivados financieros	9	6.917	5.792
Adeudado por bancos		-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	643.562	672.239
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		15	15
Intangibles	12	14.283	15.072
Activo fijo	13	5.603	5.842
Impuestos corrientes	14	1.816	1.221
Impuestos diferidos	14	40.115	37.760
Otros activos		35.460	31.635
TOTAL ACTIVOS		**857.038**	**847.880**

Las notas adjuntas N° 1 a la N° 27 forman parte integral de los estados financieros consolidados

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE 2015
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	31/03/2016 MM$	31/12/2015 MM$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15	3.198	3.638
Operaciones con liquidación en curso		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	15	422.971	386.958
Contratos de derivados financieros	9	261	146
Obligaciones con bancos	16	43.054	51.386
Instrumentos de deuda emitidos	17	135.660	135.883
Otras obligaciones financieras	17	10.142	10.226
Impuestos corrientes	14	117	394
Impuestos diferidos	14	7.315	3.930
Provisiones	18	16.160	23.583
Otros pasivos		28.834	25.103
TOTAL PASIVOS		**667.712**	**641.247**
PATRIMONIO:			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		181.185	181.185
Reservas		(29)	(26)
Cuentas de valoración		435	381
Utilidades retenidas:		-	-
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		8.106	32.497
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(2.432)	(9.750)
Interés no controlador		2.061	2.347
TOTAL PATRIMONIO		**189.326**	**206.634**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**857.038**	**847.880**

BANCO RIPLEY Y FILIALES
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DEL 2016 Y CONSOLIDADOS AL 31 DE MARZO DEL 2015
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	31/03/2016 MM$	31/03/2015 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	20	49.024	49.523
Gastos por intereses y reajustes	20	(7.197)	(6.046)
Ingreso neto por intereses y reajustes		41.827	43.477
Ingresos por comisiones	21	17.097	16.309
Gastos por comisiones	21	(1.873)	(2.022)
Ingreso neto por comisiones y servicios		15.224	14.287
Utilidad neta de operaciones financieras		1.627	1.773
Utilidad (pérdida) de cambio, neta		(20)	(387)
Otros ingresos operacionales		108	74
Total ingresos operacionales		58.766	59.224
Provisiones por riesgo de crédito	22	(16.847)	(18.523)
INGRESO OPERACIONAL NETO		41.919	40.701
Remuneraciones y gastos del personal	23	(14.256)	(11.975)
Gastos de administración	24	(17.115)	(17.772)
Depreciaciones y amortizaciones	25	(1.176)	(1.148)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(1)	(36)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(32.548)	(30.931)
RESULTADO OPERACIONAL		9.371	9.770
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		9.371	9.770
Impuestos a la renta	14	(1.571)	(2.191)
Resultado de operaciones continuas		7.800	7.579
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL AÑO		7.800	7.579
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		8.105	7.038
Interés no controlador		(305)	541
Totales		7.800	7.579
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		0,24	0,21
Utilidad diluida		0,24	0,21

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 31 DE MARZO DEL 2016 Y AL 31 DE MARZO DE 2015
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	31/03/2016 MM$	31/03/2015 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL AÑO	7.800	7.579
OTROS RESULTADOS INTEGRALES :		
Efecto valor actuarial	(3)	-
Coberturas de flujo de efectivo	54	381
Diferencias de conversion	-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	51	381
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	-	-
Total otros resultados integrales que se reclasificaran al resultado del año	51	381
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL AÑO	7.851	7.960
Total otros resultados integrales que no se reclasificaran al resultado del año	51	381
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS	7.851	7.960
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	8.156	7.651
Interés no controlador	(305)	541
Totales	7.851	8.192
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
Utilidad básica	0,23	0,23
Utilidad diluida	0,23	0,23

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 31 DE MARZO DEL 2016 Y 31 DE MARZO DE 2015
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	31/03/2016 $MM	31/03/2015 $MM
FLUJO ORIGINADO POR DE ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		8.105	7.038
Interesés no controlador		(305)	541
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	25	1.176	1.148
Provisión por activos riesgosos	22	16.847	18.523
Ajuste por inversión a valor de mercado		(1.876)	(2.246)
Utilidad neta por inversiones en sociedades		-	-
Utilidad neta en venta de activo fijo		-	-
Variación neta de interés, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		5.513	(400)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional			
Aumento neto en adeudado por bancos			
Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(28.677)	35.095
Aumento neto de inversiones		30.801	(6.274)
Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista		(441)	14.778
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y prestamos de valores		-	-
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		36.012	2.493
(Disminución) de Letras de creditos hipotecarias		874	(1.276)
(Disminución) de obligaciones con bancos		(8.332)	(5.293)
Aumento de otras obligaciones financieras		(84)	(163)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de operación		59.613	63.964
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de activos fijos	13	(1.693)	(1.267)
Compras de intangibles	12	(2.361)	(1.031)
Inversiones en sociedades		-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	-
Disminución neta de otros activos y pasivos		1.301	5.839
Total flujos (utilizados) en actividades de inversión		(2.753)	3.541
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Disminución de capital		-	-
Emision de Bonos		-	-
Aumento de capital		-	-
Dividendos pagados		(32.497)	(37.323)
Total flujos (utilizados) en actividades de financiamiento		(32.497)	(37.323)
			-
Variación efectivo y equivalente de efectivo durante el período		**24.363**	**30.182**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		44.678	48.317
Aumento de efectivo y efectivo equivalente por integración de filiales		-	-
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo		**69.041**	**78.499**

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 CONSOLIDADOS AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(En millones de pesos chilenos - MM$)

			Reservas		Cuentas de valorización		Utilidades retenidas					
	Número de acciones	Capital MM$	Reservas beneficio de los empleados MM$	Otras Reservas MM$	Derivados de cobertura flujo caja MM$	Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales. MM$	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores. MM$	Utilidad o (Pérdida) del año. MM$	Provisión para dividendos mínimos MM$	Total atribuible a propietarios del banco MM$	Interés no controlador MM$	Total patrimonio MM$
Saldos al 1° de enero de 2015	**34.240**	**181.185**	**-**	**-**	**(247)**	**-**	**-**	**46.872**	**(14.062)**	**213.748**	**272**	**214.020**
Distribución de dividendos resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	-	(46.872)	14.062	(32.810)	-	(32.810)
Provisión dividendos minimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.750)	(9.750)	-	(9.750)
Retiros en exceso no controlador **	-	-	-	-	-	-	-	32.497	-	32.497	2.075	34.572
Resultado consolidado del año	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	(26)	-	739	(111)	-	-	-	602	-	602
Patrimonio al 31 de Diciembre del 2015	**34.240**	**181.185**	**(26)**	**-**	**492**	**(111)**	**-**	**32.497**	**(9.750)**	**204.287**	**2.347**	**206.634**
Saldos al 1° de enero de 2016	**34.240**	**181.185**	**(26)**	**-**	**492**	**(111)**	**-**	**32.497**	**(9.750)**	**204.287**	**2.347**	**206.634**
Distribución de dividendos resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	32.497	(32.497)	-	-	-	-
Aporte (Disminucion) de capital	-		-	-	-	-	-	-	9.750	9.750	-	9.750
Provisión dividendos minimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.432)	(2.432)	-	(2.432)
Retiros en exceso no controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado consolidado del año	-	-	-	-	-	-	-	8.106	-	8.106	(286)	7.820
Otros resultados integrales	-	-	(3)	-	(57)	111	(32.497)	-	-	(32.446)	-	(32.446)
Patrimonio al 31 de Marzo del 2016	**34.240**	**181.185**	**(29)**	**-**	**435**	**-**	**-**	**8.106**	**(2.432)**	**187.265**	**2.061**	**189.326**

Las notas adjuntas N° 1 a la N° 27 forman parte integral de los estados financieros consolidados

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS TERMINADO AL 31 DE MARZO DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015.

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 Limitada (Corredora) como filiales de Banco Ripley. Dicha integración se materializó legalmente con fecha 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 filiales 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., hoy Sociedad de Cobranzas Payback Limitada, (Payback), entidad de propósito especial que presta servicios casi exclusivamente a Banco Ripley y CAR, y debe consolidarse de acuerdo a lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera.

Adicionalmente y para efectos comparativos el estado de resultados, de resultados integrales y de flujo de efectivo al 31 de diciembre de 2013 se incorporan los resultados provenientes de CAR, Corredora y Payback, y sus respectivas notas por el periodo de 12 meses terminados en esa fecha.

Antecedentes del Banco y Filiales

Banco Ripley es una Sociedad Anónima Especial, regulada por la Ley General de Bancos y fiscalizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según resolución N° 40, de 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 Huérfanos 1060, Santiago.

El Banco a la fecha de los estados financieros cuenta con tres filiales:

- **Banripley Asesorías Financieras Ltda.**

Sociedad constituida por escritura pública de fecha 10 de junio de 2005, otorgada en la Notaría de Santiago de Eduardo Diez Morello, cuyo extracto se encuentra inscrito en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago a fojas 21.442 N° 15.536 del año 2005, y publicado en el Diario Oficial de 24 de junio del mismo año.

Su formación fue autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras por carta número 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.

El domicilio de esta sociedad se encuentra en Estado 91, Segundo piso.

- **CAR S.A**

CAR S.A., RUT: 83.187.800-2, se constituyó por 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.

Los estatutos sociales actualizados y refundidos de la sociedad, en su actual condición de sociedad filial y de apoyo al giro bancario, según se dirá, constan de escritura pública de fecha 27 de diciembre de 2014 otorgada ante Pedro Aylwin Valenzuela, Notario Público Interino de la 21ª Notaría de Santiago.

La actividad principal de CAR es la emisión y operación de la Tarjeta de crédito Ripley, la que en su origen estaba destinada a servir como medio de pago y también como herramienta para otorgamiento de crédito a sus clientes, solo en las Tiendas Ripley. Esta tarjeta cerrada (private label) a través del tiempo fue incorporando en forma gradual también a otros establecimientos comerciales asociados, ampliando de esta manera la oferta de productos y servicios para sus clientes.

En mayo de 2011, la Sociedad, obtuvo la licencia Mastercard S.A. lo que permitió a la Tarjeta Ripley ampliar su operación como una tarjeta abierta, y por lo tanto, transar en los diferentes comercios nacionales e internacionales.

Con fecha 27 de diciembre de 2013, previa la autorización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Banco Ripley adquirió una participación mayoritaria en la propiedad de CAR, transformándose de esta manera en filial y sociedad de apoyo al giro de Banco Ripley, siendo su actividad principal la emisión y operación de tarjetas de crédito.

La sociedad, en su condición de filial y de apoyo al giro de Banco Ripley, está sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, y se encuentra inscrita en el Registro de Emisores y Operadores de Tarjetas de Crédito que lleva dicha Superintendencia.

La sociedad tiene domicilio principal en Huérfanos 1052 interior, Piso 4, ciudad y Comuna de Santiago.

- **Corredora de Seguros Ripley Limitada**

Corredora de Seguros Ripley Limitada, RUT 77.472.420-6, fue constituida por escritura pública de fecha 3 de julio de 2000, otorgada ante Notario Público de Santiago señor Samuel Klecky Rapaport. Inició sus operaciones el 9 de noviembre de 2000, según Resolución Exenta N°322 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

La sociedad ha sido objeto de diversas modificaciones, siendo la última de ellas la contenida en escritura pública de fecha 27 de diciembre de 2013, otorgada ante Pedro Aylwin Valenzuela, Notario Público Interino de la 21ª Notaría de Santiago, en virtud de la cual Banco Ripley pasó a ser dueña de una participación mayoritaria de su propiedad societaria, transformándose en sociedad filial del Banco. En la misma oportunidad se aprobó el texto refundido y actualizado de los estatutos sociales de la Corredora, en su condición de filial de Banco Ripley.

El objeto de la Sociedad es la intermediación remunerada e independiente en la contratación de pólizas de seguros generales y de vida con cualquier entidad aseguradora radicada en el país.

El negocio principal de la 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, de preferencia la 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: las sucursales de Banco Ripley, 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 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.

El domicilio de Corredora de Seguros Ripley Ltda., es Miraflores N° 388, Piso 6.

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a.-Bases de preparación - De acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, 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 acordadas 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 del Banco para los periodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 fueron preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitidos por la SBIF.

Dichos Estados Financieros fueron aprobados por el directorio en Sesión Ordinaria celebrada con fecha 27 de abril de 2016.

b.-Bases de consolidación - Los estados financieros consolidados intermedios comprenden los estados financieros del Banco y sus filiales directas al 31 de marzo del 2016 y 31 de diciembre de 2015. Los estados financieros de las empresas filiales son preparados para el mismo período que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación, son eliminadas de la inversión en la medida que no exista evidencia de deterioro.

Se consideran “Filiales” y “Empresas Relacionadas” aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aún, siendo inferior o nulo este

porcentaje si, como en el caso de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control. Se entiende por control el poder de influir significativamente sobre las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

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

A continuación se detallan, las entidades en las cuales el Banco tiene capacidad para ejercer control y forman parte de la consolidación de los estados financieros:

Sociedad	Participación Directa
CAR S.A.	99,99%
Corredores de Seguros Ripley Ltda.	98,99%
Banripley Asesorías Financieras Ltda.	99,00%

Estas empresas se encuentran fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), excepto Corredora de Seguros Ripley Ltda. que se encuentra fiscalizada por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS).

Entidades de Propósito Especial

De acuerdo al Compendio de Normas Contables, el Banco debe analizar constantemente su perímetro de consolidación, teniendo presente que el criterio fundamental a considerar es el grado de control que posea el Banco sobre una determinada entidad y no su porcentaje de participación en el patrimonio.

Específicamente, según lo estipulado por la Norma Internacional de Contabilidad N°27 (NIC 27) y el Standard Interpretations Comittee N°12 (SIC 12) emitidas por el IASB, el Banco debe evaluar la existencia de Entidades de Propósito Especial (EPE's), desde ahora en adelante deben ser incluidas en el perímetro de consolidación, siendo sus principales características las siguientes:

• Las actividades de la EPE han sido dirigidas, en esencia, en nombre de la entidad que presenta los estados financieros consolidados y de acuerdo a sus necesidades específicas de negocio.

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

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

Esta evaluación, está basada en métodos y procedimientos que tienen en consideración los riesgos y beneficios retenidos por el Banco, para lo cual se toman en consideración todos los elementos relevantes entre los que se encuentran las garantías otorgadas o las pérdidas asociadas al cobro de los correspondientes activos que retiene el Banco. Producto de esta evaluación, el Banco concluyó que ejercía control la entidad llamada Sociedad de Cobranzas Payback Ltda.

c. Interés no controlador - El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es dueño. Es presentado separadamente dentro del estado de resultados, y dentro del patrimonio en el estado de situación financiera consolidado, separadamente del patrimonio del Banco.

La participación de terceros en el patrimonio y los resultados de las filiales asciende a MM$2.061 (MM$2.347 en 2015), originando un cargo a resultados por MM$ 305 (MM$541 en 2015), importes que se presentan en el rubro “Interés no controlador” del Estado de Situación Financiera Consolidado y del Estado de Resultado Consolidados, respectivamente.

d. Segmentos de operación - La información que se presenta corresponde a aquella que el Directorio usa internamente para evaluar el rendimiento y asignar recursos a cada segmento. El segmento identificado y los correspondientes criterios de identificación son consistentes con los que usa la dirección.

e. Moneda Funcional - El Banco y sus filiales han concluido que la moneda del entorno económico principal en que opera es el peso chileno, y por lo tanto esta es su moneda funcional y de presentación. Dicha conclusión se basa en lo siguiente:

a) Es la moneda del país (Chile) cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de los servicios financieros que el Banco y sus filiales prestan y por lo tanto, es la moneda en que mayoritariamente se determinan los correspondientes precios de venta, liquidación y recepción de las operaciones principales.

b) Es la moneda que influye fundamentalmente en los gastos por remuneraciones y de otros gastos necesarios para proporcionar los servicios que el Banco y sus filiales brindan a sus clientes.

Debido a lo anterior, podemos decir que el peso chileno refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para el Banco y sus filiales, de acuerdo con el nuevo Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

f. Transacción en moneda extranjera - La moneda funcional del Banco es el peso chileno. Por consiguiente, todos los saldos y transacciones en monedas diferentes al peso chileno, se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registrados al tipo de cambio de la moneda funcional en la fecha de las transacciones. El Compendio de Normas Contables de la SBIF establece que los activos y pasivos pagaderos en alguna moneda extranjera se registrarán en la contabilidad en la respectiva moneda y se reflejarán en el estado de situación financiera según el tipo de cambio de representación contable. Las diferencias de cambio que se producen se registran en los resultados del periodo.

Para la preparación de los estados financieros del Banco, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos, principalmente por el tipo de cambio $ 675,10 ($ 707,34 en 2015) 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 son los siguientes:

Activos y pasivos medidos a costo amortizado

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero, es la medida inicial de dicho activo o pasivo financiero, menos los reembolsos del principal, más o menos según sea el caso, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

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

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

Activos medidos a valor razonable:

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

Un mercado es activo cuando se encuentra disponible, fácil y regularmente los precios cotizados, los que se producen sobre una base independiente y representa transacciones reales.

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

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

Activos valorados al costo de adquisición

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

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

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al valor razonable, el que corresponde al precio de la transacción. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo el rubro "Utilidad por diferencias de precio" o "Pérdidas por diferencias de precio", según corresponda.

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

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

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

Las demás compras o ventas se tratan como derivado (forward) hasta su liquidación.

Al 31 de marzo del 2016 y el 31 de diciembre 2015, el banco no tiene instrumentos de inversión al vencimiento.

Al 31 de marzo del 2016 y el 31 de diciembre 2015, el Banco posee un instrumento disponible para la venta, el cual se muestra en detalle en la nota N°10.

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

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Banco posee los siguientes instrumentos de negociación: fondos mutuos, depósitos a plazo e instrumentos adquiridos en el Banco Central, los cuales se muestran en detalle en la Nota N°6

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

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

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

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

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes:

- al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura;
- se espera que la cobertura sea altamente efectiva;
- la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y
- la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

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

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente del activo o del pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes

de la medición a valor razonable, tanto de la partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio.

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

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

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

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el balance bajo “Otros activos” u “Otros pasivos”, según cuál sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Banco registra contratos de derivados para fines de cobertura contable.

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Banco posee instrumentos de derivados el cual se muestra en detalle en la Nota N°8.

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

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

Las colocaciones por préstamos son medidas inicialmente a su valor razonable más los costos directos de la transacción, y posteriormente son medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan netos de las provisiones por riesgo de crédito.

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

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o del pasivo financiero.

Se consideran las condiciones contractuales del instrumento financiero y no se consideran las perdidas crediticias futuras.

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

Sin embargo, en el caso de los créditos considerados a título individual como deteriorados o aquellos vencidos y o vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes. Estos se reconocen contablemente cuando se perciben como recuperación de pérdidas por deterioro.

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

- Los que corresponden a un acto singular, es decir que se; produce el acto que los origina.

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

n. Deterioro - El Banco y sus filiales utilizan los siguientes criterios para evaluar deterioros, en caso que existan:

Activos financieros:

Los activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial

del activo y ese evento tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que pueda ser estimado con fiabilidad.

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

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

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

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

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

Activos no financieros

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

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

Al 31 de marzo del 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el Banco no registra goodwill ni activos intangibles con vida útil indefinida.

ñ. Inversión en asociadas – las asociadas son aquellas entidades sobre las cuales el banco tiene capacidad para ejercer influencia significativa, aunque no el control, o control conjunto. Habitualmente esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voz y propiedad de la entidad. Se valoriza por el método de participación.

Al 31 de marzo del 2016 y al 31 de diciembre del 2015 el Banco posee una participación accionaria del 0.46% en la empresa Combanc S.A.

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

p. Activos intangibles - Los activos intangibles mantenidos por el Banco corresponden principalmente a inversiones en Software.

Software

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

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

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos de las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultado.

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software es aquella por la cual se espera utilizar el bien, siendo su vida útil promedio 84 meses.

q. Activo fijo - Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo inicial atribuido del activo en la fecha de transición inicial hacia NIIF, fue determinado en referencia a su valor de costo de adquisición amortizado a dicha fecha.

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

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

La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el periodo más corto, entre el de la duración del contrato de arrendamiento, y su vida útil

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

	2016	**2015**
Planta y equipos	4 - 20 años	4 - 20 años
Útiles y accesorios	3 - 15 años	3 - 15 años

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

r. Arrendamientos

a) Arrendamiento Operativo

Cuando el Banco o las empresas del grupo actúan como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales. Al término del periodo del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos del período en que terminó dicho contrato.

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Banco y sus filiales cuentan con contratos de arrendamiento operativo, las que se muestran en detalle en la Nota N°13 letra c.

b) Arrendamiento Financiero

Las sumas de los valores actuales de las cuotas de arrendamiento que se reciben del arrendatario, son registrados como financiamiento a terceros, cuando corresponde por lo que en tal caso son presentados en el rubro créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Al 31 de marzo del 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco no cuenta con contratos de arrendamiento financiero.

s. Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente corresponde al rubro efectivo y depósitos en bancos, más (menos) los saldos netos de operaciones con liquidación en curso, mas aquellos instrumentos de negociación y disponibles para la venta de alta liquidez y con poco significativo riesgo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento, desde la fecha inversión no supere los 3 meses, los contratos de retro compra y las inversiones en cuotas de fondos mutuos de renta fija presentados junto con los instrumentos para negociación.

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

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

a) **Flujos de efectivo**: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en el exterior, saldos a la vista, depósitos en Bancos Nacionales.

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

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

d) **Actividades de financiamiento**: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

t. Provisiones por riesgo de crédito - Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

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

a) es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,

b) A la fecha de los estados financieros es probable que el banco o el grupo tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

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

v. **Indemnización por años de servicio** - El Banco no tiene pactado con su personal pago por concepto de indemnización de años de servicio, por lo que no se presentan provisiones por dicho concepto.

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

x. Impuesto a la renta e impuestos diferidos - El Banco y sus filiales han 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.

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencia entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registra de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12 “Impuestos a las ganancias”.

Al 31 de diciembre de 2014, los impuestos diferidos han sido ajustados a las nuevas tasas de impuesto a la renta de primera categoría, de acuerdo a lo establecido en la Ley N°20.780 publicada el 29 de septiembre de 2015.Esta norma señala que para el año 2015 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%.

La Sociedad ha definido adoptar el Sistema Parcialmente Integrado, para contabilizar los efectos en activos y pasivos por concepto de Impuestos Diferidos, originados por el incremento en la tasa de impuestos de primera categoría.

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Banco ha reconocido activos por impuestos diferidos, por cuanto la administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias de las pérdidas tributarias, existentes al cierre de cada ejercicio.

y. Uso de estimaciones y juicios - La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

aa. Ganancias por Acción

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

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

ab. Bajas de activos y pasivos financieros

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

- Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de retrocompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no tiene financiamiento subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos *titulares y otros casos similares*, el activo financiero transferido se da de baja del balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

- Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido caso de las ventas de activo financiero con pacto de retrocompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamos de valores en los que el prestatario tiene la obligación de

devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos -, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continua valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente.

- Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

- Tanto los ingresos del activo financiero transferido como los gastos del nuevo pasivo financiero.

- Si no se transfieren y no se retienen sustancialmente los ingresos y beneficios asociados al activo financiero transferido caso de las ventas del activo financiero con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes se distingue entre:

- Si la entidad cedente o retiene el control del activo financiero transferido se da de baja del balance y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

- Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero continua reconociéndolo en el balance por un importe igual a su exposición a los cambio de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. el importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros, solo se dan de baja cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficio que llevan implícitos.

De forma similar, los pasivos financieros solo se dan de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

ac. Importancia relativa de la información

Al considerar la información a revelar sobre las diferentes partidas de los estados financieros, se ha considerado la importancia relativa en relación con los estados financieros del trimestre.

3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2016, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de los estados financieros.

4. HECHOS RELEVANTES

Reparto de Dividendos

En junta ordinaria de accionistas, celebrada el 29 de marzo de 2016, se aprobó distribuir dividendos por $32.497.022.518 del ejercicio 2015, ascendente a $949.095,28 por acción entre el total de 34.240 acciones emitidas e inscritas en el registro de accionistas.

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

5. SEGMENTO DE OPERACION

El Banco ha considerado necesario divulgar información, sobre el análisis e identificación del segmento llamado "Banca de personas" del cual se informa al Directorio del Banco en la toma de decisiones de la operación. El Banco revelará información sobre segmentos en la medida que se cumplan con ciertos parámetros cuantitativos como por ejemplo: Que los ingresos generados representen un 10% o más de los ingresos totales anuales, de todos los segmentos definidos. Que el monto total de su resultado anual sea un 10% o más del mayor valor entre, la utilidad informada para todos los segmentos operativos que no informaron una pérdida y la pérdida informada de todos los segmentos operativos que informaron una pérdida. Que los activos totales representen un 10% o más de los activos de todos los segmentos definidos, de acuerdo a lo indicado en la NIIF 8.

Considerando las definiciones y criterios anteriores y de acuerdo a la actual composición de los mercados objetivos y productos ofertados por el Banco, como asimismo de la información de gestión que se presenta regularmente a la máxima autoridad del Banco, representada por su Directorio, se ha determinado que el segmento que ha considerado el Banco es "Banca de Personas", correspondiente al único segmento operativo de la entidad.

La siguiente tabla presenta los saldos totales de activos de los ejercicios terminados el 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 por el segmento definido anteriormente:

	Banca de Personas								Totales	
Cuentas	Creditos de Vivienda		Creditos de Consumo		Creditos Comerciales		Tarjetas de Credito			
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	MM$		MM$		MM$		MM$		MM$	
Creditos y cuentas por cobrar	38.995	40.574	198.172	202.312	3.173	-	475.313	503.434	715.653	746.320
Otros Activos									35.460	31.635
									751.113	777.955

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

		31/03/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo		2.481	2.078
Depósitos en el Banco Central de Chile		5.897	5.085
Depósitos bancos nacionales		4.932	5.532
Depósitos en el exterior		-	-
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos		13.310	12.695
Operaciones con liquidación en curso netas		817	146
Instrumentos financieros de alta liquidez	(1)	54.914	31.837
Subtotal		55.731	31.983
Total efectivo y equivalente de efectivo		**69.041**	**44.678**

(1) Corresponde a instrumentos para negociación e instrumentos de inversión disponibles para venta, cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición

	31/03/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Deposito a plazo fijo	34.412	5.831
Deposito a plazo reajustable	-	-
Fondos mutuos	20.502	26.006
Inversiones disponibles para la venta	-	-
Total Instrumentos financieros de alta liquidez	**54.914**	**31.837**

b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	31/03/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	817	146
Transferencia de Fondo	-	-
Fondos por recibir	-	-
Subtotal - Activos	817	146
Pasivos		
Fondos por entregar	-	-
Subtotal - Pasivos	-	-
Operaciones con liquidación en curso netas	817	146

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

		31/03/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:			
Bonos del Banco Central de Chile		8.221	4.975
Pagarés del Banco Central de Chile		-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		-	-
Subtotal		**8.221**	**4.975**
Instrumentos de otras instituciones nacionales:			
Otros instrumentos	(*)	66.147	34.215
Bonos		-	-
Otros instrumentos emitidos en el pais		-	-
Subtotal		**66.147**	**34.215**
Inversiones en fondos mutuos:		-	-
Fondos administrados por entidades relacionadas		-	-
Fondos administrados por terceros		20.772	26.273
Subtotal		**20.772**	**26.273**
Totales		**95.140**	**65.463**

(*) En el caso de los Otros instrumentos de instituciones nacionales, estos se dividen en depósitos a plazo fijo y depósitos a plazo renovables.

8. ADEUDADO POR BANCOS

Al 31 de marzo de 2016 y el 31 diciembre de 2015, el Banco no cuenta con operaciones clasificadas como "Adeudados por bancos"

9. CONTRATO DE DERIVADOS Y COBERTURA CONTABLE.

Al 31 de marzo de 2016 y el 31 diciembre de 2015, la composición de sus contratos de derivados y cobertura contable es la siguiente:

Contratos de Derivados y Coberturas Contables

Al 31 de Marzo del 2016

	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	18.037	30.070	3.923	381	(261)
Swaps de monedas	-	-	35.932	3.019	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	18.037	30.070	35.932	3.400	(261)

	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	-	2.581	57.844	557	-
Swaps de monedas	-	-	58.467	2.960	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	58.467	3.517	-
Totales	**18.037**	**30.070**	**94.399**	**6.917**	**(261)**

Al 31 de Diciembre de 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	26.952	-	16.145	554	(146)
Swaps de monedas	-	-	35.932	2.613	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	26.952	-	52.077	3.167	(146)

	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	-	-	59.997	612	-
Swaps de monedas	-	-	58.467	2.013	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	118.464	2.625	-
Totales	**26.952**	**-**	**170.541**	**5.792**	**(146)**

10. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Al 31 de marzo de 2016 y el 31 diciembre de 2015, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

		Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	31/03/2016	**Cartera Normal**	**Cartera en Incumplimiento**	**Total**	**Provisiones Individuales**	**Provisiones grupales**	**Total**	**Activo neto**
		MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
	Colocaciones Comerciales							
Total 13021	Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Total 13022	Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Total 13023	Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Total 13025	Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Total 13026	Creditos estudiantes	2.398	72	2.470	-	142	142	2.328
Total 13028	Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Total 13029	Otros créditos y cuentas por cobrar	691	12	703	-	2	2	701
	Subtotal	**3.089**	**84**	**3.173**	**-**	**144**	**144**	**3.029**
	Colocaciones para Vivienda							
Total 13041	Préstamos con letras de crédito	31.497	2.019	33.516	-	129	129	33.387
Total 13042	Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	4.941	423	5.364	-	38	38	5.326
Total 13045	Otros créditos con mutuos para vivienda	109	6	115	-	-	-	115
Total 13046	Creditos Provenientes de la ANAP	-	-	-	-	-	-	-
Total 13048	Operaciones de leasing para la Vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Total 13049	Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
	Subtotal	**36.547**	**2.448**	**38.995**	**-**	**167**	**167**	**38.828**
	Colocaciones de Consumo							
Total 13051	Créditos de consumo en cuotas	180.245	17.927	198.172	-	16.117	16.117	182.055
Total 13053	Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Total 13054	Deudores por tarjetas de crédito	475.311	2	475.313	-	55.663	55.663	419.650
Total 13058	Operaciones de leasing de Consumo	-	-	-	-	-	-	-
Total 13059	Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
	Subtotal	**655.556**	**17.929**	**673.485**	**-**	**71.780**	**71.780**	**601.705**
	Total	**695.192**	**20.461**	**715.653**	**-**	**72.091**	**72.091**	**643.562**

31/12/2015	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	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	32.585	1.704	34.289	-	20	20	34.269
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	5.137	314	5.451	-	61	61	5.390
Otros créditos con mutuos para vivienda	824	10	834	-	14	14	820
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**38.546**	**2.028**	**40.574**	**-**	**95**	**95**	**40.479**
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	184.088	18.224	202.312	-	16.386	16.386	185.926
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	427.837	75.597	503.434	-	57.600	57.600	445.834
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**611.925**	**93.821**	**705.746**	**-**	**73.986**	**73.986**	**631.760**
Total	**650.471**	**95.849**	**746.320**	**-**	**74.081**	**74.081**	**672.239**

11. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de marzo del 2016 y el 31 diciembre de 2015, el Banco no cuenta con operaciones clasificadas como instrumentos de inversión.

12. ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2016 y el 31 diciembre de 2015, es la siguiente:

			31/03/2016		
Concepto	**Años de vida útil**	**Años amortización remanente**	**Saldo Bruto**	**Amortización y deterioro acumulado**	**Saldo neto**
			MM$	**MM$**	**MM$**
Intangibles adquiridos en forma independiente	7	3	31.240	(16.957)	14.283
Totales			31.240	(16.957)	14.283

			31/12/2015		
Concepto	**Años de vida útil**	**Años amortización remanente**	**Saldo Bruto**	**Amortización y deterioro acumulado**	**Saldo neto**
			MM$	**MM$**	**MM$**
Intangibles adquiridos en forma independiente	7	3	31.226	(16.154)	15.072
Totales			31.226	(16.154)	15.072

El movimiento del rubro, activos intangibles durante los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2016 y el 31 marzo de 2015, 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 2016	15.072	-	-	15.072
Adquisiciones	2.361	-	-	2.361
Retiros	(3.150)	-	-	(3.150)
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros		-	-	-
Saldos al 31 de Marzo del 2016	**14.283**	**-**	**-**	**14.283**
Saldos al 1 de Enero 2015	16.659	-	-	16.659
Adquisiciones	1.031	-	-	1.031
Retiros	(2.618)	-	-	(2.618)
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	**15.072**	**-**	**-**	**15.072**
Amortización y deterioro acumulado				
Saldos al 1 de Enero 2016	16.154	-	-	16.154
Amortización del año	885	-	-	885
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes por Integracion filiales	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	(82)	-	-	(82)
Saldos al 31 de Marzo del 2016	**16.957**	**-**	**-**	**16.957**
Saldos al 1 de Enero 2015	15.592	-	-	15.592
Amortización del año	3.322	-	-	3.322
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	(2.760)	-	-	(2.760)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	**16.154**	**-**	**-**	**16.154**

c) Al 31 de marzo de 2016 y el 31 diciembre de 2015, el Banco no ha efectuado negociaciones para la adquisición de activos intangibles.

13. ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de marzo de 2016 y el 31 diciembre de 2015, es el siguiente:

31/03/2016

Concepto	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro acumulada	Saldo neto Final
	MM$	MM$	MM$
Instalaciones	8.405	(6.723)	1.682
Equipos computacionales	7.790	(5.197)	2.593
Muebles	4.677	(3.349)	1.328
Totales	20.872	(15.269)	5.603

31/12/2015

Concepto	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro acumulada	Saldo neto Final
	MM$	MM$	MM$
Instalaciones	8.401	(6.602)	1.799
Equipos computacionales	7.583	(5.032)	2.551
Muebles	4.754	(3.262)	1.492
Totales	20.738	(14.896)	5.842

b) El movimiento del rubro del activo fijo , para los periodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente :

Costo	Instalaciones MM$	Equipos computacionales MM$	Muebles MM$	Total MM$
Saldo al 1 de Enero de 2016	1.799	2.551	1.492	5.842
Adiciones	245	107	23	375
Retiros / Bajas	-	(259)	-	(259)
Traspasos	-	-	-	-
Otros	-	18	-	18
Depreciación del Ejercicio	(120)	(144)	(109)	(373)
Deterioro	-	-	-	-
Activo Fijo Neto				
Saldo al 31 de Marzo del 2016	**1.924**	**2.273**	**1.406**	**5.603**

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	489	631	198	1.318
Retiros / Bajas	-	-	(51)	(51)
Traspasos	-	1	(1)	-
Incrementos y Disminuciones por fusión de Empresas relacionadas	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación del Ejercicio	(633)	(618)	(261)	(1.512)
Deterioro	-	-	-	-
Activo Fijo Neto				
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	**1.799**	**2.551**	**1.492**	**5.842**

14. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

El origen de los impuestos diferidos registrados al 31 de marzo de 2016 y el 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

	mar-16 MM$	dic-15 MM$
Impuesto por recuperar corrientes		
Traspaso por división	-	-
Pagos Provisionales Mensuales	1.397	806
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	382	379
Credito por donaciones	-	-
Otros	37	36
Activos netos por impuestos corrientes	**1.816**	**1.221**
Impuesto por pagar corrientes		
Impuesto unico renta , tasa de impuesto 35%	-	-
Pagos Provisionales Mensuales por pagar	-	325
Impuesto por pagar a la renta 1era categoria	117	69
Pasivos netos por impuestos corrientes	**117**	**394**

a) Resultado por Impuestos

El efecto del gasto tributario registrado al 31 de marzo de 2016 y el 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

	mar-16 MM$	mar-15 MM$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(569)	(1.003)
Ajuste por impuesto diferidos años anteriores	(94)	151
Perdida tributaria y otros	24	(149)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(772)	(1.201)
Otros gastos impuesto diferido	21	(106)
Cambio en diferencias temporales no reconocidas (IAS)	(19)	-
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-	-
Efecto cambio tada futura	(162)	117
Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	-	
Subtotales	**(1.571)**	**(2.191)**
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	-	-
PPUA por Pérdidas Acumuladas Artículo N°31 inciso 3	-	-
Otros		
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	**(1.571)**	**(2.191)**

b) Reconciliación de la Tasa de Impuesto Efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de marzo de 2016 y el 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

	31/03/2016		31/03/2015	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM$	%	MM$
Utilidad (pérdida) antes de impuesto		9.371		9.106
Impuesto teórico	0,24	(2.248)	22,50%	(2.049)
Diferencias permanentes y otros	(0,06)	594	2,87%	(262)
Efecto cambio tasa futura	(0,02)	161	(1,28%)	117
Otros incrementos en impuestos legales (alza impositiva)	0,01	(78)	(0,0%)	3
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta.		(1.571)		(2.191)

c) Efecto de impuestos diferidos

El Banco al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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:

	Al 31 de marzo de 2016			Al 31 de diciembre de 2015		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	17.382	3.814	13.834	13.602	-	13.602
Obligaciones con pacto de recompra	-	-	-	-	-	-
Provisión por vacaciones	507	-	479	691	-	691
Provisión asociadas al personal	417	-	109	330	-	330
Indemnización por años de servicio	328	-	328	315	-	315
Valor actuarial (indemnización por años de servicio) (1)	-	-	-	-	6	(6)
Pérdida tributaria	16.336	-	16.336	-	-	-
Fusion CAR con ATC II y Payback II	1.423	-	1.423	1.423	-	1.423
Fusion CAR con Payback IV, y Evaluadora III	-	-	-	-	-	-
Provisión de contingencias Credito libre disp neto de imp. Dif.	2.118	-	2.686	1.971	-	1.971
Indeminizacion por negocio a Evaluadora de Creditos S.A.	-	-	-	-	-	-
Intereses y Reajustes Suspendidos	33	-	43	41	-	41
Prov Contingentes - Cupos TC	-	-	3	-	-	-
Derechos de Llaves (Tributario)	38	-	38	38	-	38
Provisión de incobrables cuenta por cobrar comercios asociados	-	-	103	-	-	-
Bonificación por programa de Ripley Puntos	176	-	123	167	-	167
Bono término de negociacion colectiva	-	186	(355)	-	171	(171)
Depreciacion de Activos fijos	-	3.107	(2.862)	-	3.572	(3.572)
Provision indemnizacion por años de Servicio	-	-	164	-	-	-
Provision por juicio	42	-	28	20	-	20
Menor Valor compra de activo fijo	-	-	-	-	-	-
Perdida tributaria de arrastre	-	-	20.249	18.121	-	18.121
Otros	1.315	208	(69)	1.041	181	860
Total activo (pasivo) neto	40.115	7.315	52.660	37.760	3.930	33.830

15. DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de marzo de 2016 y el 31 diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	31/03/2016 MM$	31/12/2015 MM$
a) DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		
Cuentas corrientes	191	110
Otros depósitos y cuentas a la vista	619	866
Otras obligaciones a la vista	2.388	2.662
Totales	3.198	3.638
b) DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO		
Depósitos a plazo	422.971	386.958
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Totales	422.971	386.958

16. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de marzo de 2016 y el 31 diciembre de 2015, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	31/03/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Préstamos Obtenidos de Entidades Financieras y Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Subtotales	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras del país		
Banco Chile	16.630	25.254
Banco Estado	26.424	26.132
Banco BBVA		
Banco Santander		
Banco Falabella	-	-
Subtotales	**43.054**	**51.386**
Totales	**43.054**	**51.386**

17. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo de 2016 y el 31 diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	31/03/2016	31/12/2015
Instrumentos de deuda emitidos:	**MM$**	**MM$**
Letras de crédito	35.146	36.020
Bonos	100.514	99.863
Bonos subordinados	-	-
Totales Instrumentos de deuda emitidos:	135.660	135.883

	31/03/2016	31/12/2015
	MM$	**MM$**
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	4.234	4.168
Otras obligaciones en el país	5.908	6.058
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales Otras obligaciones financieras:	10.142	10.226

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 2,38% anual, plazo de vencimiento 5 años

18. PROVISIONES

El Banco al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 20154, se presenta la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	31/03/2016	31/12/2015
	MM$	**MM$**
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	4.253	4.951
Provisiones para dividendos mínimos	2.432	9.750
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	8.474	7.881
Provisiones adicionales	1.001	1.001
Totales	16.160	23.583

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:

	31/03/2015 MM$	31/12/2015 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	6	6
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.046.817	979.275
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	640	653
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	**1.047.463**	**979.934**

b) Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

Al 31 de marzo de 2016 El Banco y sus filiales presentan las siguientes contingencias judiciales, las cuales se encuentran provisionadas en los presentes Estados financieros.

JURISDICCION	MATERIA	N° de causas	Cuantía M$	Provisión M$.
Juzgado de Policía Local	Ley de Protección al Consumidor	87	446	40
	Ley de Protección al Consumidor	86	472	39
	Ley de Protección al Consumidor	8	65	3
	Ley de Protección al Consumidor	1	4.518	2.259
Total Juzgado de Policía Local		**182**	**5.501**	**2.341**
Administrativa	Reconsideración Administrativa de Multa	4	12	2
	Reconsideración Administrativa de Multa	5	7	3
	Reconsideración Administrativa de Multa	1	5	0
	Reconsideración Administrativa de Multa	11	29.819	29.819
	Sumario sanitario	9	19.427	19.427
Total Administrativa		**30**	**49.271**	**49.252**
Civil	Indemnización de Perjuicios	2	173	-
	Juicio Ejecutivo	1	1	-
	Medida prejudicial	14	0	-
	Prescripción	0	-	-
	Indemnización de Perjuicios	7	428	-
	Juicio Ejecutivo	1	1	1
	Medida prejudicial	14	-	-
	Prescripción	4	-	-
	Indemnización de Perjuicios	3	194	28
	Jactancia	1	-	-
	Prescripción	3	-	-
	Nulidad de contrato	2	80	-
	Repeticion pago	1	8	-
	Exhibición de cocumentos	1	-	-
Total Civil		**54**	**884**	**29**
Laboral	Desafuero	1	0	-
	Despido Injustificado/ Cobro de prestaciones y/o Indemnizaciones	11	161	81
	Reclamación Judicial de Multa	4	12	10
	Tutela de derechos fundamentales	6	163	41
	Cobro de indemnización y prestaciones	1	4	2
	Cobro indemnización y prestaciones	3	1	0
	Desafuero	1	-	-
	Despido Injustificado	2	15	15
	Despido Injustificado y Cobro de prestaciones	2	10	7
	Nulidad del despido, Despido Injustificado y Cobro de prestaciones	1	3	3
	Procedimiento tutela laboral, vulneración de derechos fundamentales	1	105	-
	Reclamación Judicial de Multa	2	9	8
	Reconsideración Administrativa de Multa	2	8	2
	Desafuero	1	0	-
	Despido Injustificado/ Cobro de prestaciones y/o Indemnizaciones	3	546	5
	Despido Injustificado	1	3	2
	Despido Injustificado	2	6	6
	Vulneración de Derechos Fundamentales	1	20	-
Total Laboral		**45**	**1.065**	**182**
Total general		**313**	**56.720**	**51.804**

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:

	31/03/2015 MM$	31/12/2015 MM$
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	-	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	1.046.817	979.275
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(8.474)	(7.881)
Totales	**1.038.343**	**971.394**

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. y de 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.

20. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre de los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 31 de marzo de 2015, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	31/03/2016			31/03/2015		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	36	24	60	10	2	12
Colocaciones para vivienda	635	290	925	684	6	690
Colocaciones de consumo	48.006	-	48.006	48.779	(3)	48.776
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por intereses o reajustes	-	-	-	33	-	33
Resultado coberturas contables inefectivas	19	14	33	12	-	12
Subtotales	**48.696**	**328**	**49.024**	**49.518**	**5**	**49.523**

b) Al cierre de los periodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 los gastos por intereses y reajustes, son los siguientes:

	31/03/2015			31/03/2015		
	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	4.007	613	4.620	3.815	44	3.859
Obligaciones con bancos	488	-	488	903	-	903
Instrumentos de deuda emitidos	1.051	972	2.023	864	17	881
Otras obligaciones financieras	36	30	66	38	(1)	37
Otros gastos por intereses o reajustes	-	-	-	366	-	366
Resultado coberturas contables	-	-	-	-	-	-
						-
Total gastos por intereses y reajustes	**5.582**	**1.615**	**7.197**	**5.986**	**60**	**6.046**

21. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2015 y 31 de marzo de 2015, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	31/03/2016 MM$	31/03/2015 MM$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	-	-
Comisiones por avales y cartas de crédito	-	-
Comisiones por servicios de tarjetas	9.174	8.883
Comisiones por administración de cuentas	-	-
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos compañía de seguros	2.945	3.106
Comisiones por intermediación y manejo de valores	-	-
Comisiones por inversion en fondos mutuos u otros	-	-
Remuneraciones por comercialización de seguros	2.698	2.289
Otras comisiones ganadas	2.280	2.031
Total ingresos por comisiones y servicios	17.097	16.309
Gastos por comisiones y servicios		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(1.332)	(1.379)
Comisiones por operación de valores	-	-
Comisiones a terceros	-	-
Comisiones estudio jurídico	-	-
Comisiones Cobranza	-	-
Otras comisiones pagadas	(541)	(643)
Total gastos por comisiones y servicios	(1.873)	(2.022)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**15.224**	**14.287**

22. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 31 de marzo de 2015 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
31/03/2016	**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	-	1	-	-	-	1
- Provisiones grupales	-	-	295	18.034	-	18.329
Resultado por constitución de provisiones	-	1	295	18.034	-	18.330
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	(35)	-	-	-	(35)
- Provisiones grupales	-	-	(140)	(326)		(466)
Resultado por liberación de provisiones	-	-	(140)	(326)	0	(501)
Recuperación de activos castigados	-	(3)	(26)	(953)	-	(982)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(2)	129	16.755	0	16.847

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
31/03/2015	**Adeudado por bancos**	**Colocaciones comerciales**	**Colocaciones para vivienda**	**Colocaciones de consumo**	**Créditos contingentes**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Constitución de provisiones						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	-	68	25.209	-	25.277
Resultado por constitución de provisiones	-	-	68	25.209	-	25.277
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	-	(1)	(77)	(1.466)	(1.544)
Resultado por liberación de provisiones	-	-	(1)	(77)	(1.466)	(1.544)
Recuperación de activos castigados	-	(2)	(78)	(5.130)	-	(5.210)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(2)	(11)	20.002	(1.466)	18.523

23. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 31 de marzo de 2015, es la siguiente:

	31/03/2016 MM$	31/03/2015 MM$
Remuneraciones del personal	10.478	8.176
Bonos o gratificaciones	3.029	3.379
Compensación en acciones	-	-
Indemnización por años de servicios	381	56
Gastos de capacitación	7	27
Gasto por beneficio post empleo	-	-
Otros gastos del personal	361	337
Totales	14.256	11.975

24. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de marzo de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	31/03/2016 MM$	31/03/2015 MM$
Contrato en participación	9.388	10.500
Otros gastos generales de administración	1.297	1.037
Gastos de informática y comunicaciones	1.828	1.490
Arriendos de oficina	1.099	1.018
Materiales de oficina	421	452
Mantenimiento y reparación de activo fijo	541	525
Alumbrado, calefacción y otros servicios	249	245
Gastos de representación y desplazamiento del personal	150	250
Gastos judiciales y notariales	179	151
Servicios de vigilancia y transporte de valores	140	120
Honorarios por informes técnicos	52	46
Primas de seguros	50	44
Honorarios por auditoría de los estados financieros	53	65
Arriendo de equipos	46	41
Honorarios por clasificación de títulos	4	6
Multas aplicadas por otros organismos	-	11
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Total Gastos Generales de Administracion	**15.497**	**16.001**
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	390	396
Servicios Call Center	-	392
Otros	419	116
Servicios externos cajeros	-	115
Servicios canje electrónico	-	62
Servicio externo desarrollo software	-	40
Evaluación de créditos	5	5
Venta de productos	-	-
Servicios de Cobranza	-	-
Total Servicios Contratados	**814**	**1.126**
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio	10	7
Otros gastos del Directorio	-	-
Total Gastos de Directorio	**10**	**7**
Publicidad y propaganda	507	356
Impuestos, contribuciones, aportes	-	-
Contribuciones de bienes raíces	-	-
Patentes	185	184
Otros impuestos	33	34
Aportes a la SBIF	69	64
Total Impuestos, Propaganda, Aportes	**794**	**638**
Totales	**17.115**	**17.772**

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 31 de marzo de 2016 y 31 de marzo de 2015, se detallan a continuación:

	31/03/2016	31/03/2015
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	373	372
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	803	776
Deterioro de intangibles		-
Saldos al 31 de Marzo 2015	1.176	1.148

b) Al 31 de marzo de 2016, el banco no presenta saldos correspondientes a deterioro.

c) La conciliación entre los valores libros para los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2016 y 31 de marzo de 2015, es el siguiente:

	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de inversión	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de Enero 2016	14.896	16.154	-	31.050
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	373	803	-	1.176
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo del 2016	15.269	16.957	-	32.226

	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de inversión	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de Enero 2015	15.946	12.834	-	28.780
Cargos por depreciación, amortización y deterioro	372	776	-	1.148
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	(576)	(1.124)	-	(1.700)
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo del 2015	15.742	12.486	-	28.228

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 31 de marzo de 2016 y 31 de marzo de 2016, el Banco y Filiales ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento y sus resultados de operaciones con partes relacionadas.

31/03/2016

Razón social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos	Ingreso	Gasto
Inmobiliaria ECCSA	Pago Relacionado	3	-	-	-
	Facturacion servicios de arriendo	(3)	-	-	(3)
Mall Centro Concepciòn	Pago Relacionado	20	-	-	-
	Facturacion servicios de arriendo	(20)	-	-	(20)
Mall Centro Talca	Pago Relacionado	10	-	-	-
	Facturacion servicios de arriendo	(10)	-	-	(10)
Ripley Store	Agencia financiera y pago de facturas	14	-	14	-
	Arriendo Sucursal	(23)	-	-	(23)
	Pago Relacionado	9	-	-	-
Comercial Eccsa	Agencia financiera y pago de facturas	3	-	-	(3)
	Colocaciones	14	-	-	-
	Contrato Participación	9.988	-	-	(9.988)
	Recaudación por caja de cuotas de créditos	2	-	-	-
	Agencia financiera y pago de facturas	304	29	304	-
	Arriendo Sucursal	(64)	-	-	(64)
	Pago Relacionado	(268)	-	-	-

31/03/2015

Razón social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos	Ingreso	Gasto
Ripley Store	Agencia financiera y pago de facturas	1.156	1.156	-	-
	Pago Contrato Participacion	1.199	1.199	-	-
Comercial Eccsa	Agencia financiera y pago de facturas	(226)	-	186	(412)
	Arriendo Sucursal	(45)	-	14	(59)
	Pago Relacionado	(4)	-	-	(4)
	Contrato Participación	10.902	-	-	(10.902)
Inmobiliaria ECCSA	Pago Relacionado	(32)	(32)	-	0
	Arriendo Sucursal	(37)	-	-	(37)
Ripley Store	Arriendo Sucursal	(32)	-	-	(32)

27. HECHOS POSTERIORES

Entre el 01 de abril de 2016 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros no han ocurrido otros hechos posteriores que afecten significativamente a los mismos.

* * * * * * * * * * * * * * * * * *

Alexis Lillo de la Cruz	**Alejandro Subelman Alcalay**
Gerente de Finanzas	**Gerente General**

Estados Financieros Intermedios

RABOBANK CHILE

Por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2016 y por el ejercicio terminado al 31 diciembre de 2015.

Santiago, Chile

RABOBANK CHILE

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015

Indice

Informe del Estado de Situación Financiera 1

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera 3
Estado de Resultados Integrales 5
Estado de Flujo Efectivo 6
Estado de Cambios en el Patrimonio 7
Notas a los Estados Financieros 8

Nota 1 - Principales Criterios Contables Utilizados 8
Nota 2 - Cambios Contables 32
Nota 3 - Hechos Relevantes 32
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 42
Nota 10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes 43
Nota 11 - Instrumentos de Inversión 47
Nota 12 - Inversiones en Sociedades 48
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 56
Nota 18 - Obligaciones con Bancos 57
Nota 19 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras 58
Nota 20 - Provisiones 59
Nota 21 - Otros pasivos 60
Nota 22 - Contingencias y Compromisos 61
Nota 23 - Patrimonio 63
Nota 24 - Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes 64
Nota 25 - Ingresos y Gastos por Comisiones 66
Nota 26 - Resultado de Operaciones Financieras 67
Nota 27 - Resultado de Cambio Neto 67
Nota 28 - Provisiones y Deterioro por Riesgo de Crédito 68

RABOBANK CHILE

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015

Nota 29 - Remuneraciones y Gastos de Personal 69
Nota 30 - Gastos de Administración 70
Nota 31 - Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro 70
Nota 32 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales 71
Nota 33 - Operaciones con Partes Relacionadas 73
Nota 34 - Activos y Pasivos a Valor Razonable 75
Nota 35 - Administración de Riesgos 79
Nota 36 - Nuevos Pronunciamientos Contables 96
Nota 37 - Hechos Posteriores 103

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 de Situación Financiera Intermedios

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015
(en millones de pesos)

ACTIVOS	Nota	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	(5)	51.796	230.722
Operaciones con liquidación en curso	(5)	31.811	914
Instrumentos para negociación	(6)	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	(7)	-	-
Contratos de derivados financieros	(8)	10.892	12.486
Adeudado por bancos	(9)	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(10)	843.900	887.723
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(11)	101.810	19.965
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	(11)	-	-
Inversiones en sociedades	(12)	14	14
Intangibles	(13)	126	137
Activo fijo	(14)	4.696	4.843
Impuestos corrientes	(15)	55	117
Impuestos diferidos	(15)	26.151	26.576
Otros activos	(16)	11.080	14.079
Total Activos		1.082.331	1.197.576

Las notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

RABOBANK CHILE

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015
(en millones de pesos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	**Nota**	**Marzo 2016 MM$**	**Diciembre 2015 MM$**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(17)	5.372	117.678
Operaciones con liquidación en curso	(5)	31.792	164
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	(7)	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	(17)	88.983	79.208
Contratos de derivados financieros	(8)	24.432	16.222
Obligaciones con bancos	(18)	731.576	776.573
Instrumentos de deuda emitidos	(19)	104.155	106.565
Otras obligaciones financieras	(19)	3.249	3.450
Impuestos corrientes	(15)	-	-
Impuestos diferidos	(15)	6.222	7.882
Provisiones	(20)	8.534	9.859
Otros pasivos	(21)	3.711	2.122
Total pasivos		1.008.026	1.119.723
Patrimonio	(23)		
De los propietarios del Banco:			
Capital		77.837	84.793
Reservas		-	98
Cuentas de valoración		15	16
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad (pérdida) del periodo		(3.547)	(7.054)
Menos: Provisión para dividendos mínimos		-	-
Interés no controlador		-	-
Total patrimonio		74.305	77.853
Total Pasivos y Patrimonio		1.082.331	1.197.576

Las notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

RABOBANK CHILE

Estados de Resultados Integrales Intermedios

Por los periodos comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2016 y 2015

(en millones de pesos)

A. Estado de Resultados	Nota	Marzo 2016 MM$	Marzo 2015 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	(24)	12.264	12.631
Gastos por intereses y reajustes	(24)	(4.439)	(4.415)
Ingresos netos por intereses y reajustes		7.825	8.216
Ingresos por comisiones	(25)	1.116	790
Gastos por comisiones	(25)	(2)	(2)
Ingresos netos por comisiones y servicios		1.114	788
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	(26)	(8.990)	340
Utilidad de cambio neta	(27)	363	(600)
Otros ingresos operacionales	(32)	36	52
Total ingresos operacionales		**348**	**8.796**
Provisiones por riesgo de crédito	(28)	1.641	745
Ingreso operacional neto		1.989	9.541
Remuneraciones y gastos del personal	(29)	(3.091)	(3.382)
Gastos de administración	(30)	(1.236)	(1.313)
Depreciaciones y amortizaciones	(31)	(182)	(255)
Deterioros	(31)	-	-
Otros gastos operacionales	(32)	(2.262)	(467)
Total gastos operacionales		(6.770)	(5.417)
Resultado operacional		(4.781)	4.124
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		(4.781)	4.124
Impuesto a la renta	(15)	1.234	129
Resultado de operaciones continuas		(3.547)	4.253
Utilidad (pérdida) del periodo		(3.547)	4.253
B. Otros Resultados Integrales			
Coberturas contables	(23)	-	-
Inversiones disponibles para la venta	(23)	(1)	(36)
Impuesto a la renta	(15)	-	7
Total otros resultados integrales		(1)	(29)
Resultado integral del periodo		(3.548)	4.224
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		-	-
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica	(23)	-	-
Utilidad diluida	(23)	-	-

Las notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

RABOBANK CHILE

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios

Por los periodos comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2016 y 2015

(en millones de pesos)

FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	Nota	2016 MM$	2015 MM$
Flujos Originados por Actividades de la Operación			
Utilidad (Pérdida) del periodo		(3.547)	4.253
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	(31)	182	254
Provisiones por activos riesgosos	(28)	(1.641)	(410)
Valor razonable operaciones derivados		(6.616)	(940)
Utilidad en ventas de activo fijo		(8)	-
Otros cargos (abonos) que no representan flujos de efectivo		(36)	598
Variación neta de los intereses. reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos		1.461	8.216
(Aumento) neto en colocaciones		43.823	(3.932)
(Aumento) neto de inversiones		(112.743)	(47.407)
Aumento (Disminución) neto de otros activos y pasivos		(365)	(4.286)
Aumento (Disminución) neto de acreedores en cuentas corrientes		(112.307)	(27.042)
(Disminución) Aumento neto de depósitos y captaciones		9.775	38.959
(Disminución) Aumento neto de otras obligaciones a la vista o a plazo		31.628	(5.909)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(150.394)	(37.646)
Flujos Originados por Actividades de Inversión			
Compras de activo fijo	(14)	(36)	(6)
Venta de activos fijos	(14)	15	8
Compras de bienes recibidos en pago (Leasing)		-	(173)
Venta de bienes recibidos en pago (Leasing)		-	-
Inversiones en Sociedades		-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		(21)	(171)
Flujos Originados por Actividades de Financiamiento			
Aumento (Disminución) de préstamos del exterior		(44.997)	(11.196)
Aumento obligaciones por emisión de bonos		(2.611)	1.298
Emisión de acciones		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(47.608)	(9.898)
Variación Efectivo y Efectivo Equivalente durante el ejercicio		(198.023)	(47.715)
Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente		231.472	178.683
Saldo Final de Efectivo y Efectivo Equivalente	(5)	**33.449**	**130.968**

Las notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

RABOBANK CHILE

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por el periodo comprendido entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2016 y por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015
(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 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		-	-	(15)	-	-	-	(15)
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		-	-	-	(7.054)	-	-	(7.054)
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	**(23)**	84.793	98	16	(7.054)	-	-	77.853
Saldos al 1 de enero de 2016		84.793	98	16	(7.054)	-	-	77.853
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores		-	-	-	7.054	-	(7.054)	-
Ajustes primera adopción		-	-	-	-	-	-	-
Total de ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio		-	-	(1)	-	-	-	(1)
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-
Resultado operativo con valores propios y otros instrumentos de capital		-	-	-	-	-	-	-
Ampliaciones y reducciones de capital		-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos		(6.956)	(98)		-	-	7.054	-
Participaciones de los minoritarios en beneficios del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	(3.547)	-	-	(3.547)
Saldos al 31 de Marzo de 2016	**(23)**	77.837	-	15	(3.547)	-	-	74.305

Las notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

RABOBANK CHILE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015

Nota 1 - Principales Criterios Contables Utilizados

Información general

Con fecha 30 de abril de 2007, HNS S.A. sociedad controladora de HNS Banco, junto a los demás accionistas Heller de Chile S.A. y Ever II HNS S.A., celebraron con Rabobank International Holding B.V. y Green I B.V., sociedad relacionada a la primera, un contrato de compraventa de acciones respecto del 100% de las acciones de HNS Banco.

La Matriz del Banco es Rabobank International Holding B.V.

Rabobank Chile (Ex Banco HNS S.A.) obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según resolución N° 64 de fecha 2 de julio de 2002. Posteriormente, el 4 de julio de 2002, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, le concedió la autorización para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 1 de agosto de 2002.

El domicilio social de Rabobank Chile es Avenida del Valle 714, Ciudad Empresarial, Huechuraba, Santiago.

Mediante hecho esencial enviado a la Superintendencia de Banco e Instituciones Financieras, con fecha 17 de diciembre de 2015, se informa que Rabobank Chile en conjunto con sus actuales y únicos accionistas, Rabobank International Holding B.V. y Green I B.V., han iniciado gestiones ante la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras con el objeto de obtener una resolución por parte de ésta, que apruebe el término de la licencia bancaria de Rabobank Chile y su transformación en una entidad no bancaria y su consecuente cambio de nombre y objeto, con efecto a partir del 1° de octubre de 2016. A partir de esta fecha Rabobank continuará operando como una entidad no bancaria en Chile. Mientras se encuentre en proceso la solicitud de autorización ante la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Rabobank Chile continuará sus operaciones normales del giro bancario.

Los estados de Situación Financiera del Banco, correspondientes al trimestre finalizado al 31 de marzo de 2016, fueron aprobados por el Directorio el 28 de abril de 2016 en Sesión Ordinaria N° 166.

Nota 1 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

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).

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 31 de marzo de 2016 y 2015, los cuales se detallan:

Monedas extranjeras	Marzo 2016 $	Diciembre 2015 $	Marzo 2015 $
Dólar estadounidense	667.84	709.12	625.21
Euro	760.00	773.72	670.85
Libra esterlina	961.16	1.051,48	928.19
Yen	5.94	5.88	5.21

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.

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.

Nota 1 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

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 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.

Nota 1 - Principales Criterios Contables Utilizados (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 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.

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".

Nota 1 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

j) Instrumentos financieros derivados (continuación)

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.

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, aun cuando proporcionan una cobertura económica para la gestión de posiciones de riesgo.

Nota 1 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

j) 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 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.

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).

Nota 1 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

k) Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

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.

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.

Nota 1 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

n) Deterioro (continuación)

Activos financieros (continuación)

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

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por referencia a su valor razonable, cuando este último presente pérdidas permanentes de valor.

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 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 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:

	2016	**2015**
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

Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalente entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en bancos nacionales y depósitos en el exterior.

Nota 1 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

t) Efectivo y efectivo equivalente (continuación)

- Actividades operacionales

Corresponden a las actividades normales realizadas por el Banco, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

- Actividades de inversión

Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

- Actividades de financiamiento

Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

u) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones, y en el caso de los créditos contingentes se presentan en el pasivo en el rubro "Provisiones".

u.1) 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.

Nota 1 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

u) Provisiones por riesgo de crédito (continuación)

u.1) Provisiones por evaluación individual (continuación)

Dependiendo del perfil crediticio de cada cliente, la cartera se segmenta en los siguientes tres tipos: Normal, Subestándar y en Incumplimiento:

(u.1.1) 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:

$$Provisión_{Deudor} = (EAP-EA)x(PI_{Deudor}/100)x(PDI_{Deudor}/100) + EAx(PI_{Aval}/100)x(PDI_{Aval}/100)$$

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%

Nota 1 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

u) Provisiones por riesgo de crédito (continuación)

u.1) Provisiones por evaluación individual (continuación)

(u.1.1) Cartera Normal y Subéstandar (continuación):

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 trate del Fisco, la Corfo o el Fogape, asignándoles para este efecto la categoría A1.

ii. Se trate de deudores indirectos que cuenten con estados financieros auditados y se encuentren calificados por el banco en una categoría superior a A3 y a la del deudor directo.

iii. Se trate de deudores indirectos que mantengan alguna categoría asimilable a grado de inversión entregada por una firma clasificadora local o internacional reconocida por la SBIF, bajo el siguiente esquema:

Categoría 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

Nota 1 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

u) Provisiones por riesgo de crédito (continuación)

u.1) Provisiones por evaluación individual (continuación)

u.1.1) Cartera Normal y Subestándar (continuación):

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%
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.1) Provisiones por evaluación individual (continuación)

u.1.2) 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.2) 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.3) 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.3) 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.4) 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".

u.5) Provisiones adicionales

Al 31 de diciembre de 2015, 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 MM$ 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.

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.

Nota 1 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

x) Impuesto a la renta e impuestos diferidos (continuación)

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.

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 1 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

y) 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 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, durante el trimestre terminado al 31 de Marzo de 2016 y durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015.

Nota 1 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

aa) Bienes recibidos en pago

Los bienes recibidos en pago son clasificados en el rubro "Otros activos", y se registran al menor valor entre su costo de adquisición y el valor de tasación, menos castigos normativos exigidos. Estos se presentan netos de provisión. Los castigos normativos son requeridos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

ab) Vacaciones del personal

El costo de las vacaciones del personal se reconoce sobre base devengada.

ac) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración del Banco realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la alta Administración del Banco a fin de cuantificar los efectos sobre activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en forma prospectiva.

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 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 1 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

ad) Reclasificaciones

Para efectos comparativos el Banco ha realizado ciertas reclasificaciones en el estado de situación al 31 de diciembre de 2015. La naturaleza de estos cambios no implicó la modificación del Patrimonio y el Resultado integral informado por el Banco al 31 de diciembre de 2015.

Nota 2 - Cambios Contables

Al cierre del trimestre finalizado el 31 de marzo 2016, no ha habido cambios contables aplicados.

Nota 3 - Hechos Relevantes

Durante periodo comprendido entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2016, y durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, los hechos relevantes fueron los siguientes:

Año 2016

Venta de la cartera de leasing

Durante el periodo comprendido entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2016, el Banco materializó parte de la venta de su cartera de créditos de leasing al Banco Chile, según acuerdo firmado en diciembre de 2015, por un monto de MM$ 3.190, equivalente a 29 créditos, según el siguiente detalle:

Nro. de CONTRATO	Valor al 31-12-2015 MM$	Provisión riesgo al 31-12-2015 MM$	Provisión adicional al 31-12-2015 MM$	Valor neto 31-12-2015 MM$	Efecto en resultados 2016 MM$
29 contratos	3.265	(39)	(36)	3.190	(69)

Nota 3 - Hechos Relevantes (continuación)

Año 2015

Devolución licencia bancaria y reestructuración Rabobank Chile

Con fecha 17 de diciembre de 2015, Rabobank comunicó mediante hecho esencial a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, lo siguiente:

1. Conforme a lo estipulado en los artículos 9 y 10 de la Ley de Mercado de Valores y al Capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, con fecha 17 de diciembre de 2015, se envió hecho esencial informando que Rabobank Chile en conjunto con sus actuales y únicos accionistas, Rabobank International Holding B.V. y Green I B.V., han iniciado gestiones ante la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras con el objeto de obtener una resolución por parte de ésta, que apruebe el término de la licencia bancaria de Rabobank Chile y su transformación en una entidad no bancaria y su consecuente cambio de nombre y objeto, con efecto a partir del 1° de octubre de 2016. Mientras se encuentre en proceso la solicitud de autorización ante la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Rabobank Chile continuará sus operaciones normales del giro bancario.

   En relación al bono ordinario emitido por Rabobank Chile, mediante el Contrato de Emisión de Bonos por Línea de Títulos que consta en la escritura pública otorgada con fecha 19 de octubre de 2007 en la Notaría de Santiago de don Eduardo Avello Concha, inscrito en el Registro Público de Valores de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras bajo el N° 27/2007, se hace presente que, en caso de obtener Rabobank Chile la autorización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ya señalada, los tenedores de bonos no se verán afectados porque los bonos serán pagados conforme a su fecha de vencimiento antes de la fecha de 1° de Octubre de 2016. El vencimiento de las líneas Serie BRAB-B0911 por UF 2.000.000 y Serie BRAB-B0911 por UF 422.000, es con fecha 30 de septiembre de 2016.

Nota 3 - Hechos Relevantes (continuación)

Año 2015

Devolución licencia bancaria y reestructuración Rabobank Chile

Respecto al bono subordinado emitido por Rabobank Chile, mediante el Contrato de Emisión de Bonos por Línea de Títulos que consta en la escritura pública de fecha 26 de septiembre de 2012 en la Notaría de Santiago de don Eduardo Avello Concha, inscrito en el Registro Público de Valores de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras bajo el N° 8/2012, el cual se encuentra sujeto a las condiciones contenidas en el Artículo 55 de la Ley General de Bancos y al Capítulo 9-6 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se hace presente que con anterioridad a la terminación de la licencia bancaria y transformación de Rabobank Chile, se tiene contemplado realizar una junta extraordinaria de accionistas en la que se acordaría la capitalización del bono subordinado mediante un aumento de capital de Rabobank Chile, el cual sería pagado íntegramente por el tenedor del bono. Para estos efecto, se deja constancia que el único tenedor del bono subordinado es Rabofinance Chile S.A., sociedad chilena cuya propiedad es un 100% del Grupo Rabobank.

Como consecuencia de la reestructuración revelada anteriormente, al 31 de diciembre de 2015, el Banco ha registró gastos correspondientes a desvinculaciones de personal y otros gastos inherentes al proceso de transformación en una entidad no bancaria, por un monto de MM$ 893 (Ver nota 29).

2. En Sesión de Directorio de fecha 29 de septiembre de 2015, se designa como nuevo Director titular al señor Adrian Lorenzutti.

3. En Sesión de Directorio de fecha 20 de agosto de 2015, se informa que el señor Francisco Javier Illanes Munizaga ha presentado su renuncia al cargo de Director, nombrando en su reemplazo al señor Rafael Bonasso.

Nota 3 - Hechos Relevantes (continuación)

Cambios en el Directorio y otros hechos relevantes

4. En Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 28 de abril de 2015, se efectuó la renovación del Directorio, siendo designados: Hidzer Kiewiet de Jonge, Rene Steenvoorden, Félix Bacigalupo Vicuña, Francisco Javier Illanes Munizaga y Rafael Bonasso. Como Director suplente se designa a Juan Antonio Parodi Macías.

5. 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.

6. 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.

7. 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.

8. En Sesión de Directorio de 29 de enero de 2015, el Directorio de Rabobank Chile conoció la renuncia del señor Thomas Stevens al cargo de Director de Rabobank Chile.

Nota 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

	Marzo 2016						Marzo 2015					
		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	477	6.542	(7.125)	2.095	-	1.989	480	5.869	726	2.467	-	9.542
Total gastos operacionales	(281)	(2.584)	(1.619)	(2.286)	-	(6.770)	(206)	(1.292)	(302)	(3.618)	-	(5.418)
Resultado operacional	196	3.958	(8.744)	(191)	-	(4.781)	274	4.577	424	(1.151)	-	4.124
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la renta	(39)	(791)	1.749	316	-	1.234	(55)	(915)	(85)	1.184	-	129
Resultado de operaciones continuas	157	3.167	(6.996)	125	-	(3.547)	219	3.662	339	33	-	4.253
Resultado de operaciones discontinuas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (Pérdida) del periodo	157	3.167	(6.996)	125	-	(3.547)	219	3.662	339	33	-	4.253

c) Activos

	Marzo 2016						Marzo 2015					
	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	45.543	798.356	112.758	-	-	956.657	39.991	821.939	112.415	-	-	974.345
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	125.673	-	125.673	-	-	-	145.865	-	145.865
Total activos	45.543	798.356	112.758	125.673	-	1.082.330	39.991	821.939	112.415	145.865	-	1.120.210

Nota 5 - Efectivo y Equivalente de Efectivo

a) El detalle de los saldos incluidos como efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el Estado de Flujo de Efectivo al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	225	294
Depósitos en el Banco Central de Chile	28.943	103.155
Depósitos en bancos nacionales	1.313	22.658
Depósitos en el exterior	21.315	104.615
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	51.796	230.722
Operaciones con liquidación en curso netas (b)	(18.347)	750
Instrumentos financieros de alta liquidez	-	-
Contratos de retrocompra	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	33.449	231.472

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 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	2016 MM$	2015 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	36	750
Fondos por recibir	13.409	164
Subtotal activos	13.445	914
Pasivos		
Fondos por entregar	(31.792)	(164)
Subtotal pasivos	(31.792)	(164)
Operaciones con liquidación en curso neta	(18.347)	750

Nota 6 - Instrumentos para Negociación

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, no existen instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación.

Nota 7 - Contratos de Retrocompra y Venta de Valores

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 no existen transacciones de esta naturaleza.

Nota 8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

a) Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el Banco mantiene las siguientes carteras de instrumentos derivados:

Año 2016	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	-	-	4.998	6.509	-
Opciones call	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	4.998	6.509	-
Derivados de negociación					
Forwards	-	-	-	942	683
Swaps	631	435	2.726	3.442	23.750
Opciones call	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotal	631	435	2.726	4.384	24.432
Derivados de cobertura de flujo de efectivo					
Forwards	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Opciones call	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-
Total	631	435	7.725	10.892	24.432

Nota 8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables (continuación)

Año 2015	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	-	-	4.998	5.214	-
Opciones call	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	4.998	5.214	-
Derivados de negociación					
Forwards	-	-	-	3.575	2.295
Swaps	239	1.040	2.201	3.697	13.927
Opciones call	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotal	239	1.040	2.201	7.272	16.222
Derivados de cobertura de flujo de efectivo					
Forwards	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Opciones call	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-
Total	239	1.040	7.199	12.486	16.222

Nota 8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables (continuación)

b) Tipos de derivados

- Coberturas Contables de valor razonable (SWAP):

  Al 31 de marzo de 2016 y 2015, 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%.

Nota 9 - Adeudado por Bancos

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, Rabobank Chile no mantenía saldos en el rubro "Adeudado por Bancos".

Nota 10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

a) Al 31 de marzo de 2016, 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	653.960	122.086	776.045	(25.064)	-	(25.064)	750.982
Créditos de comercio exterior	80.154	14.857	95.011	(5.272)	-	(5.272)	89.740
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	2.361	795	3.156	(56)	-	(56)	3.100
Otros créditos y cuentas por cobrar	79	-	79	(1)	-	(1)	78
Subtotal	736.554	137.737	874.291	(30.391)	-	(30.391)	843.900
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	736.554	137.737	874.291	(30.391)	-	(30.391)	843.900

Nota 10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (continuación)

b) Al 31 de diciembre de 2015, 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	686.525	127.633	814.158	(29.082)	-	(29.082)	785.076
Créditos de comercio exterior	76.913	15.861	92.774	(5.776)	-	(5.776)	86.998
Deudores en cuentas corrientes	71	50	121	-	-	-	121
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	14.879	945	15.824	(334)	-	(334)	15.490
Otros créditos y cuentas por cobrar	38	-	38	-	-	-	38
Subtotal	778.426	144.489	922.915	(35.192)	-	(35.192)	887.723
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	778.426	144.489	922.915	(35.192)	-	(35.192)	887.723

Nota 10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (continuación)

Las garantías tomadas por el Banco, para el aseguramiento del cobro de los derechos de su cartera de colocaciones, corresponden a garantías de tipo prendarias e hipotecarias.

Año	Colocaciones MM$	Garantía Prendaria MM$	Cobertura %	Garantía Hipotecaria MM$	Cobertura %
2016	874.291	130.051	14,88	1.102.841	126,14
2015	922.915	122.014	13,22	1.117.312	121,06

El Banco financia a sus clientes en la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en éste rubro.

Los arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, alcanzan a MM$ 3.037 y MM$ 11.859, respectivamente. Asimismo, los arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios alcanzan a MM$ 118 al 31 de marzo de 2016 y a MM$ 3.965 al 31 de diciembre de 2015.

c) Características de la cartera

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la cartera de deudores antes de provisiones, desglosada según la actividad económica del deudor, es la siguiente:

	Créditos en el país		Total			
	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$	2016 %	2015 %
Colocaciones comerciales						
Agricultura y ganadería	639.926	710.858	639.926	710.858	73%	77%
Construcción	1.350	248	1.350	248	0%	0%
Electricidad. gas y agua	12.045	8.393	12.045	8.393	1%	1%
Servicios financieros	-	-	-	-	0%	0%
Pesca	29.093	27.366	29.093	27.366	3%	3%
Forestal	24.620	32.590	24.620	32.590	3%	4%
Industrial	149.918	132.544	149.918	132.544	17%	14%
Pequeña empresa	16.304	1.801	16.304	1.801	2%	0%
Inmobiliario	20	742	20	742	0%	0%
Servicios	72	5.354	72	5.354	0%	1%
Transporte	944	3.019	944	3.019	0%	0%
Subtotal	874.291	922.915	874.291	922.915	100%	100%
Colocaciones para la vivienda	-	-	-	-	0%	0%
Colocaciones de Consumo	-	-	-	-	0%	0%
Total	874.291	922.915	874.291	922.915	100%	100%

Nota 10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (continuación)

d) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los ejercicios 2016 y 2015 se resume como sigue:

	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero 2016	35.192	-	35.192
Castigos y provisiones			
Colocaciones comerciales	(2.956)	-	(2.956)
Colocaciones para vivienda	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-
Total de castigos	(2.956)	-	(2.956)
Provisiones constituidas	3.550	-	3.550
Provisiones liberadas	(5.395)	-	(5.395)
Deterioros	-	-	-
Provisiones adicionales (traspaso)	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-
Saldos al 31 de marzo 2016	30.391	-	30.391
Saldos al 1 de enero 2015	27.102	-	27.102
Colocaciones comerciales	(6.909)	-	(6.909)
Colocaciones para vivienda	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-
Total de castigos	(6.909)	-	(6.909)
Provisiones constituidas	19.058	-	19.058
Provisiones liberadas	(4.059)	-	(4.059)
Deterioros	-	-	-
Provisiones adicionales (traspaso)	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre 2015	35.192	-	35.192

Nota 10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (continuación)

e) Con fecha 3 de diciembre de 2015, se firmó un compromiso de venta de la cartera de leasing entre Rabobank Chile y Banco Chile. La venta de estos activos se materializa durante el primer semestre de 2016. Al 31 de diciembre de 2015, el valor de los bienes en leasing a ser vendidos, ascendía a MM$ 15.824.

El Banco constituyó una provisión adicional por MM$ 564, al 31 de diciembre de 2015, para efectos de igualar el valor libro de los activos a su valor de venta. Al 31 de marzo de 2016, el saldo remanente de dicha provisión asciende a MM$ 251.

Nota 11 - Instrumentos de Inversión

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle de los instrumentos de inversión designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento es el siguiente:

	Marzo 2016			Diciembre 2015		
	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	101.810		101.810	19.965	-	19.965
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	101.810	-	101.810	19.965	-	19.965

Nota 12 - Inversiones en Sociedades

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, las inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	2016		2015	
	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	0,45%	14
Total		14		14

Nota 13 - Activos Intangibles

a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

Concepto	Meses de vida útil	Meses amortización remanente	2016			2015
			Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto	Saldo neto
			MM$	MM$	MM$	MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	53	50	137	(12)	126	137
Total			137	(12)	126	137

b) El movimiento de los Activos Intangibles durante los periodos 2016 y 2015, 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 2016	137	-	-	137
Adquisiciones	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Amortización	(12)	-	-	(12)
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo 2016	126	-	-	126
Saldos al 1 de enero 2015	365	-	-	365
Adquisiciones	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Amortización	(228)	-	-	(228)
Otros	0	-	-	0
Saldos al 31 de diciembre 2015	137	-	-	137

Nota 14 - Activo Fijo

a) La composición y los movimientos del Activo fijo al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero de 2016	3.819	1.024	-	4.843
Adiciones	-	36	-	36
Retiros / bajas	(5)	- 10	-	(15)
Traspasos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación ejercicio	(49)	(120)	-	(169)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2016	3.765	930	-	4.696
Saldo al 1 de enero de 2015	4.257	1.313	149	5.719
Adiciones	25	378	6	409
Retiros / bajas	(108)	-	(155)	(263)
Traspasos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación ejercicio	(262)	(600)	-	(862)
Deterioro	(93)	(67)	-	(160)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	3.819	1.024	-	4.843

b) Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el Banco cuenta con contratos de arriendo que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	Pagos futuros de arrendamiento financiero Terrenos y Construcciones (*)			
	Hasta 1 Año MM$	De 1 a 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Total MM$
Al 31 de marzo de 2016	224	1.438	432	2.094
Al 31 de diciembre de 2015	217	1.098	813	2.128

(*) Corresponde al edificio y terreno adquiridos en modalidad de contrato de arrendamiento financiero. La obligación financiera se revela en Nota 19.

Por otra parte, los saldos de Activo fijo que se encuentran en arriendo, se presentan formando parte del rubro Terrenos y construcciones del Activo fijo que al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, ascienden a MM$ 3.087 y MM$ 3.094, respectivamente.

Nota 15 - Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos

a) Impuesto corriente

Al 31 de marzo de 2016, el Banco no ha constituido provisión de Impuesto a la Renta de primera categoría, por presentar pérdidas tributarias acumuladas, ascendentes a MM$ 42.413 (MM$ 36.343 al 31 de diciembre de 2015).

b) Resultado por impuestos

La composición del gasto tributario, registrado durante los periodos comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2016 y 2015, es la siguiente:

Gastos por impuesto a la renta	**2016 MM$**	**2015 MM$**
Impuesto a la renta de primera categoría	-	-
Efecto de impuestos diferidos por diferencias temporales	(367)	439
Efecto de impuestos diferidos por pérdidas tributarias	1.593	(309)
Otros ajustes al impuesto	(1)	(2)
Subtotal	1.225	128
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	9	1
Abono neto a resultados por impuesto a la renta	1.234	129

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 marzo de 2016 y 2015:

	2016		2015	
	Tasa de impuesto %	Monto MM$	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Utilidad (pérdida) antes de impuestos		(4.781)		4.124
Impuesto calculado sobre resultado antes de impuestos	24,0%	1.147	22,5%	(928)
Diferencias permanentes	16,0%	764	28,3%	1.168
Efecto por cambio de tasa de impuesto	21,1%	(1.011)	2,7%	110
Impuesto único (gastos rechazados)	0,2%	(9)	0,0%	-
Otros	7,1%	343	5,4%	(221)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	25,8%	1.234	3,1%	129

La tasa efectiva para impuesto a la renta, por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2016 es de 25,8% (3,1% por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2015).

d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

Los impuestos diferidos que han sido reconocidos con cargos o abonos a patrimonio durante el periodo comprendido entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2016 y 2015, son los siguientes:

	2016 MM$	2015 MM$
Inversiones financieras disponibles para la venta	-	-
Otros	-	-
Total (cargo) abono a patrimonio	-	-

Nota 15 - Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos (continuación)

e) Impuestos corrientes

El detalle para los impuestos corrientes al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Impuesto corriente por cobrar	64	125
Impuesto corriente por pagar	(9)	(8)
Saldo neto	55	117

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, al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 31 de marzo de 2016			Al 31 de diciembre de 2015		
	Activos	Pasivos	Resultado	Activos	Pasivos	Resultado
Conceptos	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Provisión sobre colocaciones	9.623	-	(1.238)	10.861	-	3.871
Bienes entregados en leasing	656	-	(1.968)	2.624	-	(1.823)
Intereses y reajustes suspendidos	421	-	17	404	-	237
Obligaciones por leasing	542	-	(10)	552	-	(54)
Cuotas devengadas y desfasadas	19	-	(42)	61	-	(105)
Pérdida tributaria (*)	10.719	-	1.593	9.126	-	(1.295)
Pérdida diferida por compra venta futuros	1.412	-	8	1.404	-	(520)
Otros	2.759	1.524	(252)	1.544	58	494
Habilitación oficinas	-	35	5	-	40	25
Inversiones en software	-	19	3	-	22	46
Gastos anticipados	-	35	(25)	-	10	10
Otras diferencias acreedoras	-	743	76	-	819	(96)
Edificio en leasing	-	863	-	-	863	(39)
Utilidad diferida por compra venta futuros	-	2.211	(85)	-	2.126	(620)
Contratos de leasing	-	792	3.144	-	3.944	4.880
Total activo (pasivo) neto	26.151	6.222	1.226	26.576	7.882	5.011

(*) 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

Año 2016

		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 31.03.2016	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Colocaciones comerciales	36.327	36.327	10.102	26.225
Colocaciones de consumo	-	-	-	-
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	-	-	-	-

	Saldos al 01.01.2016	Castigos contra Provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones Liberadas	Saldo al 31.03.2016
B. Provisiones sobre cartera vencida	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Colocaciones comerciales	14.812	2.230	-	(1.601)	15.441
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	-	-	-	-	-

C. Castigos directos y recuperaciones	**MM$**
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	2.230
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 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 31.12.2015	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Colocaciones comerciales	40.886	40.886	11.566	29.320
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	9.383	6.838	-	(1.409)	14.812
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	-	-	-	-	-

C. Castigos directos y recuperaciones	**MM$**
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	6.838
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 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activos para leasing (*)	255	256
Bienes recibidos en pago o adjudicados		
Bienes recibidos en pago	7.346	7.616
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	(3.108)	(1.321)
Otros activos		
Depósitos de dinero en garantía	4	6
Impuesto al valor agregado	188	195
Gastos pagados por anticipado	293	103
Bienes recuperados de leasing para la venta (***)	28	28
Partidas en conciliación	1.579	2.256
Impuesto timbre y estampillas	35	35
Otros activos valorizados	2.670	2.981
Otros activos	1.789	1.923
Total	11.080	14.079

(*) 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 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Saldo al 1 de enero de 2016 / 2015	(1.321)	(113)
Amortización del periodo	-	-
Pérdida por deterioro	(1.787)	(1.321)
Diferencias de cambio	-	-
Otros cambios en el valor libros	-	113
Saldo al 31 de marzo de 2016 / 31 de diciembre de 2015	(3.108)	(1.321)

Nota 17 - Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	4.183	115.092
Otros depósitos y cuentas a la vista	37	141
Otras obligaciones a la vista	1.151	2.446
Total	5.372	117.678
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	88.983	79.208
Captaciones vencidas	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Total	88.983	79.208

Nota 18 - Obligaciones con Bancos

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro Obligaciones con bancos, es la siguiente:

	2016 MM$	2015 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		
Rabobank Holanda	731.576	776.573
Otras obligaciones con el exterior	-	-
Subtotal	731.576	776.573
Total Obligaciones con Bancos	731.576	776.573

(*) Estas obligaciones corresponden a préstamos de entidades relacionadas con el Banco.

Nota 19 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	1.155	1.318
Otras obligaciones en el país	2.093	2.132
Obligaciones con el exterior	-	-
Total	3.249	3.450
Corrientes	3.249	3.450
No corrientes	-	-
Total Otras obligaciones financieras	3.249	3.450
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	-	-
Bonos (*)	63.988	63.924
Bonos subordinados (**)	40.167	42.641
Total	104.155	106.565
Corriente	-	-
No corrientes	104.155	106.565
Total Instrumentos de deuda emitidos	104.155	106.565
Total	107.404	110.015

(*) 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, presenta su saldo adeudado más intereses y reajustes devengados y cubierto con instrumento SWAP valorizado a valor justo (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 31 de marzo de 2016 y 2015, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	2016 MM$	2015 MM$
Provisiones adicionales cartera comercial (*)	5.545	5.545
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	2.117	3.564
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	391	149
Provisiones por contingencias	481	601
Total	8.534	9.859

(*) Corresponde a una provisión adicional según se describe en Nota 28 - Provisiones y Deterioro por riesgo de crédito.

Nota 20 - Provisiones (continuación)

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el trimestre finalizado al 31 de marzo de 2016 y durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015:

	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 2016	5.545	3.564	149	601	9.859
Provisiones constituidas	-	(3.003)	(661)	(684)	(4.348)
Aplicación de las provisiones	-	1.556	903	564	3.023
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2016	5.545	2.117	391	481	8.534
Saldos al 1 de enero de 2015	5.545	2.798	181	326	8.850
Provisiones constituidas	-	2.644	167	758	3.569
Aplicación de las provisiones	-	(1.838)	-	-	(1.838)
Liberación de provisiones	-	(40)	(199)	(483)	(722)
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	5.545	3.564	149	601	9.859

Nota 21 - Otros pasivos

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición de este rubro es la siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Cuentas y documentos por pagar	1.657	1.291
Obligaciones por contingencias judiciales	44	44
Ingresos percibidos por adelantado	794	-
Acreedores varios	1.610	529
Partida en conciliación	(264)	236
Otros pasivos	(130)	22
Total	3.711	2.122

Nota 22 - Contingencias y Compromisos

a) Créditos contingentes y otros compromisos

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

	2016 MM$	2015 MM$
Créditos contingentes		
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	-	-
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	2
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	-
Boletas de garantía	-	1.025
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	-	-
Otros compromisos de crédito	-	-
Otros créditos contingentes	36.394	28.795
Operaciones por cuenta de terceros		
Cobranzas del exterior	119	100
Cobranzas del país	-	-
Colocación o venta de instrumentos financieros	-	-
Colocación de emisiones de valores de oferta pública	-	-
	36.513	29.922

b) Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

A la fecha de emisión de estos estados financieros, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el Banco mantiene provisiones por este concepto que ascienden a MM$ 44 y a MM$ 44, respectivamente, las cuales se encuentran formando parte del rubro Otros pasivos.

b.2) Contingencias por demandas en Tribunales significativas.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen demandas significativas en Tribunales en contra del Banco.

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 AIG 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.

	2016 **MM$**	**2015** **MM$**
Avales y finanzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	2
Boletas de garantía	-	1.025
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	-	-
Otros créditos contingentes	36.394	28.795
Provisiones constituidas (ver Nota 20 a)	(391)	(149)
Total	36.003	29.673

Nota 23 - Patrimonio

a) Capital social y acciones preferentes

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, las acciones del Banco son de propiedad de Rabobank International Holding B.V. y Green I.B.V. con 9.635 y 2 acciones respectivamente, las cuales se encuentran suscritas y pagadas.

El valor nominal de las acciones ordinarias al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es de MM$ 7,7 y MM$ 8,1, respectivamente.

El movimiento de las acciones durante el trimestre finalizado al 31 de marzo de 2016 y durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	Número acciones ordinarias		Número acciones preferentes no rescatables		Número acciones preferentes rescatables	
	2016	**2015**	**2016**	**2015**	**2016**	**2015**
Emitidas al 1 de enero	9.637	9.637	-	-	-	-
Emisión de acciones pagadas	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-	-	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-	-	-	-	-
Total	9.637	9.637	-	-	-	-

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la distribución accionaria es la siguiente:

	Acciones	
	N° de acciones	**% de participación**
Rabobank International Holding B.V.	9.635	99,98%
Green IB.V.	2	0,02%
Total	9.637	100,00%

b) Dividendos

Durante el periodo comprendido entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2016 y durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre 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 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el Banco presenta una pérdida de MM$3.547 y MM$7.054, respectivamente.

d) 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 trimestre finalizado al 31 de marzo de 2016 y durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, se realizó un cargo neto a patrimonio de MM$ (1) (MM$ (36) al 31 de diciembre de 2015).

Nota 24 - Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

a) Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	2016			2015		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	132	-	132	225	-	225
Colocaciones comerciales	10.488	661	11.149	10.597	1.093	11.690
Colocaciones para la vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para consumo	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión	970	-	970	686	-	686
Otros ingresos por intereses y reajustes	13	-	13	30	-	30
Total gastos por intereses y reajustes	11.603	661	12.264	11.538	1.093	12.631

Nota 24 - Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes (continuación)

b) Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos correspondientes a la cartera deteriorada, es el siguiente:

Fuera de balance	2016			2015		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	1.429	271	1.700	708	161	869
Colocaciones de vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-
Total	1.429	271	1.700	708	161	869

c) Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

Concepto	2016			2015		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos a la vista	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Depósitos y captaciones a la vista	(444)	-	(444)	(1.417)	-	(1.417)
Obligaciones con bancos	(2.784)	-	(2.784)	(1.637)	-	(1.637)
Instrumentos de deuda emitidos	(820)	-	(820)	(755)	-	(755)
Otras obligaciones financieras	-	(18)	(18)	-	(6)	- 6
Otros gastos por intereses y reajustes	(61)	-	(61)	(24)	-	(24)
Total	(4.109)	(18)	(4.127)	(3.833)	(6)	(3.839)

d) Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el Banco utiliza Swap de cobertura de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	2016			2015		
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Total MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$	Total MM$
Utilidad cobertura contable		-	-	-	-	-
Pérdida cobertura contable	-	(312)	(312)	-	(576)	(576)
Total	-	(312)	(312)	-	(576)	(576)

El total de interés y reajustes letra c), considerando el efecto de las coberturas letra d) para los ejercicios 2015 y 2014 corresponden a MM$ (4.439) y MM$ (4.415), respectivamente.

Nota 25 - Ingresos y Gastos por Comisiones

Durante los periodos comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2016 y 2015, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	2016 MM$	2015 MM$
a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro		-
Comisiones por avales y cartas de crédito	-	1
Comisiones por administración de cuentas	17	41
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	0	7
Comisiones por intermediación y manejo de valores	42	146
Otras comisiones ganadas	361	39
Asesorías financieras	696	556
Total de ingresos por comisiones	1.116	790
Gastos por Comision		
Comisiones por operación de valores	-	-
Comisiones por transacciones interbancarias	-	-
Otras comisiones pagadas	(2)	(2)
Total de gastos por comisiones	(2)	(2)

Nota 26 - Resultado de Operaciones Financieras

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Cartera de negociación	(50)	81
Contratos de instrumentos derivados	(8.940)	258
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Cartera disponible para la venta	-	-
Venta de cartera de créditos	-	-
Otros	-	1
Total	(8.990)	340

Nota 27 - Resultado de Cambio Neto

El detalle de los resultados de cambio al 31 de marzo de 2016 y 2015 es el siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Diferencias de cambio		
Utilidad por diferencias de cambio	176	3.507
Pérdida por diferencias de cambio	(27)	(5.380)
Subtotal	149	(1.873)
Reajustables moneda extranjera		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	(811)	581
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	-	-
Subtotal	(811)	581
Coberturas contables		
Utilidad por coberturas contables	-	692
Pérdida por coberturas contables	-	-
Subtotal	1.025	692
Total	363	(600)

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 ejercicios terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resumen como sigue:

Año 2016	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Créditos contingentes	Total
		Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo		
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:						
Provisiones individuales	-	1.844	-	-	-	1.844
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Provisiones adicionales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	**-**	**1.844**	**-**	**-**	**-**	**1.844**
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	-	-	-	-	(241)	(241)
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	**-**	**-**	**-**	**-**	**(241)**	**(241)**
Recuperación de activos castigados	-	**38**	-	-	-	**38**
Resultado neto	**-**	**1.882**	**-**	**-**	**(241)**	**1.641**

Año 2015	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Créditos contingentes	Total
		Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo		
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:						
Provisiones individuales	-	(1.166)	-	-	(75)	(1.241)
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Provisiones adicionales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	**-**	**(1.166)**	**-**	**-**	**(75)**	**(1.241)**
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	-	1.721	-	-	-	1.721
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	**-**	**1.721**	**-**	**-**	**-**	**1.721**
Recuperación de activos castigados	-	**265**	-	-	-	**265**
Resultado neto	**-**	**820**	**-**	**-**	**(75)**	**745**

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.

Según se presenta en Nota 20 – Provisiones, durante el ejercicio 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 periodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Remuneraciones del personal	(2.544)	(2.732)
Bonos o gratificaciones	(334)	(409)
Indemnización por años de servicios	(12)	-
Gastos de capacitación	(9)	(5)
Otros gastos de personal	(192)	(236)
Total	(3.091)	(3.382)

Nota 30 - Gastos de Administración

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la composición de este rubro es la siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(224)	(252)
Honorarios por informes técnicos	(142)	(145)
Otros impuestos	(86)	(118)
Gastos de informática y comunicaciones	(122)	(152)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(83)	(91)
Arriendos de oficina	(91)	(75)
Otros gastos generales de administración	(105)	(122)
Patentes	(89)	(86)
Aporte a la SBIF	(95)	(90)
Alumbrado. calefacción y otros servicios	(59)	(79)
Honorarios por auditores externos	(60)	(51)
Publicidad y propaganda	(8)	(5)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(25)	(8)
Procesamientos de datos	(16)	(19)
Arriendo de equipos	(14)	(3)
Materiales de oficina	-	(12)
Remuneraciones del directorio	(1)	(1)
Primas de seguro	(16)	-
Honorarios asesrías jurídicas	-	(4)
Total	(1.236)	(1.313)

Nota 31 - Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el detalle es el siguiente:

Depreciaciones y amortizaciones	2016 MM$	2015 MM$
Depreciación del activo fijo (Nota 14)	(169)	(227)
Amortizaciones de intangibles (Nota 13)	(11)	(28)
Deterioro de intangibles	(2)	0
Saldos	(182)	(255)
Deterioro del activo fijo	-	-

Nota 32 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales

a) Otros ingresos operacionales

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el Banco presenta Otros ingresos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

	2016 MM$	2015 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	-	-
Otros ingresos	-	-
Subtotal	-	-
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por beneficios y remuneraciones del personal	-	40
Provisiones por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencia	-	91
Subtotal	-	131
Otros Ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	8	8
Utilidad por venta de participación en sociedades	-	-
Indemnización de compañías de seguros	-	-
Otros ingresos (b)	28	(87)
Subtotal	36	(79)
Total	36	52

b) Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la composición del ítem Otros ingresos, en Otros Ingresos Operacionales es la siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Otros ingresos		
Arriendo de oficinas	8	-
Otros resultados por contratos de leasing	9	(8)
Otros ingresos transferencias de precio	-	(42)
Otros ingresos varios	11	(37)
Subtotal	28	(87)

Nota 32 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales (continuación)

c) Otros gastos operacionales

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

	2016 MM$	2015 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
- Provisiones por bienes recibidos en pago	(1.873)	-
- Castigo de bienes recibidos en pago	(43)	(196)
- Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	(20)	-
Subtotal	(1.936)	(196)
Provisiones por contingencias		
- Provisión por riesgo país	-	-
- Provisiones especiales para crédito al exterior	-	-
- Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
- Otras provisiones por contingencia	-	(140)
Subtotal	-	(140)
Otros gastos		
- Pérdida por venta de activo fijo	-	-
- Pérdida por venta de participación en sociedades	-	-
- Otros gastos (d)	(326)	(131)
Subtotal	(326)	(131)
Total	(2.262)	(467)

d) Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la composición del ítem Otros gastos, en Otros Gastos Operacionales es la siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Otros gastos		
Gastos legales	(8)	(82)
Otros resultados por contratos de leasing	-	(18)
Castigos de cuentas por cobrar	(108)	-
Otros	(210)	(31)
Subtotal	(326)	(131)

Nota 33 - Operaciones con Partes Relacionadas

a) Créditos con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, no existen créditos otorgados a entidades relacionadas con la propiedad o gestión del Banco.

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, son los siguientes:

	2016 MM$	2015 MM$
Activos		
Contratos de derivados financieros	10.892	854
Otros activos	-	-
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	(24.432)	(4.432)
Depósitos a plazo	(94.355)	(78.853)
Préstamos y otras obligaciones	(731.576)	(890.555)
Otros pasivos	-	(25)

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas al 31 de marzo de 2016 y 2015, son los siguientes:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	2016		2015	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	752	-	810	-
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	732	-	568	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	5.692	(14.783)	1.223	(4.687)
Resultados de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	-	-	-	-
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-
Total	7.176	(14.783)	2.601	(4.687)

Nota 33 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

d) Contratos con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el Banco mantiene contratos con las siguientes relacionadas:

Empresa	Marzo 2016	Diciembre 2015
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:

	2016 MM$	2015 MM$
Remuneraciones	795	320
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Otras prestaciones	-	-
Total	795	320

f) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

	N° de ejecutivos	
Cargo	**2016**	**2015**
Alta administración y Directorio	1	1
Gerentes divisionales	6	6
Gerentes de áreas	21	21

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 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, 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.

Nota 34 - Activos y Pasivos a Valor Razonable (continuación)

	2016			2015		
	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	51.796	51.796	-	230.722	230.722	-
Operaciones con liquidación en curso	31.811	31.811	-	914	914	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	10.892	-	-			
Contratos de negociación	6.509	6.509	-	5.214	5.214	-
Contratos para cobertura contable	4.384	4.384	-	7.272	7.272	-
Adeudado por bancos			-			-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	843.900	869.587	25.687	887.723	934.457	46.734
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	101.810	101.810	-	19.965	19.965	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento				-	-	-
Pasivos						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.372	5.372	-	117.678	117.678	-
Operaciones con liquidación en curso	31.792	31.792	-	164	164	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores				-		
Depósitos y otras captaciones a plazo	88.983	88.983	-	79.208	79.208	-
Contratos de derivados financieros						
Contratos de negociación	24.432	24.432	-	16.222	16.222	-
Contratos para cobertura contable						
Obligaciones con bancos	731.576	731.576	-	776.573	776.573	-
Instrumentos de deuda emitidos	104.155	104.069	86	106.565	103.655	2.910
Otras obligaciones financieras	3.249	3.259	(10)	3.450	3.551	(101)

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	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
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	-	-	2.069	3.575	-	-	2.069	3.575
Swaps	-	-	323	3.697	-	-	323	3.697
Opciones Call	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	2.392	7.272	-	-	2.392	7.272
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Forwards	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	8.500	5.214	-	-	8.500	5.214
Subtotal	-	-	8.500	5.214	-	-	8.500	5.214
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta								
Del Estado y Banco Central de Chile	101.810	19.965	-	-	-	-	101.810	19.965
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	101.810	19.965	-	-	-	-	101.810	19.965
Total	101.810	19.965	10.892	12.486	-	-	112.702	32.451

Nota 34 - Activos y Pasivos a Valor Razonable (continuación)

b.1) Cuadros de Niveles (continuación)

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Pasivos Financieros	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	-	-	7.195	2.295	-	-	7.195	2.295
Swaps	-	-	17.237	13.927	-	-	17.237	13.927
Opciones Call	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	24.432	16.222	-	-	24.432	16.222
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Forwards	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	24.432	16.222	-	-	24.432	16.222

(b.2) Durante los ejercicios 2016 y 2015 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)	843.900	887.723
Contratos de derivados financieros	(8)	10.892	12.486
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	(7)	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(11)	101.810	19.965
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	(11)	-	-
Créditos contingentes	(22)	36.003	29.883
Otros activos	(16)	11.080	14.079
Líneas de créditos con disponibilidad inmediata	(22)	-	-

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	2016		2015	
	Deuda MM$	Provisión MM$	Deuda MM$	Provisión MM$
Agricultura y ganadería	639.926	23.721	710.858	23.037
Construcción	1.350	22	248	4
Electricidad. gas y agua	12.045	88	8.393	52
Pesca	29.093	1.517	27.366	4.267
Forestal	24.620	5	32.590	359
Industrial	149.918	2.992	132.544	6.713
Pequeña empresa	16.304	1.914	1.801	57
Inmobiliario	20	4	742	-
Servicios	72	15	5.354	682
Transporte	944	113	3.019	21
Subtotal	874.291	30.391	922.915	35.192
Colocaciones para la vivienda	-	-	-	-
Colocaciones de Consumo	-	-	-	-
Total	874.291	30.391	922.915	35.192

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:

Marzo 2016	Adeudados por Banco MM$	Créditos y cuentas por cobrar clientes MM$	Total MM$
A1	-	-	0
A2	-	-	0
A3	-	31.468	31.468
A4	-	93.221	93.221
A5	-	180.883	180.883
A6	-	222.674	222.674
B1	-	172.396	172.396
B2	-	35.913	35.913
B3	-	38.293	38.293
B4	-	16.224	16.224
C1	-	27.517	27.517
C2	-	15.924	15.924
C3	-	17.433	17.433
C4	-	7.311	7.311
C5	-	7.066	7.066
C6	-	7.969	7.969
Total	-	874.291	874.291

Diciembre 2015	Adeudados por Banco MM$	Créditos y cuentas por cobrar clientes MM$	Total MM$
A1	-	-	0
A2	-	-	0
A3	-	33.125	33.125
A4	-	99.184	99.184
A5	-	220.344	220.344
A6	-	171.611	171.611
B1	-	208.326	208.326
B2	-	45.836	45.836
B3	-	38.595	38.595
B4	-	19.876	19.876
C1	-	24.032	24.032
C2	-	29.529	29.529
C3	-	6.554	6.554
C4	-	6.401	6.401
C5	-	9.045	9.045
C6	-	10.457	10.457
Total	-	922.915	922.915

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	
	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	12.175	9.030	4.505	666	345	3.327	21.597	21.554
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	12.175	9.030	4.505	666	345	3.327	21.597	21.554

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.

Nota 35 - Administración de Riesgos (continuación)

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.

Cartera de derivados al 31 de marzo de 2016

Posición	Operación	Moneda	Nocional	Plazo
Compra	Forward	USD/CLP	369.485.000	25
Venta	Forward	USD/CLP	220.600.000	83
Compra	Arbitraje	USD/EUR	1.686.144	21
Compra	Arbitraje	USD/GBP	572.957	41
Compra	Arbitraje	USD/JPY	26.044	19
	Interest Rate Swap	CLP	63.118.050.000	1.426
	Interest Rate Swap	USD	484.142.000	1.142
	Cross Currency Swap	CLF/CLP	2.000.000	183
	Cross Currency Swap	CLP/CLF	20.269.035.289	720
	Cross Currency Swap	CLF/USD	422.000	183

Nota 35 - Administración de Riesgos (continuación)

Cartera de derivados al 31 de diciembre de 2015

Posición	Operación	Moneda	Nocional	Plazo
Compra	Forward	USD/CLP	211.965.000	41
Venta	Forward	USD/CLP	81.741.146	33
Compra	Arbitraje	USD/EUR	3.403.147	12
Venta	Arbitraje	USD/EUR	1.908.059	28
Compra	Arbitraje	USD/GBP	606.709	27
Compra	Arbitraje	USD/JPY	3.076.766	28
Venta	Arbitraje	USD/JPY	5.741.505	31
	Interest Rate Swap	CLP	63.290.600.000	1.515
	Interest Rate Swap	USD	475.920.000	1.202
	Cross Currency Swap	CLF/CLP	2.000.000	274
	Cross Currency Swap	CLP/CLF	21.225.270.400	781
	Cross Currency Swap	CLF/USD	422.000	274
	Cross Currency Swap	USD/EUR	1.762.500	4

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.

Nota 35 - Administración de Riesgos (continuación)

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.

Cartera derivados cobertura 2016

Posición	Operación	Moneda	Nocional (origen)	Plazo prom. (días)	Partida Protegida
Cross Currency Swap		CLF/CLP	2.000.000	274	Instrumentos de deuda emitidos

Cartera derivados cobertura 2015

Posición	Operación	Moneda	Nocional (origen)	Plazo prom. (días)	Partida Protegida
Cross Currency Swap		CLF/CLP	2.000.000	640	Instrumentos de deuda emitidos

Nota 35 - Administración de Riesgos (continuación)

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)

Al 31 de marzo de 2016

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	39.792	11.823	44.015
Flujo de efectivo por recibir (Activos) e ingresos	(122.076)	(20.705)	(69.829)
Descalce (egresos-ingresos)	(82.284)	(8.882)	(25.814)

		Hasta 30 días MM$	**Hasta 90 días MM$**
Descalce afecto a límites	-	(91.165)	(116.980)
Límite: una vez el capital	-	72.692	-
Límite: dos veces el capital	-	-	145.384
Margen disponible	-	(18.473)	28.404

Moneda Extranjera	**Hasta 7 días MM$**	**Desde 8 hasta 30 días MM$**	**Desde 31 hasta 90 días MM$**
Flujo de efectivo por pagar (Pasivos) y egresos	18.916	24.515	139.236
Flujo de efectivo por recibir (Activos) e ingresos	(71.786)	(50.880)	(66.305)
Descalce (egresos-ingresos)	(52.870)	(26.365)	72.931

		Hasta 30 días MM$	**Hasta 90 días MM$**
Descalce afecto a límites	-	(79.235)	(6.304)
Límite: una vez el capital	-	72.692	-
Límite: dos veces el capital	-	-	145.384
Margen disponible	-	(6.543)	139.080

Al 31 de diciembre 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	139.755	132.573	102.972
Flujo de efectivo por recibir (Activos) e ingresos	(304.260)	(79.712)	(107.293)
Descalce (egresos-ingresos)	(164.505)	52.861	(4.321)

		Hasta 30 días MM$	**Hasta 90 días MM$**
Descalce afecto a límites	-	(111.645)	(115.966)
Límite: una vez el capital	-	78.621	-
Límite: dos veces el capital	-	-	157.241
Margen disponible	-	33.024	41.275

Moneda Extranjera	**Hasta 7 días MM$**	**Desde 8 hasta 30 días MM$**	**Desde 31 hasta 90 días MM$**
Flujo de efectivo por pagar (Pasivos) y egresos	86.320	122.536	85.285
Flujo de efectivo por recibir (Activos) e ingresos	(147.004)	(44.072)	(90.106)
Descalce (egresos-ingresos)	(60.684)	78.464	(4.821)

		Hasta 30 días MM$	**Hasta 90 días MM$**
Descalce afecto a límites	-	17.780	-
Límite: una vez el capital	-	78.621	-
Límite: dos veces el capital	-	-	-
Margen disponible	-	96.401	-

Nota 35 - Administración de Riesgos (continuación)

Administración y medición de riesgos (continuación)

Al 31 de marzo de 2016

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	-	-	-	-
Mesa de Dinero	250.091	146	-	-
Otros	97.965	-	-	-
Swap	10.352	18.209	4.721	858

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	-	-	-	-
Mesa de Dinero	613.791	187.815	229.072	111.687
Otros	6.771	-	-	-
Swap	20.067	5.807	2.788	331

Al 31 de diciembre 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	163	-	-	-
Mesa de Dinero	250.091	146	-	-
Otros	97.965	-	-	-
Swap	10.352	18.209	4.721	858

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	4.870	-	-	-
Mesa de Dinero	613.791	187.815	229.072	111.687
Otros	6.771	-	-	-
Swap	20.067	5.807	2.788	331

Nota 35 - Administración de Riesgos (continuación)

Administración y medición 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)

	2016 MM$	2015 MM$
Exposición al riesgo de tasas de interés del libro de negociación	7.232	7.848
Exposición al riesgo de monedas del libro de negociación y de banca	701	1.724
Exposición a riesgo de mercado	7.933	9.574
Activos ponderados por riesgo de crédito	942.803	957.813
Porcentaje mínimo patrimonio efectivo (Artículo 66 - LGB)	8%	8%
Patrimonio efectivo mínimo (Artículo 66 - LGB)	75.424	76.625
Patrimonio efectivo	114.583	123.475
Límite	39.159	46.850
Margen disponible	31.226	37.098
Exposición corto plazo al riesgo de tasa de interés del libro de banca	7.548	8.872
Exposición al riesgo de reajustabilidad del libro de banca	245	321
Margen (diferencia ingresos y gastos intereses y reajustes + comisiones sensibles a tasa interés últimos 12 meses)	30.719	31.109
Límite		
50% Margen	15.359	15.555
Margen disponible	7.567	6.362
Exposición largo plazo al riesgo de tasa de interés del libro de banca	20.979	22.305
Límite		
40% patrimonio efectivo	45.833	49.390
Margen disponible	24.854	27.084

Nota 35 - Administración de Riesgos (continuación)

Riesgo de mercado (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 31 de marzo de 2016 los descalces que se presentan son los siguientes:

Bank NCO Montos en Moneda de Origen					
	CLP+CLF	**USD**	**EUR**	**GBP**	**JPY**
30D NCO	9.406.229.427	106.774.850	248.511	18.128	774.792
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$ 122.322.

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)

Riesgo de mercado (continuación)

El peor resultado de la prueba de tensión fue el escenario "2009 Linear Interest Rate Up Scenario" por CLP 552.008.213. Esto representa un 11.89% del uso del límite y respecto al patrimonio efectivo del banco no representa ningún riesgo.

Otras medidas de medición de riesgo que el Banco realiza diariamente es el cálculo del Valor en Riesgo (VaR) y las pruebas de tensión para las posiciones de la Tesorería. Rabobank Chile calcula el VaR a 1 día al 97,5% usando la simulación histórica con una ventana temporal de 250 días.

Al 31 de marzo de 2016, el VaR y los escenarios de stress test dieron los siguientes resultados:

	VaR	Pruebas de tensión
Corporate Centre Services	65.999.533	662.811.847
Short Term Fubding	5.973.640	244.493.093
Liquidity FX & Forward	13.270.200	41.213.427
MM Securities	4.447	27.580

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:

Nuevas Normas		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9	Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
IFRS 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019

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 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.

Nota 36 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

Además requiere revelaciones más detalladas. 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 podría generar la mencionada norma o modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IFRS 16 "Arrendamientos"

En el mes de enero de 2016, el IASB ha emitido IFRS 16 Arrendamientos. IFRS 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. IFRS 16 será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación temprana se encuentra permitida si ésta es adoptada en conjunto con IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes.

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)

	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
IAS 41	Agricultura	1 de Enero de 2016
IFRS 11	Acuerdos Conjuntos	1 de Enero de 2016
IAS 27	Estados Financieros Separados	1 de Enero de 2016
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de Enero de 2016 Por determinar
IFRS 10	Estados Financieros Consolidados	1 de Enero de 2016 Por determinar
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 periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La aplicación de esta normativa no tuvo impactos significativos en 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.

La aplicación de esta normativa no tuvo impactos significativos en los estados financieros.

IAS 16 "Propiedades, Planta y Equipo", IAS 41 "Agricultura"

Las modificaciones a IAS 16 y IAS 41 establecen que el tratamiento contable de las plantas portadoras debe ser igual a propiedades, planta y equipo, debido a que sus operaciones son similares a las operaciones de manufactura. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La aplicación de esta normativa no tuvo impactos significativos en los estados financieros.

IFRS 11 "Acuerdos Conjuntos"

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

La aplicación de esta normativa no tuvo impactos significativos en los estados financieros.

Nota 36 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

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.

La aplicación de esta normativa no tuvo impactos significativos en 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 toda la ganancia o pérdida generada. 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. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por determinar debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite la adopción inmediata.

La aplicación de esta normativa no tuvo impactos significativos en los estados financieros.

Nota 36 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

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

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

La aplicación de esta normativa no tuvo impactos significativos en los estados financieros.

IFRS 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar"

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

La aplicación de esta normativa no tuvo impactos significativos en los estados financieros.

IAS 34 "Información Financiera Intermedia"

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

La aplicación de esta normativa no tuvo impactos significativos en los estados financieros.

Nota 36 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

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

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

La aplicación de esta normativa no tuvo impactos significativos en los estados financieros.

IAS 1 "Presentación de Estados Financieros"

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

La aplicación de esta normativa no tuvo impactos significativos en los estados financieros.

Nota 37 - Hechos Posteriores

A juicio de la Administración del Banco, entre el 1 de abril de 2016 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran afectar en forma significativa la situación económica y/o financiera del Banco.

FELIPE REYES
Gerente de Contabilidad

MARCELO MARISCOTTI
Chief Financial Officer

ERIK HEYL
Gerente General

Casa Matriz
El Bosque Sur 130 Piso 7, Las Condes
Call Center: 600 221 2000
www.bancoconsorcio.cl

Santiago, 29 de abril de 2016

Señor
Eric Parrado Herrera
Superintendente
Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras
Presente

De mi consideración:

A fin de dar cumplimiento a lo establecido en el capitulo C-2 del Compendio de Normas Contables, adjunto encontrará Estados de Situación Financiera, Estados de Resultados, Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo, todos al 31 de marzo de 2016, todos debidamente firmados y en un documento PDF.

Al mismo tiempo informo a usted que el Estado de Situación y Estado de Resultado han sido publicados en fecha 29 de abril de 2016 en el Diario Electrónico El Pulso.

Las Notas a los Estados Financieros serán enviadas a ese Organismo el día 13 de mayo de 2016 y Publicadas en la página Web del Banco.

Sin otro particular lo saluda atentamente.,

Francisco Ignacio Ossa G.
Gerente General

Casa Matriz
Av. El Bosque 130, Piso 7, Las Condes
Teléfono (56-2) 787 1800
www.bancoconsorcio.cl

Banco CONSORCIO

Estados Financieros Intermedios Consolidados

BANCO CONSORCIO Y FILIALES ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO Al cierre del ejercicio terminado el 31 de marzo de (En millones de pesos)	2016 MM$	2015 MM$
ACTIVOS		
Efectivo y depósitos en bancos	69,867	50,953
Operaciones con liquidación en curso	54,061	111,756
Instrumentos para negociación	158,361	297,464
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	5,879	1,137
Contratos de derivados financieros	20,048	10,762
Adeudados por bancos	4,996	29,975
Crédito y cuentas por cobrar a clientes	1,616,542	1,230,556
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	771,613	731,405
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversión en sociedades	2,484	2,646
Intangibles	1,094	989
Activo fijo	6,963	7,122
Impuestos corrientes	1,548	789
Impuestos diferidos	29,262	19,460
Otros activos	34,873	44,534
TOTAL ACTIVOS	**2,777,591**	**2,539,548**
PASIVOS		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	40,980	49,513
Operaciones con liquidación en curso	44,820	80,019
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	271,366	244,187
Depósitos y otras captaciones a plazo	1,521,617	1,472,386
Contratos de derivados financieros	20,235	15,524
Obligaciones con bancos	92,394	54,809
Instrumentos de deuda emitidos	434,870	309,853
Otras obligaciones financieras	18	24
Impuestos corrientes	719	3,351
Impuestos diferidos	11,926	8,323
Provisiones	16,412	8,473
Otros pasivos	17,427	7,479
TOTAL PASIVOS	**2,472,784**	**2,253,941**
PATRIMONIO		
De los propietarios del banco:		
Capital	291,876	291,876
Reservas	(1,868)	489
Cuentas de valoración	(18,345)	(12,697)
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	35,392	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	11,956	8,485
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(14,204)	(2,546)
Interés no Controlador	-	-
TOTAL PATRIMONIO	**304,807**	**285,607**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**2,777,591**	**2,539,548**

BANCO CONSORCIO Y FILIALES ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS Al cierre del ejercicio terminado el 31 de marzo de (En millones de pesos)	2016 MM$	2015 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	33,525	22,058
Gastos por intereses y reajustes	(21,705)	(16,331)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**11,820**	**5,727**
Ingresos por comisiones	1,776	2,042
Gastos por comisiones	(518)	(447)
Ingreso neto por comisiones	**1,258**	**1,595**
Utilidad neta de operaciones financieras	18,633	6,469
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(8,682)	4,228
Otros ingresos operacionales	196	127
Total ingresos operacionales	**23,225**	**18,146**
Provisiones por riesgo de crédito	(1,182)	(1,197)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**22,043**	**16,949**
Remuneraciones y gastos del personal	(3,790)	(3,140)
Gastos de administración	(2,976)	(2,441)
Depreciación y amortizaciones	(251)	(246)
Deterioros	-	-
Otras gastos operacionales	(310)	(281)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(7,327)**	**(6,108)**
RESULTADO OPERACIONAL	**14,716**	**10,841**
Resultado por inversión en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**14,716**	**10,841**
Impuesto a la renta	(2,760)	(2,356)
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**11,956**	**8,485**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	11,956	8,485
Interés No Controlador	-	-
	11,956	8,485
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:		
(expresada en pesos)		
Utilidad básica	$ 74,658	$ 52,984
Utilidad diluida	$ 74,658	$ 52,984

Jaime Carrasco A.
Subgerente de Control Financiero

Gonzalo Gotelli M.
Gerente de Operaciones y Control Financiero

Francisco Ignacio Ossa G.
Gerente General

Casa Matriz
Av. El Bosque 130, Piso 7, Las Condes
Teléfono (56-2) 787 1800
www.bancoconsorcio.cl

Banco CONSORCIO

BANCO CONSORCIO Y FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(En millones de pesos)

Período entre el 1º de enero y 31 de marzo de 2016

Concepto	Número de Acciones	Atribuible a propietarios del banco						sub. Total Atribuible a tenedores patrimoniales	Interés Minoritario	Total
		Capital	Reservas	Cuentas de valorización	Utilidades retenidas ejercicios anteriores	Utilidades (Pérdidas) del período	Provisión Dividendos mínimos			
Al 1 de enero de 2016	**160,143**	**291,876**	(5,581)	**(25,183)**	-	**35,392**	**(10,617)**	**285,887**	-	**285,887**
Distribución de resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	35,392	(35,392)	10,617	10,617	-	10,617
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-		-	-	-
Otras reservas no provenientes de utilidades		-	3,713	-	-	-	-	3,713	-	3,713
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	11,541	-	-	-	11,541	-	11,541
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	(4,703)	-	-	-	(4,703)	-	(4,703)
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(14,204)	(14,204)	-	(14,204)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio 2016		-	-	-		11,956	-	11,956	-	11,956
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de marzo 2016	**160,143**	**291,876**	**(1,868)**	**(18,345)**	**35,392**	**11,956**	**(14,204)**	**304,807**	-	**304,807**

Período entre el 1º de enero y 31 de marzo de 2015

Concepto	Número de Acciones	Atribuible a propietarios del banco						sub. Total Atribuible a tenedores patrimoniales	Interés Minoritario	Total
		Capital	Reservas	Cuentas de valorización	Utilidades retenidas ejercicios anteriores	Utilidades (Pérdidas) del período	Provisión Dividendos mínimos			
Al 1 de enero de 2015	**132,122**	**236,685**	(1,191)	**(10,317)**	-	**43,129**	**(12,939)**	**255,367**	-	**255,367**
Distribución de resultado del ejercicio anterior	21,897	43,129	-	-	-	(43,129)	12,939	12,939	-	12,939
Aumento de capital	6,124	12,062	-	-	-	-		12,062	-	12,062
Otras reservas no provenientes de utilidades		-	1,680	-	-	-	-	1,680		1,680
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	(2,984)	-	-	-	(2,984)	-	(2,984)
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	604	-	-	-	604	-	604
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(2,546)	(2,546)	-	(2,546)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio 2015		-	-	-		8,485	-	8,485	-	8,485
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de marzo 2015	**160,143**	**291,876**	**489**	**(12,697)**	**0**	**8,485**	**(2,546)**	**285,607**	-	**285,607**

Jaime Carrasco A.
Subgerente de Control Financiero

Gonzalo Gotelli M.
Gerente de Operaciones y Control Financiero

Francisco Ignacio Ossa G.
Gerente General

Banco CONSORCIO

Casa Matriz
Av. El Bosque 130, Piso 7, Las Condes
Teléfono (56-2) 787 1800
www.bancoconsorcio.cl

BANCO CONSORCIO Y FILIAL
ESTADOS CONSOLIDADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el período entre el 1° de enero y el 31 de marzo de:
(En millones de pesos)

	2016	2015
	MM$	MM$
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	**11,956**	**8,485**
Interes Minoritario	-	-
Cargos (abonos) que no significan movimientos de efectivo:		
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	251	246
Provisiones por riesgos de créditos	1,182	1,197
Resultado por Inversion en sociedades	-	-
Impuestos renta y diferido	2,760	2,356
Castigos deudores incobrables	310	281
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(13,078)	(7,322)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS QUE AFECTEN AL FLUJO OPERACIONAL		
(Aumento) Disminución neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes	(25,545)	(37,837)
(Aumento) Disminución neto de Instrumentos de inversion	18,926	44,596
(Aumento) Disminución neto de Instrumentos de negociacion	(69,264)	(24,820)
Aumento (Disminución) neto de adeudados por bancos	(4,996)	(29,975)
(Aumento) Disminución neto de otros activos y pasivos	(4,420)	(20,675)
Aumento (Disminución) neto de depositos y obligaciones a la vista	(15,822)	11,796
Aumento (Disminución) contratos de retrocompra y prestamos de valores	42,970	(10,118)
Aumento (Disminución) neto de depósitos y otras captaciones a plazo	(41,419)	10,575
Aumento (Disminución) de obligaciones con bancos de corto plazo	(31,075)	8,321
Aumento (Disminución) de otras obligaciones financieras	1	(3)
Aumento (Disminución) Instrumentos de deuda emitidos	120,001	40,022
Total flujo originados por (Utilizados en) actividades Operacionales	**(7,262)**	**(2,875)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de acciones suscritas	-	-
Aumento de Capital	-	12,062
Total flujo originados por actividades de financiamiento	**-**	**12,062**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compras de activos fijos	(185)	(13)
Total flujo originados por actividades de inversion	**(185)**	**(13)**
FLUJO NETO TOTAL (NEGATIVO) POSITIVO DEL EJERCICIO	**(7,447)**	**9,174**
Variación efectivo y efectivo equivalente durante el ejercicio	**(7,447)**	**9,174**
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	**74,493**	**73,516**
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	**79,108**	**82,690**

Jaime Carrasco A.
Subgerente de Control Financiero

Gonzalo Gotelli M.
Gerente de Operaciones y Control Financiero

Francisco Ignacio Ossa G.
Gerente General

Casa Matriz
Av. El Bosque 130, Piso 7, Las Condes
Teléfono (56-2) 787 1800
www.bancoconsorcio.cl

BANCO CONSORCIO Y FILIALES ESTADOS CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES Al cierre del ejercicio terminado el 31 de marzo de (En millones de pesos)	2016	2015
	MM$	MM$
Resultados operacionales		
Ingreso operacional neto	22,043	16,949
Total gastos operacionales	(7,327)	(6,108)
Resultado operacional	**14,716**	**10,841**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**14,716**	**10,841**
Impuesto a la renta	(2,760)	(2,356)
Resultado de operaciones continuas	**11,956**	**8,485**
Utilidad (pérdida) consolidada del período	**11,956**	**8,485**
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera Disponible para la venta	11,541	(2,984)
Variación neta Impuestos Diferidos Cartera Disponible para la venta	(4,703)	604
(Pérdidas)/utilidades en planes de pensiones	-	-
Otros resultados integrales del año, neto de impuesto		
Total estado de resultados integrales del período	**18,794**	**6,105**
Atribuible a Resultados Consolidado del período:		
Propietarios del Banco	11,956	8,485
Interés no Controlador	-	-
Atribuible a Resultados Integral Consolidado del período:		
Propietarios del Banco	18,794	6,105
Interés no Controlador	-	-

Jaime Carrasco A.
Subgerente de Control Financiero

Gonzalo Gotelli M.
Gerente de Operaciones y Control Financiero

Francisco Ignacio Ossa G.
Gerente General

BANCO PENTA

Estados Financieros por los períodos terminados al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015

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

INDICE

Páginas

Estados de Situación Financiera **2**
Estados de Resultados **4**
Estados de Otros Resultados Integrales **5**
Estados de Cambios en el Patrimonio **6**
Estados de Flujos de Efectivo **7**
1. Información General **8**
2. Principales Criterios Contables **9**
3. Nuevos Pronunciamientos Contables **12**
4. Cambios Contables **14**
5. Hechos Relevantes **15**
6. Operaciones Descontinuadas **20**
7. Segmento de Operación **21**
8. Efectivo y Equivalente de Efectivo **23**
9. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables **25**
10. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes **27**
11. Inversiones en Sociedades **32**
12. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos **34**
13. Otros Activos **39**
14. Instrumentos de Deuda Emitidos **40**
15. Provisiones **41**
16. Otros Pasivos **43**
17. Contingencias y Compromisos **44**
18. Patrimonio **48**
19. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes **51**
20. Resultado de Operaciones Financieras **53**
21. Provisiones por Riesgo de Crédito **54**
22. Remuneraciones y Gastos del Personal **56**
23. Gastos de Administración **57**
24. Otros Ingresos y Gastos Operacionales **58**
25. Operaciones con Partes Relacionadas. **59**
26. Hechos Posteriores. **68**

BANCO PENTA
Estados de Situación Financiera
Por los ejercicios terminados al

	Notas	31 de Marzo 2016	31 de Diciembre 2015
ACTIVOS		MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	8	4.332	19.148
Operaciones con liquidación en curso	8	196	1.113
Instrumentos para negociación		316.703	314.387
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		8.700	-
Contratos de derivados financieros	9	24.187	30.596
Adeudado por bancos		-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	31.039	36.642
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		29.853	42.214
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	11	160	160
Intangibles		2.791	2.902
Activo fijo		1.039	1.512
Impuestos corrientes	12	2.361	11
Impuestos diferidos	12	16.509	16.455
Activos no corrientes mantenidos para la venta	6	-	59.251
Otros activos	13	11.417	17.328
TOTAL ACTIVOS		**449.287**	**541.719**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

BANCO PENTA
Estados de Situación Financiera
Por los ejercicios terminados al

PASIVOS	**Notas**	**31 de Marzo 2016** MM$	**31 de Diciembre 2015** MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		155	28.982
Operaciones con liquidación en curso	8	178	1.024
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		72.335	96.654
Depósitos y otras captaciones a plazo		19.968	26.465
Contratos de derivados financieros	9	26.307	40.719
Obligaciones con bancos		-	-
Instrumentos de deuda emitidos	14	101.966	123.767
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos	12	1.487	162
Provisiones	15	2.283	2.916
Pasivos no corrientes mantenidos para la venta	6	-	3.454
Otros pasivos	16	11.067	6.620
TOTAL PASIVOS		**235.746**	**330.763**
PATRIMONIO:			
De los propietarios del Banco:	18		
Capital		223.754	223.754
Reservas		(2.062)	(2.062)
Cuentas de valoración		14	(106)
(Pérdida) utilidades retenidas:		**(8.165)**	**(10.630)**
(Pérdida) utilidad retenidas de ejercicios anteriores		(10.630)	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio		3.522	(10.630)
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(1.057)	-
Interés no controlador		-	-
TOTAL PATRIMONIO		**213.541**	**210.956**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**449.287**	**541.719**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

BANCO PENTA
Estados de Resultados
Por los ejercicios terminados al 31 de Marzo de

	Notas	2016	2015 (*)
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	19	788	9.591
Gastos por intereses y reajustes	19	(2.580)	(7.506)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**(1.792)**	**2.085**
Ingresos por comisiones		182	1.582
Gastos por comisiones		(46)	(244)
Ingreso neto por comisiones		**136**	**1.338**
Utilidad neta de operaciones financieras	20	14.264	3.716
Utilidad (pérdida) de cambio, neta		(7.258)	3.530
Otros ingresos operacionales	24	5.397	223
Total ingresos operacionales		**10.747**	**10.892**
Provisiones por riesgo de crédito	21	52	548
INGRESO OPERACIONAL NETO		**10.799**	**11.440**
Remuneraciones y gastos del personal	22	(2.809)	(5.381)
Gastos de administración	23	(4.651)	(1.891)
Depreciaciones y amortizaciones		(292)	(293)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales	24	(5)	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(7.757)**	**(7.565)**
RESULTADO OPERACIONAL		**3.042**	**3.875**
Resultado por inversiones en sociedades	11	-	14
Resultado antes de impuesto a la renta		**3.042**	**3.889**
Impuestos a la renta	12	1.116	(607)
Resultado de operaciones continuas		**4.158**	**3.282**
Resultado de operaciones descontinuadas	6	(636)	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		**3.522**	**3.282**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		3.522	3.282
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
		$	$
Utilidad básica	18	14	13
Utilidad diluida	18	14	13

(*) Al 31 de marzo de 2015, los saldos presentados son los consolidados del Banco.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

BANCO PENTA
Estados de Otros Resultados Integrales
Por los ejercicios terminados al 31 de Marzo de

	Notas	2016	2015 (*)
		MM$	MM$
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		**3.522**	**3.282**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO			
Utilidad (Pérdida) neta valoración de instrumentos de inversión disponibles para la venta		18	174
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		**18**	**174**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	12d	(4)	(39)
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		**14**	**135**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		**14**	**135**
RESULTADOS INTEGRAL DEL EJERCICIO		**3.536**	**3.417**
Atribuible a:		$	$
Propietarios del banco		3.536	3.417
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del banco:	18		
		$	$
Utilidad básica		14	13
Utilidad diluida		14	13

(*) Al 31 de marzo de 2015, los saldos presentados son los consolidados del Banco.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

BANCO PENTA

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los ejercicios terminados al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015

			Cuentas de valoración		Utilidades (Pérdidas) Retenidas					
	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Impuesto diferido-disponible para la venta	Utilidades (Pérdidas) retenidas de períodos anteriores	Utilidad (Pérdida) 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 2015	**153.754**	**(2.062)**	**(57)**	**13**	**(1.166)**	**10.306**	**(3.092)**	**157.696**	**-**	**157.696**
Aumento de Capital	70.000	-	-	-	-	-	-	70.000	-	70.000
Distribución de resultados de períodos anteriores	-	-	-	-	10.306	(10.306)	-	-	-	-
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	231	(52)	-	-	-	179	-	179
Resultado del período 2015	-	-	-	-	-	3.282	-	3.282	-	3.282
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(985)	(985)	-	(985)
Patrimonio al 31 de Marzo de 2015	**223.754**	**(2.062)**	**174**	**(39)**	**9.140**	**3.282**	**(4.077)**	**230.172**	**-**	**230.172**
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de resultados de períodos anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos distribuidos y pagados (*)	-	-	-	-	(9.140)	-	3.092	(6.048)	-	(6.048)
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	(313)	72	-	-	-	(241)	-	(241)
Resultado del período 2015	-	-	-	-	-	(13.912)	-	(13.912)	-	(13.912)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	985	985	-	985
Patrimonio al 31 de Diciembre de 2015	**223.754**	**(2.062)**	**(139)**	**33**	**-**	**(10.630)**	**-**	**210.956**	**-**	**210.956**
Aumento de Capital	-	-	-	-	(10.630)	10.630	-	-	-	-
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	157	(37)	-	-	-	120	-	120
Resultado del período 2016	-	-	-	-	-	3.522	-	3.522	-	3.522
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(1.057)	(1.057)	-	(1.057)
Patrimonio al 31 de Marzo de 2016	**223.754**	**(2.062)**	**18**	**(4)**	**(10.630)**	**3.522**	**(1.057)**	**213.541**	**-**	**213.541**

(*) En Junta Ordinaria de Accionistas del Banco realizada el día 28 de abril de 2015, se aprobó distribuir durante el año 2015 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. El pago de éste dividendo se realizó con fecha 09 de septiembre de 2015.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

BANCO PENTA
Estados de Flujos de Efectivo
Por los ejercicios terminados al 31 de Marzo de

	Notas	2016 MM$	2015 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Utilidad del ejercicio		3.522	3.282
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones		292	293
Provisión para créditos y cuentas por cobrar a clientes	21	(37)	(669)
Provisión de créditos contingentes	21	(15)	121
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		4.159	1.984
Aumento neto de impuestos diferidos		1.365	740
Otros cargos que no representan flujo de efectivo		941	2.147
Cambios en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:			
(Aumento) disminución en otras operaciones de crédito		3.257	(19.913)
(Aumento) disminución neto de instrumentos para negociación		13.361	(37.713)
(Aumento) disminución neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes		5.641	56.170
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones		(6.499)	(271.617)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		(28.828)	(4.303)
Aumento (disminución) de obligaciones por intermediación de documentos		(24.319)	45.935
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación		**(27.160)**	**(223.543)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
(Compra) venta de instrumentos de inversión disponible para la venta		33.168	31.474
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	14
Dividendos percibidos (*)		28.172	-
Venta de participación en inversiones en sociedades	24	4.886	-
Adquisición de intangibles		-	-
Compras de activos fijos		-	-
Venta de activo fijos		5	-
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos		(2.363)	44.020
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de inversión		**63.868**	**75.508**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Emisión de bonos		-	-
Rescate de bonos		(21.801)	-
Pago de dividendos		-	-
Aumento de capital		-	70.000
Flujo neto positivo en actividades de financiamiento		**(21.801)**	**70.000**
FLUJO NETO TOTAL (NEGATIVO) POSITIVO DEL PERÍODO		**14.907**	**(78.035)**
Variación de efectivo y efectivo equivalente durante el período		**14.907**	**(78.035)**
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente		**45.044**	**300.304**
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	8	**59.951**	**222.269**

(*) Con fecha 5 de febrero de 2016, el Banco recibió MM$28.172 por concepto de pago de dividendos, los cuales fueron distribuidos por: a) Penta Administradora General de Fondos S.A. por un monto de MM$4.145 y b) Penta Corredores de Bolsa S.A. por un monto de MM$24.027.-

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

BANCO PENTA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información General

Antecedentes del Banco

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.

Con fecha 12 de febrero de 2016, Banco Penta vendió a Banco Security la totalidad de su participación accionaria en sus filiales Penta Administradora General de Fondos S.A. y en Penta Corredores de Bolsa S.A.

Banco Penta en la actualidad está dedicado sólo a realizar negocios de tesorería.

La Sociedad pertenece al Grupo Penta, cuyo último controlador es Empresas Penta S.A.

Los Estados Financieros de Banco Penta, correspondientes al período terminado al 31 de marzo de 2016, fueron aprobados por el Directorio el día 27 de abril de 2016.

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 del Banco al 31 de marzo de 2016 han sido preparados de acuerdo a lo dispuesto por el Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables e Instrucciones emitidas por la SBIF.

Al 31 de marzo de 2016, las cifras presentadas corresponden a los saldos individuales del Banco. Lo anterior, debido a que con fecha 12 de febrero de 2016, Banco Penta vendió a Banco Security la totalidad de su participación accionaria en sus filiales Penta Administradora General de Fondos S.A. y en Penta Corredores de Bolsa S.A. Sin embargo, al 31 de marzo de 2015, los resultados que se presentan corresponden a los saldos consolidados del Banco.

b. Principios contables

Los Estados Financieros Intermedios correspondientes al primer trimestre de 2016 han sido elaborados aplicando los mismos principios contables utilizados al cierre del ejercicio 2015.

c. Período cubierto

Los presentes Estados Financieros consideran el Estado de Situación Financiera al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los Estados de Resultados Integrales, el Estado de Cambio en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2016 y 2015.

d. 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 correspondientes al período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2016.

2. Principales Criterios Contables, continuación

e. 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.

f. Moneda Funcional y de Presentación

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), el Banco ha 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, 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".

g. 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 31 de marzo de 2016, el Banco aplica 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 $666,24 por US$1 ($709,74 por US$1 al 31 de diciembre de 2015).

h. Bases de conversión

Los activos y pasivos reajustables contractualmente en Unidades de Fomento (UF) se convierten al valor equivalente en pesos a la fecha de cierre de los Estados Financieros y las diferencias de valores se presentan en resultado como utilidad (pérdida) de cambio, neta. Al 31 de marzo de 2016 el valor de la UF es de $25.812,05 ($25.629,09 al 31 de diciembre de 2015).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, continuación

2. Principales Criterios Contables, continuación

i. 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 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

j. Reclasificaciones:

No se han producido reclasificaciones significativas durante el período terminado al 31 de marzo de 2016.

3. Nuevos Pronunciamientos Contables

A continuación, se presenta un resumen de las enmiendas e interpretaciones emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB):

a) Normas contables emitidas por el IASB:

Enmiendas a NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIC 19, *Beneficios a los empleados – Planes de beneficio definido: Contribuciones de Empleados*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014 (*)
Mejoras Anuales Ciclo 2010 – 2012 mejoras a seis NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014 (*)
Mejoras Anuales Ciclo 2011 – 2013 mejoras a cuatro NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014 (*)

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, 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 15, *Ingresos procedentes de contratos con clientes*	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 16, *Arrendamientos*	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente

La Administración estima que la futura adopción de las nuevas Normas y enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros a reportar.

3. Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

3.2 Normas contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

El 29 de marzo de 2016, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió la Circular N°3.604, la cual modifica la letra e) de su N°3 del Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables, en donde se sustituye el guarismo "50" por "35". Lo anterior, en relación con las normas sobre provisiones por riesgo de crédito, donde la SBIF concluyó que el equivalente de crédito para las líneas de libre disposición, cuando el deudor no mantiene créditos en incumplimiento, puede ser fijado en un 35% del monto disponible.

Esta modificación rige a contar del mes de mayo 2016.

4. Cambios Contables

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2016, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros del Banco.

5. Hechos Relevantes

2016

a) Con fecha 12 de febrero de 2016, Banco Penta vendió a Banco Security la totalidad de su participación accionaria en sus filiales Penta Administradora General de Fondos S.A. y en Penta Corredores de Bolsa S.A.

A su turno, los señores Carlos Alberto Délano Abbott y Carlos Eugenio Lavín García-Huidobro vendieron la acción que cada uno de ellos poseía en Penta Administradora General de Fondos S.A. y en Penta Corredores de Bolsa S.A. a Administradora General de Fondos Security S.A. y a Valores Security S.A. Corredores de Bolsa, respectivamente. Las citadas compraventas se sujetaron a la condición suspensiva consistente en que se produjera la fusión operativa e integración de ambas administradoras generales de fondos y de ambas corredores de bolsa, la que se verificó el día 15 de febrero de 2016.

En forma inmediata al perfeccionamiento de la venta, el mismo día 15 de febrero de 2016 Banco Security aportó en dominio a Administradora General de Fondos Security S.A. la totalidad de sus acciones en Penta Administradora General de Fondos y a Valores Security S.A. Corredores de Bolsa, la totalidad de sus acciones en Penta Corredores de Bolsa S.A. De esa forma, se produjo la disolución de Penta Administradora General de Fondos S.A. y Penta Corredores de Bolsa S.A. por haberse reunido la totalidad de sus acciones en una sola mano, habiéndose renunciado al plazo de 10 días establecido en el artículo 103 de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas.

b) En sesión ordinaria de directorio 155°, de fecha 23 de marzo de 2016, se designó al señor Daniel Espinosa Urmeneta como nuevo subgerente general de Banco Penta.

5. Hechos Relevantes, continuación

2015

a) Con fecha 6 de enero de 2015, se llevó a cabo la sesión ordinaria de directorio de la filial 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

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:

- Aprobar los estados financieros auditados de Banco Penta y la memoria anual del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2014.
- 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.
- 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.
- 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

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.

n) Con fecha 10 de diciembre de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras dictó la Resolución N° 15.401 mediante la cual autorizó a Banco Penta a enajenar la totalidad de su participación accionaria en las filiales Penta Administradora General de Fondos S.A. y Penta Corredores de Bolsa S.A. y, asimismo, autorizó efectuar una disminución del capital en esta última, en hasta MM$20.000.-; en los términos solicitados por Banco Penta.

5. Hechos Relevantes, continuación

2015, continuación

o) Con fecha 16 de diciembre de 2015, el directorio de Banco Penta reunido en sesión ordinaria acordó que el gerente general don Andrés Chechilnitzky Rodríguez cesara en su cargo de tal a partir del día 31 de diciembre de 2015. Asimismo, en dicha sesión el directorio acordó designar a partir de la misma fecha -31 de diciembre de 2015- a don Francisco Navarro Zárate como nuevo gerente general de Banco Penta y a don Raúl Schmidt Hutchison como nuevo subgerente general, en reemplazo de don Francisco Navarro Zárate.

p) Al día 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2015, el Gerente General de Banco Penta es don Francisco Navarro Zárate.

6. Operaciones Descontinuadas

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.

El contrato de compraventa prometido se celebraría al decimo día hábil siguiente de haberse cumplido o renunciado las condiciones a que se sujeta el contrato y en todo caso no antes del 31 de diciembre de 2015 ni más allá del 28 de febrero de 2016.

Al 31 de diciembre de 2015, las operaciones provenientes de las filiales Penta Corredores de Bolsa S.A. y Penta Administradora General de Fondos S.A. fueron clasificadas como mantenidas para la venta de acuerdo a la NIIF 5. Estas filiales serían vendidas a su valor de libro a la fecha de celebración del contrato, el cual correspondía a MM$19.500.- cuyo monto incluye además la valorización de la banca privada de ambas empresas.

La composición de los activos y pasivos de las filiales que se clasificaron como mantenidas para la venta al 31 de diciembre de 2015, son los siguientes:

	31-12-2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	27
Operaciones con liquidación en curso	2.339
Instrumentos para negociación	51.971
Contratos de derivados financieros	48
Inversiones en sociedades	1.024
Intangibles	187
Activo Fijo	4
Impuestos corrientes	468
Impuestos diferidos	106
Otros activos	3.077
Total activos no corrientes mantenidos para la venta	**59.251**
Operaciones con liquidación en curso	2.284
Contratos de derivados financieros	52
Impuestos diferidos	13
Provisiones	256
Otros pasivos	849
Total pasivos no corrientes mantenidos para la venta	**3.454**
Total activo neto asociado a operaciones descontinuadas	**55.797**

Con fecha 12 de febrero de 2016, Banco Penta vendió a Banco Security la totalidad de su participación accionaria en sus filiales Penta Administradora General de Fondos S.A. y en Penta Corredores de Bolsa S.A. A esa fecha, el Banco reconoció como resultado de valor patrimonial proporcional una pérdida de MM$636, presentada en la línea "Resultado de operaciones descontinuadas".

7. Segmento de Operación

El reporte de segmentos es preparado para fines de gestión, siguiendo la estructura de negocios del Banco. 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 al 31 de marzo de 2016, 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.

  Al 31 de marzo de 2015, este segmento comprende la 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, administró 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 al 31 de marzo de 2016, comprende los productos crediticios en su modalidad Bullet o cuotas en moneda nacional, dólar y UF, además de créditos para exportadores en dólares.

  Al 31 de marzo de 2015, este segmento de negocio comprende 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.

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, no hubo ingresos procedentes de transacciones con un cliente o contraparte que expliquen el 10% o más de los ingresos operacionales del Banco.

El Banco obtiene la mayoría de sus ingresos procedentes de los resultados por operaciones financieras, de los ingresos por intereses y valorizaciones de sus inversiones de renta fija.

7. Segmento de Operación, continuación

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

b. Resultados

	31-03-2016 (*)				31-03-2015 (**)			
	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	403	385	-	788	615	8.976	-	9.591
Gastos por intereses y reajustes	(2.398)	(182)	-	(2.580)	(1.662)	(5.844)	-	(7.506)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**(1.995)**	**203**	**-**	**(1.792)**	**(1.047)**	**3.132**	**-**	**2.085**
Ingresos por comisiones	175	7	-	182	1.446	157	(21)	1.582
Gastos por comisiones	(46)	-	-	(46)	(244)	-	-	(244)
Ingreso neto por comisiones	**129**	**7**	**-**	**136**	**1.202**	**157**	**(21)**	**1.338**
Utilidad neta de operaciones financieras	14.264	-	-	14.264	3.601	115	-	3.716
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(7.258)	-	-	(7.258)	3.500	30	-	3.530
Otros ingresos operacionales	5.397	-	-	5.397	932	-	(709)	223
Total ingresos operacionales	**10.537**	**210**	**-**	**10.747**	**8.188**	**3.434**	**(730)**	**10.892**
Provisiones por riesgo de crédito	-	52	-	52	-	548	-	548
Ingreso operacional neto	**10.537**	**262**	**-**	**10.799**	**8.188**	**3.982**	**(730)**	**11.440**
Remuneraciones y gastos del personal	(2.787)	(22)	-	(2.809)	(4.392)	(989)	-	(5.381)
Gastos de administración	(4.640)	(11)	-	(4.651)	(2.475)	(146)	730	(1.891)
Depreciaciones y amortizaciones	(287)	(5)	-	(292)	(280)	(13)	-	(293)
Otros gastos operacionales	(5)	-	-	(5)	-	-	-	-
Total gastos operacionales	**(7.719)**	**(38)**	**-**	**(7.757)**	**(7.147)**	**(1.148)**	**730**	**(7.565)**
Resultado operacional	**2.818**	**224**	**-**	**3.042**	**1.041**	**2.834**	**-**	**3.875**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	14	-	-	14
Resultado antes de impuesto a la renta	**2.818**	**224**	**-**	**3.042**	**1.055**	**2.834**	**-**	**3.889**
Impuesto a la renta	-	-	-	1.116	-	-	-	(607)
Resultado de Operaciones Continuas	2.818	224	-	4.158	1.055	2.834	-	3.282
Resultado de Operaciones descontinuadas	(636)	-	-	(636)	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	**2.182**	**224**	**-**	**3.522**	**1.055**	**2.834**	**-**	**3.282**

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.

(*) Al 31 de marzo de 2016, se presenta el saldo individual del Banco, dado que con fecha 12 de febrero de 2016, Banco Penta vendió a Banco Security la totalidad de su participación accionaria en sus filiales Penta Administradora General de Fondos S.A. y en Penta Corredores de Bolsa S.A.
(**) Al 31 de marzo de 2015, se presenta la información con saldos consolidados del Banco.

8. Efectivo y Equivalente de Efectivo

a. El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	31-03-2016	31-12-2015	31-03-2015
	MM$	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	5	670	724
Depósitos en el Banco Central de Chile	1.290	5.636	15.984
Depósitos en bancos nacionales	3.037	2.557	4.008
Depósitos en el exterior	-	10.285	17.524
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	**4.332**	**19.148**	**38.240**
Operaciones con liquidación en curso netas	18	89	(10.098)
Instrumentos financieros de alta liquidez (*)	46.901	25.807	168.626
Contratos de retrocompra	8.700	-	25.501
Total efectivo y equivalente de efectivo	**59.951**	**45.044**	**222.269**

(*) De acuerdo a las instrucciones impartidas por el Compendio de Normas Contables, el efectivo y equivalente de efectivo debe considerar los instrumentos de negociación y disponible para la venta de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supere los 3 meses desde la fecha de adquisición.

El Banco presenta como parte de su efectivo y equivalente efectivo en el ítem depósitos en el Banco Central de Chile, los siguientes saldos que corresponden a depósitos tipo overnight:

	31-03-2016	31-12-2015	31-03-2015
	MM$	MM$	MM$
Facilidad permanente de depósito BCCH	-	5.000	12.000

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.

8. Efectivo y Equivalente de Efectivo, continuación

b. Operaciones con liquidación en curso

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

	31-03-2016	31-12-2015	31-03-2015
Activos:	MM$	MM$	MM$
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	-	359	1.260
Fondos por recibir	196	754	26.369
Subtotal activos	**196**	**1.113**	**27.629**
Pasivos:			
Fondos por entregar	178	1.024	37.727
Subtotal pasivos	**178**	**1.024**	**37.727**
Operaciones con liquidación en curso neta	**18**	**89**	**(10.098)**

9. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

a) El Banco al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	31-03-2016					31-12-2015				
	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 hast 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados de cobertura de valor razonable										
Forwards	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	65.774	91	114	-	-	64.073	-	318
Opciones Call	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**-**	**-**	**65.774**	**91**	**114**	**-**	**-**	**64.073**	**-**	**318**
Derivados de negociación										
Forwards	129.110	324.445	15.487	6.537	2.028	358.345	120.478	38.444	6.374	7.851
Swaps	167.795	328.319	960.064	17.559	24.165	311.765	384.760	1.270.915	24.222	32.550
Opciones Call	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**296.905**	**652.764**	**975.551**	**24.096**	**26.193**	**670.110**	**505.238**	**1.309.359**	**30.596**	**40.401**
Derivados de cobertura de flujo de efectivo										
Forwards	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	**296.905**	**652.764**	**1.041.325**	**24.187**	**26.307**	**670.110**	**505.238**	**1.373.432**	**30.596**	**40.719**

9. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, continuación

b) Coberturas de valor razonable:

El Banco utiliza contratos cross currency swap para cubrir el riesgo de variación de la tasa base 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.

A continuación, se presenta el detalle a valores nominales del elemento e instrumento bajo cobertura de valor razonable vigentes al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

	31-03-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Elemento cubierto		
Bonos corporativos	65.774	64.073
Instrumento de cobertura		
Interest rate swap	65.774	64.073

10. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

a. Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

31-03-2016	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	6.769	-	-	6.769	(26)	-	(26)	6.743
Créditos de comercio exterior	24.276	-	-	24.276	-	-	-	24.276
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	21	-	-	21	(1)	-	(1)	20
Subtotales	**31.066**	**-**	**-**	**31.066**	**(27)**	**-**	**(27)**	**31.039**
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	**31.066**	**-**	**-**	**31.066**	**(27)**	**-**	**(27)**	**31.039**

10. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación

31-12-2015	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	11.181	-	-	11.181	(103)	-	(103)	11.078
Créditos de comercio exterior	25.557	-	-	25.557	-	-	-	25.557
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	7	-	-	7	-	-	-	7
Subtotales	**36.745**	**-**	**-**	**36.745**	**(103)**	**-**	**(103)**	**36.642**
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	**36.745**	**-**	**-**	**36.745**	**(103)**	**-**	**(103)**	**36.642**

10. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

b. Provisión por Riesgo de Crédito:

El movimiento de las provisiones, al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 se resume como sigue:

	2016			2015		
	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$
Saldos al 1° de enero	**103**	**-**	**103**	**7.789**	**-**	**7.789**
Castigos de cartera deteriorada						
Colocaciones comerciales	-	-	-	(2)	-	(2)
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-
Total de castigos	**-**	**-**	**-**	**(2)**	**-**	**(2)**
Provisiones constituidas	1	-	1	9.230	-	9.230
Provisiones liberadas por cesión de cartera (*)	-	-	-	(6.449)	-	(6.449)
Provisiones liberadas	(77)	-	(77)	(10.465)	-	(10.465)
Saldos al 31 de diciembre	**27**	**-**	**27**	**103**	**-**	**103**

(*) Al 31 de diciembre de 2015, se realizó una liberación de provisión de MM$6.449, la cual estaba asociada a la cartera de créditos vendida a Banco de Chile, y su efecto se presentó en el rubro "Resultado de Operaciones Financieras" de acuerdo a las instrucciones impartidas en el compendio de normas emitidas por la SBIF.

Revelaciones complementarias:

a) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco no mantiene cartera deteriorada.

10. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

c. Colocaciones por Actividad Económica:

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	31-03-2016				31-12-2015			
	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:								
Administración Pública	-	-	-	-	-	-	-	-
Agrícola	-	-	-	-	-	-	-	-
Alimentos	-	-	-	-	-	-	-	-
Arriendo Equipos	-	-	-	-	-	-	-	-
Comercio Mayorista General	-	-	-	-	-	-	-	-
Comercio Minorista General	-	-	-	-	-	-	-	-
Comercio Minorista Retail	-	-	-	-	-	-	-	-
Construcción	-	-	-	-	-	-	-	-
Eléctrico/Energía/Agua	-	-	-	-	-	-	-	-
Forestal	-	-	-	-	-	-	-	-
Industria Manufacturera	-	-	-	-	-	-	-	-
Inmobiliario	4	-	4	-	-	-	-	-
Inversiones	16	-	16	0,1	-	-	-	-
Minería	-	-	-	-	7	-	7	-
Pesca	31.045	-	31.045	99,9	32.686	-	32.686	89,0
Rentas Inmobiliarias	-	-	-	-	-	-	-	-
Salud	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicios Financieros	-	-	-	-	4.052	-	4.052	11,0
Servicios Profesionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Telecomunicaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Transporte y Logística	-	-	-	-	-	-	-	-
Turismo, restaurantes, hoteles	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros servicios	1	-	1	-	-	-	-	-
Subtotales	**31.066**	**-**	**31.066**	**100**	**36.745**	**-**	**36.745**	**100**
Colocaciones para la vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	**31.066**	**-**	**31.066**	**100**	**36.745**	**-**	**36.745**	**100**

10. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

d. Compra de cartera de colocaciones:

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco no ha adquirido cartera de colocaciones.

e. Venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones:

Al 31 de marzo de 2016, el Banco no ha efectuado venta o cesión de créditos de su cartera de colocaciones.

Al 31 de diciembre 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	550.910	(12.473)	6.449	(6.024)

(*) La provisión liberada es la asociada a cada crédito cedido a la fecha de su venta.

11. Inversiones en Sociedades

a. Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	Participación de la Institución		Inversión			
			Valor		Resultados	
	2016 %	2015 %	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$
Inversiones valorizadas a costo:						
Acción de la Bolsa de Comercio de Santiago (*)	0,00%	2,08%	-	-	-	-
Acción de la Bolsa Electrónica de Valores (*)	0,00%	2,44%	-	-	-	-
Combanc S.A. (**)	0,49%	0,49%	13	13	-	3
Sociedad IMERC - OTC S.A. (***)	1,16%	1,16%	147	147	-	-
Totales			**160**	**160**	**-**	**3**

(*) Las acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Valores son de propiedad de Penta Corredores de Bolsa S.A., las que fueron clasificadas al 31 de diciembre de 2015 dentro del rubro "Activos no corrientes mantenidos para la venta" (Ver Nota 6).

Con fecha 12 de febrero de 2016, Banco Penta vendió a Banco Security la totalidad de su participación accionaria de su filial Penta Corredores de Bolsa S.A, con lo cual las acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Valores fueron trasferidas a Banco Security. Ver nota 5 "Hechos Relevantes".

(**) Con fecha 29 de diciembre de 2015, Banco Itaú pagó a Banco Penta la suma de MM$2.-, por la venta de 5 acciones de la Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (Combanc S.A.), disminuyendo su participación de un 0,54% a 0,49%.

(***) Con fecha 21 de junio de 2013, ha quedado constituida, en conjunto con otros bancos del sistema financiero chileno, la sociedad de apoyo al giro bancario Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A., cuyo nombre de fantasía es IMERC-OTC S.A., cuyo objeto será operar un registro centralizado de operaciones, otorgando servicios de registro, confirmación, almacenamiento, consolidación y conciliación de las operaciones de derivados. La nueva sociedad se constituye con un capital de MM$12.957.- dividido en 10.000 acciones, sin valor nominal, de las cuales Banco Penta con fecha 11 de Octubre de 2013 ha suscrito y pagado 112 acciones, equivalentes a MM$147.- los cuales se han pagado en el acto de constitución de la Sociedad.

11. Inversiones en Sociedades, continuación

b. El movimiento de las inversiones en sociedades para los períodos al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	31-03-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Valor libro inicial	160	1.186
Adquisición de inversiones	-	-
Venta de inversiones	-	(2)
Participación sobre resultados	-	3
Dividendos percibidos	-	(3)
Reclasificación (*)	-	(1.024)
Provisión para pérdidas de inversiones	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Totales	**160**	**160**

Las inversiones en sociedades que posee Banco Penta son valorizadas a su valor de adquisición y los dividendos percibidos por estas sociedades son reconocidos directamente en resultado sin afectar la inversión. Al 31 de marzo de 2016, el Banco no ha percibido dividendos por estas inversiones (al 31 de marzo de 2015, el Banco recibió MM$14 por dividendos, de los cuales MM$11 corresponden a dividendos recibidos por Penta Corredores de Bolsa S.A.).

(*) Al 31 de diciembre de 2015, las inversiones asociadas a las acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Valores que son de propiedad de Penta Corredores de Bolsa S.A., fueron clasificadas dentro del rubro "Activos no corrientes mantenidos para la venta" (Ver Nota 6).

Con fecha 12 de febrero de 2016, Banco Penta vendió a Banco Security la totalidad de su participación accionaria de su filial Penta Corredores de Bolsa S.A, con lo cual las acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Valores fueron trasferidas a Banco Security. Ver Nota 5 "Hechos Relevantes".

c. Durante los períodos reportados, no se ha registrado ningún deterioro en las inversiones en sociedades.

12. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

a. Impuesto corriente

El Banco no ha constituido provisión de Impuesto a la Renta de primera categoría, por presentar pérdidas tributarias acumuladas al 31 de marzo de 2016 ascendente a MM$52.159 (al 31 de diciembre de 2015, la perdida tributaria acumulada era de MM$65.813).

Conceptos	31-03-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Impuesto a la renta	-	-
Menos:		
PPUA por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3 (*)	2.350	-
Otros	11	11
Total	**2.361**	**11**

(*) Con fecha 5 de febrero de 2016, Banco Penta recibió dividendos por MM$28.172, los cuales fueron distribuidos por Penta Corredores de Bolsa S.A. y Penta Administradora General de Fondos S.A. generando un crédito por utilidad absorbida de MM$2.350.-

b. Resultado por Impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1º de enero y el 31 de marzo de 2016 y 2015, se compone de los siguientes conceptos:

	31-03-2016 MM$	31-03-2015 MM$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	-	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(1.234)	(607)
Subtotales	**(1.234)**	**(607)**
PPUA por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3	2.350	-
Cargo (abono) neto a resultados por impuesto a la renta	**1.116**	**(607)**

12. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación

c. Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de marzo de 2016 y 2015, respectivamente.

	31-03-2016		31-03-2015	
	Tasa de impuesto %	**Monto** MM$	**Tasa de impuesto** %	**Monto** MM$
Resultado financiero antes de impuestos (*)	(24,0)	(577)	(22,5)	(875)
Diferencias permanentes	14,5	348	6,9	268
Corrección Monetaria pérdida tributaria de arrastre	5,2	126	-	-
PPUA por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3	97,6	2.350	-	-
Efecto en impuestos diferidos (cambio de tasa) - Pérdida Tributaria	(37,6)	(905)	-	-
Otros	(9,4)	(226)	-	-
Tasa efectiva impuesto a la renta (**)	**46,3**	**1.116**	**(15,6)**	**(607)**

(*) La tasa del Impuesto a la Renta de Primera Categoría para los años comerciales 2016 y 2015 es de 24% y 22,5%, respectivamente.

(**) La tasa efectiva para impuesto a la renta al 31 de marzo de 2016 y 2015 es 46,3% y (15,6%), respectivamente.

d. Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el Banco ha registrado en sus Estados Financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

	31-03-2016 MM$	**31-03-2015** MM$
Inversiones financieras disponibles para la venta (*)	(4)	(39)
Total cargos en patrimonio	**(4)**	**(39)**

(*) La tasa del Impuesto a la Renta de Primera Categoría para los años comerciales 2016 y 2015 es de 24% y 22,5%, respectivamente.

12. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación

e. Reconciliación del efecto de impuestos diferidos

A continuación, se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo, y resultados asignados por diferencias temporarias:

	31-03-2016			31-12-2015		
	Activos MM$	**Pasivos** MM$	**Neto** MM$	**Activos** MM$	**Pasivos** MM$	**Neto** MM$
Conceptos:						
Inversiones financieras	122	(335)	(213)	13	990	1.003
Provisión por vacaciones	47	-	47	114	-	114
Pérdida tributaria (*)	14.083	-	14.083	14.179	-	14.179
Provisiones varias	1.011	-	1.011	867	-	867
Activo Fijo	1.246	(1.152)	94	1.245	(1.152)	93
Otros	-	-	-	37	-	37
Total activo (pasivo) neto	**16.509**	**(1.487)**	**15.022**	**16.455**	**(162)**	**16.293**

(*) 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.

12. 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 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los movimientos y efectos generados por la aplicación del Artículo 31, N°4 de la Ley de Impuesto a la Renta, son los siguientes:

1). Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31-03-2016	Activos a valor contable	Activos a valor tributario		
		Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales	31.039	31.066	-	-
Totales	**31.039**	**31.066**	**-**	**-**

2). Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01-01-2016	Castigos contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31-03-2016
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales	-		-	-	-
Totales	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

1). Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31-12-2015	Activos a valor contable	Activos a valor tributario		
		Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales	36.642	36.745	-	-
Totales	**36.642**	**36.745**	**-**	**-**

2). Provisiones sobre cartera vencida	01-01-2015	Castigos provisiones	constituidas	liberadas	31-12-2015
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales	3.647	-	5.765	(9.412)	-
Totales	**3.647**	**-**	**5.765**	**(9.412)**	**-**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, continuación

12. 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	**30-03-2016** MM$	**31-12-2015** MM$
Castigos directos Art.31 N°4 inciso segundo	-	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	-
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	-	10

4). Aplicación de Art.31 N°4 incisos primero y tercero	**30-03-2016** MM$	**31-12-2015** MM$
Castigos conforme a inciso primero	-	-
Castigos conforme a inciso tercero	-	-

La información incluida en esta Nota, se entrega para cumplimiento de la Circular conjunta Nº3.478 de la SBIF y SII.

13. Otros Activos

a. Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	31-03-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Gastos pagados anticipados	308	912
Depósitos de dinero en garantía	10.030	14.864
Otros activos	1.079	1.552
Total	**11.417**	**17.328**

b. El Banco no tiene provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el ejercicio 2016 y 2015.

14. Instrumentos de Deuda Emitidos

La composición del rubro al cierre de cada periodo de acuerdo a sus saldos contables es la siguiente:

	31-03-2016	31-12-2015
	MM$	MM$
Bonos Corrientes	94.618	117.037
Intereses	1.183	1.033
Reajustes	6.165	5.697
Total	**101.966**	**123.767**

A continuación, se detalla a sus valores nominales los bonos colocados vigentes al 31 de marzo de 2016:

Serie	Monto	Plazo	Tasa anual de emisión	Tasa efectiva anual	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento
	MM$		%	%				
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
	93.469							

Con fecha 8 de mayo de 2013, se realizó exitosamente la primera colocación de bonos bancarios desmaterializados al portador 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.

Con fecha 25 de marzo de 2016, vencieron los bonos de la Serie C (BPEN-C0313) cuyo valor nominal era de MM$22.800 y los cuales fueron colocados con fecha 8 de mayo de 2013.

15. Provisiones

a. Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	31-03-2016	31-12-2015
	MM$	MM$
Provisión para dividendos mínimos (*)	1.057	-
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	1.099	2.813
Provisión por riesgo de crédito contingentes	-	15
Provisiones por contingencia:		
Provisiones adicionales para colocaciones comerciales	-	-
Provisiones mínimas para colocaciones comerciales (**)	127	88
Total	**2.283**	**2.916**

(*) Al 31 de diciembre de 2015, el Banco tuvo pérdida del ejercicio, por lo cual no efectuó una provisión por dividendos mínimos.

(**) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco constituyó una "Provisión mínima de cartera normal" para poder cumplir con el 0,5% que exige la norma como mínimo de provisión para esta cartera.

15. Provisiones, continuación

b. A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

	Provisión dividendo mínimo MM$	Beneficios y remuneraciones al personal MM$	Provisión Riesgo de créditos contingentes MM$	Provisiones mínimas para colocaciones MM$	Provisión adicional MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2015	3.092	5.547	526	-	462	9.627
Provisiones constituidas	-	1.975	-	88	-	2.063
Aplicación de las provisiones	-	(2.988)	(511)	-	-	(3.499)
Liberación de provisiones	(3.092)	(962)	-	-	(462)	(4.516)
Otros movimientos (*)	-	(759)	-	-	-	(759)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	**-**	**2.813**	**15**	**88**	**-**	**2.916**
Saldos al 1 de enero de 2016	-	2.813	15	88	-	2.916
Provisiones constituidas	1.057	247	-	39	-	1.343
Aplicación de las provisiones	-	(1.620)	-	-	-	(1.620)
Liberación de provisiones	-	(341)	(15)	-	-	(356)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2016	**1.057**	**1.099**	**-**	**127**	**-**	**2.283**

(*) Al 31 de diciembre de 2015, las provisiones constituidas por las filiales Penta Corredores de Bolsa S.A. y Penta Administradora General de Fondos S.A fueron presentadas en el rubro "pasivos no corrientes mantenidos para la venta". Ver nota 6.

c. Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	31-03-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Provisión por beneficios al personal	901	2.339
Provisión de vacaciones	198	474
Total	**1.099**	**2.813**

d. Indemnización años de servicio

El Banco no tiene provisiones por indemnización años de servicio.

e. Beneficios al personal en acciones

El Banco no entrega beneficios al personal en acciones.

16. Otros Pasivos

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	31-03-2016	31-12-2015
	MM$	MM$
Cuentas y documentos por pagar (*)	5.977	1.726
Ingresos percibidos por adelantado	26	26
Garantías	4.800	4.810
Acreedores varios	-	1
Otros pasivos	264	57
Total	**11.067**	**6.620**

(*) Comprende obligaciones que no corresponden a operaciones del giro, tales como impuestos de retención, cotizaciones previsionales, saldos por compras de materiales, cuentas por pagar a Comder y provisiones para gastos pendientes de pago.

17. Contingencias y Compromisos

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

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

	31-03-2016	31-12-2015
	MM$	MM$
Responsabilidades:		
Instrumentos en custodia	-	333.628
Recursos de terceros gestionados por el Banco	-	257.677
Activos entregados en garantías por colocaciones	54.225	49.884
Total	**54.225**	**641.189**

b. Juicios y procedimientos legales

b.1) ***Contingencias judiciales normales de la Industria***. Al 31 de marzo de 2016 y a la fecha presente, existían las siguientes acciones judiciales interpuestas por o en contra de Banco Penta, en relación con operaciones propias de sus respectivos giros:

b.1.1) Convenio Judicial Preventivo "Empresas La Polar S.A." ("La Polar") con verificación de créditos por parte de Banco Penta.

Con fecha 5 de octubre de 2011 se verifican los créditos que Banco Penta, tiene 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.

17. Contingencias y Compromisos, continuación

b. Juicios y procedimientos legales, continuación

Con fecha 14 de noviembre de 2012, la Comisión de Acreedores de Empresas La Polar S.A. aprobó la última modificación al convenio judicial preventivo, propuesta por la fallida que otorgó la opción a los acreedores de canjear sus acreencias por nuevos bonos emitidos por la Polar, los que se encuentran en trámite de inscripción ante la Superintendencia de Valores y Seguros desde el 28 de diciembre de 2012, o bien, mantener sus acreencias reestructuradas según las condiciones del Convenio.

Con fecha 12 de diciembre de 2012, la Comisión de Acreedores acordó el prepago de un tramo de la deuda junior, atendida la recuperación vía cobranza de parte de la cartera repactada. A la fecha de emisión de las presentes notas, las acciones se encuentran en etapa de impugnación y revisión de créditos verificados.

Con fecha 11 de junio de 2012, se verificó el cumplimiento de la condición suspensiva – consistente en el entero de un aumento de capital por MM$ 120.000.-, por lo cual entró en vigencia entre La Polar y sus acreedores, la denominada segunda etapa del Convenio que fuere aprobado en su oportunidad, en virtud del cual las obligaciones de pago quedarán regidas por las siguientes modalidades y plazos: i) el monto total de los créditos se fijará en la suma de MM$ 420.485.- incluidos los intereses capitalizados al 30 de junio de 2011, y ii) el monto total caucionado con ocasión de la formación del Patrimonio Separado N° 27 queda fijado en MM$ 23.820.- Asimismo, los créditos así establecidos quedan divididos en dos tramos: a) Tramo A o deuda Senior que lo compone el 44% de los créditos regidos por el Convenio, que representa al 30 de junio de 2011 la suma de MM$ 185.013.- y que se paga en 10 años, dividida en 16 cuotas semestrales, cuya amortización y pago se efectuará a partir del 31 de enero de 2015 y terminará el 31 de julio de 2022, en cuanto a los intereses a pagar, efectos de mora, prepago rige lo acordado en el convenio. Tramo B o deuda Junior Senior, que lo compone el 56% de los créditos regidos por el Convenio, que representa al 30 de junio de 2011 la suma de MM$ 235.472.- y que se paga en una sola cuota con vencimiento el 31 de julio de 2032, que se expresa en UF sin intereses y cuyas demás condiciones se señala en el Convenio.

17. Contingencias y Compromisos, continuación

b. Juicios y procedimientos legales, continuación

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.

Con fecha 19 de diciembre de 2014 se inscribió en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, las modificaciones a los términos y condiciones de los bonos Series F y G emitidos por Empresas La Polar S.A. Con esa misma fecha, se inscribió en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, la emisión de bonos convertibles en acciones por un monto fijo de La Polar por la cantidad de MM$ 163.633.- y la cantidad de 1.997.235.044 nuevas acciones de Empresas La Polar S.A..

Al 31 de marzo de 2016, no han ocurrido otros hechos relevantes en el señalado juicio.

17. Contingencias y Compromisos, continuación

d. Créditos y pasivos contingentes

Para satisfacer las necesidades de los clientes, Banco Penta ha adquirido compromisos irrevocables y obligaciones contingentes asociadas principalmente al producto línea de créditos, aunque estas obligaciones correspondientes a los montos no utilizados no pudieron ser reconocidas en el balance, éstos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

La siguiente tabla muestra los montos contractuales (correspondientes a los saldos de líneas de sobregiro disponibles) de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido, el cual se aplica de acuerdo a la normativa sobre el 50% de los saldos antes señalados:

Banco Penta al cierre de cada periodo tiene las siguientes obligaciones contingentes:

	31-03-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Avales y finanzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	-	688
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	-	-
Líneas de crédito (monto no utilizado)	-	-
Otros contingentes	-	-
Total	**-**	**688**

18. Patrimonio

a. Capital social y acciones preferentes:

Al 31 de marzo de 2016, el capital pagado del Banco Penta está representado por 260.359.604 acciones íntegramente suscritas y pagadas.

i) 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 periodos presentados es el siguiente:

	Al 31 de Marzo de 2016			Al 31 de Diciembre de 2015		
	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	260.359.604	-	-	178.907.941	-	-
Emisión de acciones pagadas	-	-	-	81.451.663	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-	-	-	-
Total de acciones emitidas al	**260.359.604**	**-**	**-**	**260.359.604**	**-**	**-**

ii) Las siguientes tablas muestran la distribución de accionistas:

	Acciones al 31-03-2016		Acciones al 31-12-2015	
	N° de Acciones	% de Participación	N° de Acciones	% de Participación
Inv. Banpenta II Ltda.	260.359.602	99,9999992%	260.359.602	99,9999992%
Delano Abbott Carlos Alberto	1	0,0000004%	1	0,0000004%
Lavín García-Huidobro Carlos Eugenio	1	0,0000004%	1	0,0000004%
Totales	**260.359.604**	**100%**	**260.359.604**	**100%**

18. Patrimonio, continuación

b. Dividendos acordados y pagados

Al 31 de marzo de 2016, el Banco Penta no ha realizado distribución de dividendos.

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 los dividendos fueran pagados a los accionistas de Banco Penta, los cuales fueron pagados con fecha 9 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 31 de marzo de 2016, el Banco constituyó una provisión por dividendos mínimos de MM$1.057. Al 31 de diciembre de 2015, el Banco generó una pérdida del ejercicio por lo cual no efectúo una provisión por dividendos mínimos.

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).

18. Patrimonio, continuación

d. Utilidad por acción, continuación

Al 31 de marzo de 2016 y 2015 la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	31-03-2016 MM$	31-03-2015 MM$
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del ejercicio	3.522	3.282
Número medio ponderado de acciones en circulación	260	260
Beneficio básico por acción (en $)	14	13
Beneficio diluido por acción		
Resultado neto del ejercicio	3.522	3.282
Número medio ponderado de acciones en circulación	260	260
Beneficio diluido por acción (en $)	14	13

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.

19. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

a. Al cierre de los estados financieros, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es el siguiente:

	31-03-2016				31-03-2015			
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra	2	-	-	2	214	-	-	214
Otros ingresos por intereses y reajustes	128	-	-	128	247	-	-	247
Colocaciones comerciales	385	-		385	8.995	(25)	5	8.975
Instrumento de inversion disponibles para la venta	269	4	-	273	257	(102)	-	155
Total ingresos por intereses y reajustes	**784**	**4**	**-**	**788**	**9.713**	**(127)**	**5**	**9.591**

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

Concepto	31-03-2016			31-03-2015		
	Gastos por intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Gastos por intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra	(178)	-	(178)	(184)	-	(184)
Depósitos y captaciones a plazo	(308)	(14)	(322)	(5.861)	16	(5.845)
Intrumentos de deuda emitidos	(1.313)	(468)	(1.781)	(1.301)	11	(1.290)
Obligaciones con Banco	(39)	-	(39)	(23)	-	(23)
Otros Gastos por Intereses y Reajustes	(269)	-	(269)	(164)	-	(164)
Resultado de coberturas contables (MTM)	9	-	9	-	-	-
Total gastos por intereses y reajustes	**(2.098)**	**(482)**	**(2.580)**	**(7.533)**	**27**	**(7.506)**

c. Al 31 de marzo de 2016, el Banco utiliza interest rate swaps para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable de bonos corporativos.

Concepto	31-03-2016		
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Total MM$
Utilidad cobertura contable valor razonable	213	-	213
Pérdida cobertura contable valor razonable	(63)	-	(63)
Resultado ajuste elemento cubierto	(141)	-	(141)
Total	**9**	**-**	**9**

19. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes, continuación

d. Al cierre de cada ejercicio, el resumen de intereses y reajustes, es el siguiente:

	31-03-2016 MM$	31-03-2015 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	788	9.591
Gastos por intereses y reajustes	(2.589)	(7.506)
Subtotal ingresos por intereses y reajustes	(1.801)	2.085
Resultado de coberturas contables (neto)	9	-
Total intereses y reajustes netos	**(1.792)**	**2.085**

20. Resultado de Operaciones Financieras

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el detalle de los resultados netos por operaciones financieras es el siguiente:

	31-03-2016	31-03-2015
	MM$	MM$
Concepto:		
Cartera de negociación	9.523	4.604
Contratos de instrumentos derivados	4.742	(1.492)
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	(1)	604
Total	**14.264**	**3.716**

21. Provisiones por Riesgo de Crédito

a. El movimiento registrado al 31 de marzo de 2016, y en el resultado por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

31-03-2016	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos MM$	Colocaciones comerciales MM$	Colocaciones para vivienda MM$	Colocaciones de consumo MM$	Subtotal MM$	Créditos contingentes MM$	Total MM$
Constitución de provisiones							
Provisiones individuales	-	(1)	-	-	(1)	-	**(1)**
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	-	(1)	-	-	(1)	-	**(1)**
Liberación de provisiones							
Provisiones individuales	-	77	-	-	77	15	**92**
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	77	-	-	77	15	**92**
Resultado neto de provisiones	**-**	**76**	**-**	**-**	**76**	**15**	**91**
Provisión adicional	-	-	-	-	-	-	-
Provisión mínima cartera normal (*)	-	(39)	-	-	(39)	-	(39)
Recuperación de créditos castigados	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**-**	**37**	**-**	**-**	**37**	**15**	**52**

(*) Al 31 de marzo de 2016, el Banco constituyó una "Provisión mínima de cartera normal" por MM$39, para poder cumplir con el 0,5% que exige la norma como mínimo de provisión para esa cartera.

21. Provisiones por Riesgo de Crédito, continuación

b. El movimiento registrado al 31 de marzo de 2015, y en el resultado por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

31-03-2015	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos MM$	Colocaciones comerciales MM$	Colocaciones para vivienda MM$	Colocaciones de consumo MM$	Subtotal MM$	Créditos contingentes MM$	Total MM$
Constitución de provisiones							
Provisiones individuales	-	(1.411)	-	-	(1.411)	(158)	**(1.569)**
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	-	(1.411)	-	-	(1.411)	(158)	**(1.569)**
Liberación de provisiones							
Provisiones individuales	-	2.080	-	-	2.080	37	**2.117**
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	2.080	-	-	2.080	37	**2.117**
Resultado neto de provisiones	**-**	**669**	**-**	**-**	**669**	**(121)**	**548**
Provisión adicional	-	-	-	-	-	-	-
Recuperación de créditos castigados	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**-**	**669**	**-**	**-**	**669**	**(121)**	**548**

22. Remuneraciones y Gastos del Personal

a. La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante el ejercicio 2016 y 2015, es la siguiente:

	31-03-2016	31-03-2015
	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	777	3.459
Bonos y gratificaciones	713	1.566
Indemnización por años de servicio	1.209	40
Gastos de capacitación	2	37
Otros gastos de personal	108	279
Total	**2.809**	**5.381**

b. Beneficios a los empleados

Durante el ejercicio 2016 y 2015, el Banco presenta los siguientes beneficios a los empleados:

Concepto	Año	Cargo de los empleados con beneficio	N° de personas con beneficio 2016- 2015	31-03-2016	31-03-2015
				MM$	MM$
Aguinaldo	2016- 2015	Todos	77 - 479	-	-
Seguro Salud y Vida	2016- 2015	Todos	208- 479	65	48

Información explicativa adicional por planes de beneficios al personal.

Aguinaldo: Consiste en un beneficio complementario anual relacionado con la Fiestas Patrias y Fiestas de Fin de Año.

Seguro Salud y Vida: Consiste en un beneficio complementario de salud, catastrófico, dental y un seguro de Vida el cual está contratado con Bice Vida Compañía de Seguros S.A.

c. Transacciones con pagos basados en acciones

Durante el ejercicio 2016 y 2015, Banco Penta no ha realizado pagos basados en acciones.

23. Gastos de Administración

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	31-03-2016	31-03-2015
	MM$	MM$
Otros gastos generales de administración (*)	2.560	149
Bajas de activo fijo	627	-
Bajas de proyectos mantención de oficinas	371	-
Gastos de informática y comunicaciones	339	543
Arriendos de oficinas	166	191
Gastos judiciales y notariales	118	87
Patente	89	108
Remuneraciones del Directorio (**)	49	-
Aportes a la SBIF	49	91
Alumbrado, calefacción y otros servicios	46	105
Honorarios por informes técnicos	40	102
Procesamiento de datos	40	14
Primas de seguros	35	40
Mantenimiento y reparación de activo fijo	30	59
Publicidad y propaganda	17	285
Servicios de vigilancia y transporte de valores	16	20
Arriendo de equipos	15	20
Honorarios por auditoría de los estados financieros	14	25
Otros impuestos	12	-
Honorarios por clasificación de títulos	8	8
Materiales de oficina	6	14
Gastos de representación y desplazamiento del personal	4	30
Total	**4.651**	**1.891**

(*) El Banco realizó una provisión por MM$2.500 por concepto del proceso de cierre de Banco Penta.

(**) En la junta ordinaria de accionista del Banco celebrada en el mes de Abril de 2015, se acordó remunerar por sus funciones a los Directores de Banco Penta.

24. Otros Ingresos y Gastos Operacionales

a. Otros ingresos operacionales

Durante los ejercicios 2016 y 2015, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	31-03-2016	31-03-2015
	MM$	MM$
Otros ingresos:		
Utilidades por venta de participación en sociedades (*)	4.886	-
Otros ingresos	511	223
Total	**5.397**	**223**

(*) Con fecha 12 de febrero de 2016, Banco Penta vendió a Banco Security la totalidad de su participación accionaria en sus filiales Penta Administradora General de Fondos S.A. y en Penta Corredores de Bolsa S.A. Ver Nota 5 "Hechos Relevantes" y Nota 6 "Operaciones Descontinuadas".

b. Otros gastos operacionales

Durante los ejercicios 2016 y 2015, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	31-03-2016	31-03-2015
	MM$	MM$
Provisiones por contingencias		
Otras provisiones por contingencia	-	-
Subtotal	**-**	**-**
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	(4)	-
Otros gastos	(1)	-
Subtotal	(5)	-
Total	**(5)**	**-**

25. 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, 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.

25. 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:

	Al 31 de Marzo de 2016		
	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	-	-	-
Cuentas por cobrar			
Total cuentas por cobrar	-	7	-
Provisiones sobre cuentas por cobrar	-	-	-
Instrumentos adquiridos:			
Para negociación	-	-	-
Para inversión	-	-	-

	Al 31 de Diciembre de 2015		
	Empresas Productivas MM$	**Sociedades de Inversión** MM$	**Personas Naturales** MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	-	4.052	-
Colocaciones para vivienda	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-
Colocaciones brutas	-	4.052	-
Provisiones sobre colocaciones	-	(71)	
Colocaciones netas	-	**3.981**	-
Créditos contingentes:			
Total créditos contingentes	-	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-
Instrumentos adquiridos:			
Para negociación	-	200	-
Para inversión	-	-	-

25. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

b. Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31-03-2016	31-12-2015
	MM$	MM$
Activos		
Cartera de negociación	-	200
Contratos de derivados financieros	1.834	3.557
Operaciones con liquidación en curso	-	-
Operaciones de compra con pacto	-	-
Otros activos	111	34
Total Activos Relacionados	**1.945**	**3.791**
Pasivos		
Depósitos a la vista	3	23.463
Operaciones con liquidación en curso	176	184
Contratos de derivados financieros	8	900
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	3.176
Operaciones de ventas con pacto	-	22.118
Otros pasivos	75	75
Total Pasivos Relacionados	**262**	**49.916**

c. Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	31-03-2016		31-03-2015	
	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes (i)	9	110	234	155
Ingresos y gastos por comisiones y servicios (ii)	76	150	481	224
Resultados netos por otras transacciones financieras (*)	1.248	136	947	1.309
Totales	**1.333**	**396**	**1.662**	**1.688**

(*) Los resultados netos por otras transacciones financieras corresponden principalmente a los generados por operaciones de derivados y de compra y venta de divisas.

25. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

c. Resultados de 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 31 de marzo de 2016	2015
	MM$	MM$
EBEMA S A	-	135
PENTA FINANCIERO S A	9	-
DISTRIBUCION Y EXCELENCIA S A	-	10
TRICOT S A	-	20
FEROSOR AGRICOLA SA	-	62
OTROS RELACIONADOS	-	7
Total	**9**	**234**

(i) Gastos por Intereses y Reajustes con Relacionado:

Nombre	Al 31 de marzo de 2016	2015
	MM$	MM$
EMPRESAS PENTA S A	110	90
FONDO DE INVERSION PRIVADO INVLATAM	-	37
PENTA INVESTMENT S A	-	3
TRICOT S A	-	6
INV BANPENTA II LTDA	-	2
PENTA INF S A	-	3
PENTA VIDA CIA SEG DE VIDA S A	-	8
FONDO DE INVERSION PRIVADO RENTA FIJA LATINOAMERI	-	3
OTROS RELACIONADOS	-	3
Total	**110**	**155**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, continuación

25. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

(ii) Ingresos por Comisiones y Servicios con Relacionado:

Nombre	Al 31 de marzo de 2016					
	Asesorías Financieras	Comisiones	Administración de Cartera	Remuneraciones de FFMM	Otras Comisiones y Servicios	Total Ingresos comisiones y servicios
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
EMPRESAS PENTA S A	-	-	21	-	-	**21**
AMC CONSULTORES LIMITADA	-	-	21	-	-	**21**
CIA DE SEG GENERALES PENTA SECURITY S A	-	-	15	-	-	**15**
INVERSIONES DON ALFONSO LTDA	-	-	15	-	-	**15**
INV CHIMBARONGO S A	-	-	2	-	-	**2**
INV CONCORDIA LTDA	-	-	1	-	-	**1**
INV BANPENTA II LTDA	-	-	1	-	-	**1**
	-	-	**76**	-	-	**76**

25. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

(i) Ingresos por Comisiones y Servicios con Relacionado, continuación:

Nombre	Al 31 de Marzo de 2015					
	Asesorías Financieras	Comisiones	Administración de Cartera	Remuneraciones de FFMM	Otras Comisiones	Total Ingresos comisiones y servicios
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
INV CONCORDIA LTDA	-	4	3	3	-	**10**
FONDO DE INVERSION PRIVADO PENTA DESARROL	-	-	-	4	-	**4**
INV BANPENTA II LTDA	-	2	2	25	-	**29**
FONDO DE INVERSION PRIVADO RENTA FIJA LATIN	-	-	-	7	-	**7**
INVERSIONES DON ALFONSO LTDA	-	15	15	3	-	**33**
INVERSIONES PENTA V LTDA	-	-	-	9	-	**9**
PENTA INVESTMENT S A	-	8	-	-	-	**8**
AMC CONSULTORES LIMITADA	-	61	- 4	3	-	**60**
INVERSIONES LOS AROMOS LTDA	-	5	5	1	-	**11**
EMPRESAS PENTA S A	-	91	49	66	-	**206**
INMOBILIARIA DUERO LTDA	-	12	-	2	-	**14**
PIEDRA ROJA II S A	-	-	-	5	-	**5**
CIA DE SEG GENERALES PENTA SECURITY S A	-	13	11	-	-	**24**
INV CHIMBARONGO S A	-	7	6	6	14	**33**
INMOB MALU S A	-	-	-	3	-	**3**
OTROS RELACIONADOS	-	3	1	21	-	**25**
	-	**221**	**88**	**158**	**14**	**481**

25. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

d. Contratos con partes relacionadas

Contraparte	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	31-03-2016 Importe de las transacciones MM$
Inmobiliaria Los Estancieros S.A.	Matriz común	Arriendo	48
Penta Vida Compañía de Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Arriendo	63
Las Americas Administradora de Fondos de Inversión S.A.	Matriz común	Arriendo	13
Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A.	Matriz común	Póliza seguros	3
Consorcio Nacional de Distribución y Logística S.A. (Chilepost)	Matriz común	Servicio de Correspondencia	5
Penta Financiero S.A.	Matriz común	Arriendo	18
			150

Contraparte	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	31-03-2015 Importe de las transacciones MM$
Alcaino y Cia. Ltda.	Relacionado por Gestión	Gastos por Asesorías Legales	64
Consorcio Nacional de Distribución y Logística S.A. (Chilepost)	Matriz común	Servicio de Correspondencia	8
Inmobiliaria Los Estancieros S.A.	Matriz común	Arriendo	52
Penta Vida Compañía de Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Arriendo	51
Las Americas Administradora de Fondos de Inversión S.A.	Matriz común	Arriendo	19
Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A.	Matriz común	Póliza seguros	10
Penta Hipotecario Administradora de Mutuos Hipotecarios S.A.	Matriz común	Administración de tasaciones y col	3
Penta Financiero S.A.	Matriz común	Arriendo	17
			224

25. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

e. Pagos al personal clave de la administración

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la administración al 31 de marzo de 2016 y 2015, corresponden a las siguientes categorías:

	31-03-2016	31-03-2015
	MM$	MM$
Remuneraciones y beneficios a corto plazo	435	2.356
Indemnizaciones por cese de contrato	480	-
Total	**915**	**2.356**

f. Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el personal clave del Banco se encuentra conformado de la siguiente manera:

	N° de ejecutivos	
	31-03-2016	31-03-2015
Gerente General	1	1
Gerentes Generales de Filiales (*)	-	2
Gerentes	5	24
Contralor	1	1
Total	**7**	**28**

(*) Con fecha 12 de febrero de 2016, Banco Penta vendió a Banco Security la totalidad de su participación accionaria en sus filiales Penta Administradora General de Fondos S.A. y en Penta Corredores de Bolsa S.A. Ver Nota 5 “Hechos Relevantes”.

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.

25. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

g. Gastos y remuneraciones al Directorio

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, los gastos al Directorio por el ejercicio de sus funciones son:

	Dietas por sesiones de Directorio y Comités (*)		Asesorías (**)		Total	
Nombre del Director	**Marzo 2016 MM$**	**Marzo 2015 MM$**	**Marzo 2016 MM$**	**Marzo 2015 MM$**	**Marzo 2016 MM$**	**Marzo 2015 MM$**
Alfredo Moreno Charme	13	-	-	-	**13**	-
Alfredo Alcaino de Esteve	7	-	-	-	**7**	-
Eduardo Chadwick Claro	4	-	-	-	**4**	-
Fabio Valdés Correa	4	-	-	-	**4**	-
Juan Pablo Ureta Prieto	7	-	-	5	**7**	**5**
Máximo Errazuriz de Solminihac	8	-	-	-	**8**	-
Rodrigo Muñoz Perdiguero	6	-	-	-	**6**	-
Total Gastos	**49**	-	-	**5**	**49**	**5**

(*) En la junta ordinaria de accionistas celebrada en el mes de Abril de 2015, se acordó a partir de esa fecha remunerar por sus funciones a los directores de Banco Penta.
(**) Al 31 de marzo 2015, se ha pagado por concepto de asesorías al Director del Banco Sr. Juan Pablo Ureta un monto de MM$5.

26. Hechos Posteriores.

a) Con fecha 14 de abril de 2016, el directorio de Banco Penta reunido en sesión extraordinaria, acordó ofrecer a los tenedores de los Bonos Serie F, Serie J y Serie P, emitidos con cargo a la línea de bonos inscrita en el Registro Público de Valores de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras con fecha 23 de octubre de 2012, bajo el N° 9/2012, una opción de rescate anticipado voluntario de la totalidad de los Bonos de las series indicadas actualmente en circulación, todo ello conforme a lo dispuesto en el artículo 130 de la Ley N°18.145, hecho que se informó en carácter de esencial a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en la misma fecha de la sesión extraordinaria de directorio citada, así como a la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 15 abril de 2016.

b) Concordante con lo anterior, con fecha 15 de abril de 2016, se efectuó la publicación de un aviso en los diarios El Pulso, Diario Financiero, Estrategia y El Mercurio, en el que se informaron las condiciones y detalles de la Opción Voluntaria de Rescate Anticipado, sin perjuicio de informarse además en el sitio en internet http://www.bancopenta.cl a partir de la misma fecha.

c) Con fecha 21 de abril de 2016, se llevó a cabo la décima segunda junta ordinaria de accionistas de Banco Penta en la que se adoptaron los siguientes acuerdos:

- Aprobar los estados financieros consolidados, auditados, de Banco Penta y la memoria anual del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2015.

- No distribuir dividendos y aprobar la política de dividendos.

- Fijar la remuneración del directorio de Banco Penta para el presente ejercicio en la cantidad de 80 Unidades de Fomento mensuales por director y 160 Unidades de Fomento para el presidente, en los términos y condiciones establecidos en dicha junta de accionistas.

- 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.

- 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, continuación

26. Hechos Posteriores, continuación

A juicio de la Administración, no existen otros hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los estados financieros del Banco entre el 1 de abril de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros.

FRANCISCO NAVARRO ZÁRATE
Gerente General

CLAUDIA GUENTELICAN
Subgerente de Contabilidad

* * * * * *

BANCO PARIS

Estados financieros

31 de marzo de 2016

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes
Estados de situación financiera
Estados de resultados
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

$	-	Pesos chilenos
MM$	-	Millones de pesos chilenos
UF	-	Unidades de fomento
US$	-	Dólares estadounidenses
MUS$	-	Miles de dólares estadounidenses

BANCO PARIS

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015

INDICE

I Estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2016 y 2015

Estados de situación financiera
Estados de resultados
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio
Estados de flujos de efectivo

		Página Nº
II	Notas y Revelaciones	
Nota 1	Información general y principales criterios contables	1
	Nota 1.1 Información general	1
	Nota 1.2 Principales criterios contables	1
Nota 2	Cambios contables	9
Nota 3	Hechos relevantes	10
Nota 4	Segmento de operación	11
Nota 5	Efectivo y equivalente de efectivo	13
Nota 6	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	14
Nota 7	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	17
Nota 8	Inversiones en sociedades	17
Nota 9	Activos intangibles	18
Nota 10	Activo fijo	19
Nota 11	Impuesto corriente e impuestos diferidos	20
Nota 12	Otros activos	22
Nota 13	Depósitos y otras captaciones	23
Nota 14	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones	23
Nota 15	Provisiones	24
Nota 16	Otros pasivos	25
Nota 17	Contingencias y compromisos	26
Nota 18	Patrimonio	27
Nota 19	Intereses y reajustes	28
Nota 20	Comisiones	29
Nota 21	Resultados de operaciones financieras	30
Nota 22	Resultado de cambio neto	30
Nota 23	Provisiones por riesgo de crédito	31
Nota 24	Remuneraciones y gastos del personal	32
Nota 25	Gastos de administración	32
Nota 26	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	33
Nota 27	Otros ingresos y gastos operacionales	33
Nota 28	Operaciones con partes relacionadas	34
Nota 29	Hechos posteriores	38

BANCO PARIS
ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA

	Nota	31 de marzo 2016	31 de diciembre 2015	31 de marzo 2015
		MM$	MM$	MM$
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	5	2.241	2.111	11.919
Operaciones con liquidación en curso	5	2	1	24
Instrumentos para Negociación	5	46.010	27.407	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6	10.129	10.268	195.995
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	7	5.502	44.008	14.962
Inversiones en sociedades	8	10	12	12
Intangibles	9	4.006	4.007	3.156
Activo Fijo	10	644	695	707
Impuestos corrientes	11	4.095	4.059	-
Impuesto diferido	11	3.323	2.938	5.882
Otros activos	12	1.804	2.092	32.527
Total activos		77.766	97.598	265.184
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13	2.329	3.955	7.383
Depósitos y otras captaciones a plazo	13	18.331	34.944	149.911
Instrumentos de deuda emitidos	14	8.050	8.235	8.714
Otras obligaciones financieras	14	798	804	1.883
Impuestos corrientes		-	-	330
Impuestos diferidos	11	1.090	1.140	1.392
Provisiones	15	803	983	4.329
Otros pasivos	16	1.818	1.864	45.698
Total pasivos		33.219	51.925	219.640
PATRIMONIO	18			
Atribuible a los propietarios del Banco:				
Capital		39.579	39.579	39.579
Reservas		189	189	189
Cuentas de valoración		1	(5)	1
Utilidades retenidas:		4.778	5.910	5.753
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		5.911	6.282	6.232
Utilidad (Pérdida) del período		(1.133)	(372)	833
Menos: Provisión para dividendos mínimos		-	-	(1.313)
Interés no controlador		-	-	22
Total patrimonio		44.547	45.673	45.544
Total pasivos y patrimonio		77.766	97.598	265.184

Las notas adjuntas N°s 1 a 32 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO PARIS Y FILIAL
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS
Por los periodos terminados al 31 de marzo de

	Nota	2016	2015
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	19	389	11.303
Gastos por intereses y reajustes	19	(452)	(2.096)
Ingreso neto por intereses y reajustes		(63)	9.207
Ingresos por comisiones	20	-	1.374
Gastos por comisiones	20	(35)	(904)
Ingreso neto por comisiones		(35)	470
Utilidad neta de operaciones financieras	21	435	102
Utilidad (pérdida) de cambio neta	22	(45)	18
Otros ingresos operacionales	27	60	81
Total ingresos operacionales		352	9.878
Provisiones por riesgo de crédito	23	8	(2.292)
Ingreso operacional neto		360	7.586
Remuneraciones y gastos del personal	24	(371)	(1.842)
Gastos de administración	25	(1.205)	(4.255)
Depreciaciones y amortizaciones	26	(343)	(327)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales	27	(6)	(96)
Total gastos operacionales		(1.925)	(6.520)
Resultado operacional		(1.565)	1.066
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		(1.565)	1.066
Impuesto a la renta	11	432	(232)
Resultado de operaciones continuas		(1.133)	834
Resultado de operaciones discontinuadas		-	
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		(1.133)	834
Atribuible a:			
Propietarios del banco		(1.133)	833
Interés no controlador		-	1
Utilidad (Pérdida) por acción de los propietarios del Banco: (expresada en MM$)			
Utilidad (Pérdida) básica		(0,45)	0,33
Utilidad (Pérdida) diluida		(0,45)	0,33

Las notas adjuntas N°s 1 a 32 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO PARIS Y FILIAL
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los periodos terminados al 31 de marzo de

	2016 MM$	2015 MM$
Resultados operacionales		
Ingreso operacional neto	360	7.586
Total gastos operacionales	(1.925)	(6.520)
Resultado operacional	(1.565)	1.066
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	(1.565)	1.066
Impuesto a la renta	432	(232)
Resultado de operaciones continuas	(1.133)	834
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-
Resultado del período	(1.133)	834
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera disponible para la venta	6	(5)
Variación neta de cobertura de flujos de efectivo.	-	-
Otros resultados integrales del año, neto de impuesto	-	-
Total Otros Resultados integrales	6	(5)
Total estado de resultados integrales del período	(1.127)	829
Atribuible a:		
Propietarios del banco	(1.127)	828
Interés no controlador	-	1
Utilidad (Pérdida) por acción de los propietarios del Banco: (expresada en MM$)		
Utilidad (Pérdida) básica	(0,45)	0,33
Utilidad (Pérdida) diluida	(0,45)	0,33

Las notas adjuntas N°s 1 a 32 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO PARIS y FILIAL

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

Por los periodos terminados al 31 de marzo 2016 y 2015

		Reservas	Cuentas de valoración	Utilidades retenidas					
	Capital	Reservas provenientes de utilidades	Ajuste de inversiones disponibles para la venta	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Resultado del período	Provisión para dividendos mínimos	Total atribuible a propietarios del Banco	Interés no controlador	Total patrimonio
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	
Saldos al 31 de diciembre de 2014	39.579	189	5	2.689	3.543	(1.063)	44.942	21	44.964
Distribución de resultados	-	-	-	3.543	(3.543)	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	(4)	-	-	-	(4)	-	(4)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(250)	(250)	-	(250)
Resultado del período	-	-	-	-	833	-	833	1	834
Saldos al 31 de marzo de 2015	39.579	189	1	6.232	833	(1.313)	45.522	22	45.544
Saldos al 31 de diciembre de 2015	39.579	189	(5)	6.282	(372)	-	45.673	-	45.673
Distribución de resultados	-	-	-	(371)	372	-	1	-	1
Otros resultados integrales	-	-	6	-	-	-	6	-	6
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del período	-	-	-	-	(1.133)	-	(1.133)	-	(1.133)
Saldos al 31 de marzo de 2015	39.579	189	1	5.911	(1.133)	-	44.547	-	44.547

Las notas adjuntas N°s 1 a 32 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO PARIS Y FILIAL

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

	Nota	2016 MM$	2015 MM$
FLUJO DE ACTIVIDADES OPERACIONALES			
Utilidad (Pérdida) del período		(1.133)	1.420
Cargo (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciación y amortización	26	343	367
Castigo de activo fijo		-	-
Provisión por activos riesgosos	23	(1.048)	2.071
Impuesto a la renta	11	(432)	247
Variación neta en intereses, comisiones y reajustes devengados		(10)	66
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) o disminución neto colocaciones y cuentas por cobrar		158	(28.794)
Aumento o (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo		(16.613)	26.100
Aumento o (disminución) otras obligaciones financieras		(6)	120
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		(1.626)	2.256
Aumento neto de otros activos y pasivos		1.045	596
Total flujos originados (utilizados en) por actividades de la operación		(19.322)	4.449
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Inversiones en sociedades		-	-
Compras de intangibles	9	(266)	-
Compras de activo fijo	10	-	-
Total flujos utilizados en actividades de inversión		(266)	-
FLUJOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Dividendos pagados		-	-
Aportes de capital		-	-
Disminución de instrumentos de deuda emitidos		(185)	(146)
Total flujos utilizados en actividades de financiamiento		(185)	(146)
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		(19.773)	4.303
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		73.528	24.138
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	53.755	28.441

Las notas adjuntas N°s 1 a 32 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO PARIS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de marzo de 2016 Y 2015

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) El Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, organismo fiscalizador 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 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.

a.2) Los presentes estados financieros comprenden los estados financieros del Banco al 31 de marzo de 2016.

b) Segmentos de operación

Los segmentos de operación del Banco son determinados sobre la base de las distintas unidades de negocios siendo la principal la banca de personas. Estas unidades de negocio entregan servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes por tanto los órganos claves de decisión del Banco evalúan separadamente el desempeño de las mismas.

c) Moneda funcional

La moneda funcional del Banco es el peso chileno, consecuentemente, todos los saldos y transacciones han sido presentados en pesos y redondeada a la unidad de millón más cercana.

d) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Banco es el peso chileno y consecuentemente, los activos y pasivos en monedas diferentes al peso se consideran moneda extranjera y se convierten a su valor equivalente en pesos, de la siguiente forma:

- Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambios vigentes al cierre de cada ejercicio.
- Los ingresos, gastos y los flujos de efectivo, aplicando el tipo de cambio de la fecha de cada transacción.

Las transacciones en moneda extranjera son aquellas en monedas distintas a la moneda funcional del Banco. Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional se registran en resultados.

e) Criterios de valorización de activos y pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los estados de situación financiera adjuntos son los siguientes:

Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Se entiende por costo amortizado neto de un activo o pasivo financiero más o menos los costos incrementales menos la amortización acumulada (calculada por el método de la tasa efectiva) de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

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 dicho activo podría ser intercambiado y al monto por el cual un pasivo podría ser 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.

f) 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 la fecha 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 acumulados en Otros resultados integrales son traspasados al Estado de resultados bajo Utilidad neta de operaciones financieras.

Las inversiones mantenidas 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 al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes“.

g) Instrumentos de negociación

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario se presentan valorizadas a su valor de mercado.

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 por estos instrumentos son informados en el rubro Utilidad neta de operaciones financieras del Estado de resultados.

h) 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.

Corresponden a préstamos los cuales se miden 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) 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 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.

En el caso de la cartera deteriorada y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad 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 el siguiente caso:

Créditos sujetos a suspensión	Se suspende
Créditos con garantías reales inferiores a un 80%.	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis 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.

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.
- Los vinculados a activos o pasivos financieros los que se reconocen en el momento de su cobro.

k) 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 futuro sobre 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 nominal del instrumento.

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

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

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

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que 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.

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:

Ingreso a cartera en incumplimiento

Las operaciones clasificadas grupalmente ingresan a cartera en incumplimiento cuando se cumple alguna de las siguientes condiciones:

- Operaciones no renegociadas que se encuentran en cartera vencida.
- Operaciones renegociadas (créditos morosos en los cuales se han cambiado las condiciones del mismo).

- Si un cliente tiene más de una operación y al menos una en cartera deteriorada, se considera el 100% de las operaciones asociadas al cliente a cartera en incumplimiento.

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.

Salida de cartera en incumplimiento

Las operaciones de crédito, que se encuentren en cartera en incumplimiento, podrán retornar a cartera normal sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:

- Operaciones no renegociadas que no se encuentran en cartera vencida o castigadas en el Banco.
- Operaciones renegociadas que cumplan todas las siguientes condiciones:

  - Al día en el Banco;
  - Registrar más de 6 cuotas pagadas;
  - Sin protestos vigentes y;
  - Sin morosidad o cartera vencida o castigo en el sistema financiero.

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 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 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 es revertida solo en la medida que el valor en libro del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

l) Inversión en sociedades

Corresponde a inversiones en que el Banco no tiene influencia significativa, las cuales se presentan a su valor de adquisición.

m) Activos intangibles

Los activos intangibles del Banco corresponden a software, el que es reconocido a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumulada.

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros. 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 hasta 6 años.

n) Activo fijo

Los ítems del rubro Activo fijo son medidos al costo menos depreciación acumulada.

Cuando parte de un ítem del activo fijo posee vida útil distinta, son registrados como ítems separados.

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. Las instalaciones en propiedades arrendadas son depreciadas 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 de los bienes del activo fijo son las siguientes:

	Meses	
	2015	2014
Equipos:		
Equipos de climatización	84	84
Computadores y equipos periféricos	72	72
Switch y similares	72	72
Cajeros automáticos y tele consultas	60	60
Máquinas y equipos en general	60	60
Sistemas de seguridad	84	84
Muebles e instalaciones:		
Mobiliario de oficina	36	36
Aparatos telefónicos	36	36
Plantas telefónicas	36	36

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

o) Arrendamiento operativo

Cuando el Banco actúa como arrendatario y el contrato cumple con las características de un arrendamiento operativo, los pagos son reconocidos en el resultado.

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.

p) Efectivo y equivalentes de efectivo

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 efectivos y de efectivos equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en bancos nacionales, depósitos en el exterior.

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

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

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

q) 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. De acuerdo a lo anterior y conforme al Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, mensualmente se mide y controla el nivel de riesgo del total de la cartera.

Por las características de la cartera del Banco así como el volumen de operaciones administradas, cuyo perfil principalmente corresponde a personas naturales, con ingresos demostrables y montos unitarios de créditos que no superan las UF 1.000, se utilizan métodos o modelos de evaluación grupal.

r) Provisiones adicionales

Las provisiones adicionales se encuentra registradas de acuerdo a lo indicado en el N°9 del Capitulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, la cual indica que los bancos podrán constituir provisiones adicionales a las que resultan de la aplicación de sus modelos de evaluación de cartera, a fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico. De acuerdo con lo anterior, las provisiones adicionales implementadas por el Banco al 31 de marzo de 2015 ascienden a MM$ 1.923.-lo cual se encuentran registradas en el rubro provisiones y al 31 de marzo de 2016 no tenemos provisiones adicionales registradas.

s) 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 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.

t) 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 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.

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 profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

2 Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos - el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

   a) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

   b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

3 Si no se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, 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 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 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.

v) 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 ejercicio en que la estimación es revisada y en cualquier ejercicio futuro afectado.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables, que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, 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

w) Dividendos sobre acciones ordinarias

Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio, en el ejercicio en el cual estos son aprobados por los accionistas del Banco.

x) Ganancias por acción

El dividendo mínimo legal de 30% del resultado del ejercicio es provisionado al cierre de cada período.

En adición a lo anterior, el beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un ejercicio entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese ejercicio.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 31 de marzo del 2016, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

Con fecha 29 de enero de 2016 en Sesión Ordinaria N° 137, el Sr. Reyes, da cuenta de la realización de comité integrado de riesgos, dejando para aprobación sus estatutos refundidos, que integran los diversos riesgos de la organización.

- 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 2016	Banca personas	Corretaje de seguros	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados:				
Ingresos por intereses y reajustes	219	-	170	389
Gastos por intereses y reajustes	(313)	-	(139)	(452)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(94)	-	31	(63)
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	435	435
Utilidad de cambio neta	-	-	(45)	(45)
Otros ingresos operacionales	60	-	-	60
Ingreso neto por comisiones	(35)	-	-	(35)
Total ingresos operacionales	(69)	-	421	352
Provisiones por riesgo de crédito	8	-	-	8
Ingreso operacional neto	(61)	-	421	360
Remuneraciones y gastos del personal	(239)	-	(132)	(371)
Gastos de administración	(1.487)	312	(30)	(1.205)
Depreciaciones y amortizaciones	(343)	-	-	(343)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(6)	-	-	(6)
Total gastos operacionales	(2.075)	312	(162)	(1.925)
Resultado operacional	(2.136)	312	259	(1.565)
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	(2.136)	312	259	(1.565)
Impuesto a la renta	484	-	(52)	432
Resultado de operaciones continuas	(1.652)	312	207	(1.133)
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Utilidad del período	(1.652)	312	207	(1.133)

Año 2015	Banca personas	Corretaje de seguros	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados:				
Ingresos por intereses y reajustes	11.204	9	90	11.303
Gastos por intereses y reajustes	(2.022)	-	(74)	(2.096)
Ingreso neto por intereses y reajustes	9.182	9	16	9.207
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	102	102
Utilidad de cambio neta	-	-	18	18
Otros ingresos operacionales	81	-	-	81
Ingreso neto por comisiones	264	206	-	470
Total ingresos operacionales	9.527	215	136	9.878
Provisiones por riesgo de crédito	(2.292)	-	-	(2.292)
Ingreso operacional neto	7.235	215	136	7.586
Remuneraciones y gastos del personal	(1.688)	(22)	(132)	(1.842)
Gastos de administración	(4.418)	193	(30)	(4.255)
Depreciaciones y amortizaciones	(327)	-	-	(327)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(96)	-	-	(96)
Total gastos operacionales	(6.529)	171	(162)	(6.520)
Resultado operacional	706	386	(26)	1.066
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	706	386	(26)	1.066
Impuesto a la renta	(221)	(16)	5	(232)
Resultado de operaciones continuas	485	370	(21)	834
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Utilidad del período	485	370	(21)	834

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 al 31 de marzo de 2016.

Otros: Dentro de este segmento se incluyen los ingresos asociados a la gestión del balance y la liquidez del Banco.

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 flujos de efectivo al cierre de cada período es el siguiente:

	marzo 2016 MM$	diciembre 2015 MM$	marzo 2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	17	39	57
Depósitos en el Banco Central de Chile	1.006	902	9.009
Depósitos bancos nacionales	1.138	1.087	2.778
Depósitos en el exterior	80	84	75
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	2.241	2.112	11.919
Operaciones con liquidación en curso netas	2	1	24
Instrumentos financieros de alta liquidez	5.502	44.008	14.962
Cuotas de fondos mutuos	46.010	27.407	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	53.755	73.528	26.905

Los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responden a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

b) Operaciones con liquidación en curso:

	marzo 2016 MM$	diciembre 2015 MM$	marzo 2015 MM$
Activos:			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	2	1	24
Subtotal activos	2	1	24
Operaciones con liquidación en curso netas	2	1	24

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que serán liquidadas en un plazo máximo de 12 ó 24 horas hábiles.

NOTA 6 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	31 de marzo de 2016						
	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	9.068	1.213	10.281	(15)	(137)	(152)	10.129
Otros créditos y cuentas por cobrar	1	3	4	(1)	(5)	(6)	-
Subtotal	9.069	1.216	10.285	(16)	(142)	(158)	10.129
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	-	-	- -	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	-	-	- -	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	- -	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Total	9.069	1.216	10.285	(16)	(142)	(158)	10.129

	31 de marzo de 2015						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal	Cartera en incumplimiento	Total	Cartera normal	Cartera en incumplimiento	Total	Activo neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	9.856	1.212	11.068	(37)	(217)	(254)	10.814
Otros créditos y cuentas por cobrar	1	3	4	(1)	(3)	(4)	-
Subtotal	9.857	1.215	11.072	(38)	(220)	(258)	10.814
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	158.731	12.021	170.752	(21.765)	(2.328)	(24.093)	146.659
Deudores por tarjetas de crédito	38.734	1.019	39.753	(832)	(399)	(1.231)	38.522
Otros créditos y cuentas por cobrar	5	13	18	(5)	(13)	(18)	-
Subtotal	197.470	13.053	210.523	(22.602)	(2.740)	(25.342)	185.181
Total	207.327	14.268	221.595	(22.640)	(2.960)	(25.600)	195.995

b) Características de la cartera

Al 31 de marzo de 2016 y 2015 la cartera antes de provisiones, presenta el siguiente desglose según tipo de producto:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total		Total	
	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$	2016 %	2015 %
Colocaciones para la vivienda	10.285	11.072	-	-	10.285	11.072	100,0	5,0
Colocaciones de Consumo	-	210.523	-	-	-	210.523	0,0	95,0
Total	10.285	221.595	-	-	10.285	221.595	100	100

c) Provisiones por riesgo de crédito

El movimiento de las provisiones por riesgo de crédito, durante los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015, se resume como sigue:

	2016		2015	
	Provisiones grupales	Total	Provisiones grupales	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero	(167)	(167)	(26.664)	(26.664)
Incremento provisión compra cartera	1.049	1.049	1.064	1.064
Subtotal	882	882	(25.600)	(25.600)
Menos castigos:				
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	4.479	4.479
Total de castigos	-	-	4.479	4.479
Provisiones constituidas	15	15	(4.479)	(4.479)
Provisiones liberadas	(1.056)	(1.056)	-	-
Saldo al 31 de marzo	(159)	(159)	(25.600)	(25.600)

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.

Las provisiones adicionales implementadas por el Banco al 31 de marzo de 2014 ascienden a MM$ 1.923.-lo cual se encuentran registradas en el rubro provisiones y al 31 de marzo de 2016 no tenemos provisiones adicionales registradas.

Adicionalmente, en el rubro Provisiones, se presentan provisiones por créditos contingentes, por la suma de MM$ 625 al 31 de marzo 2015, al 31 de marzo 2016 no tenemos provisiones por créditos contingentes.

NOTA 7 - INSTRUMENTOS DE INVERSION DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta es el siguiente:

	marzo 2016		diciembre 2015		marzo 2015	
	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	4.993	4.993	-	-	14.962	14.962
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales						
Depósitos a plazo	509	509	44.008	44.008	-	-
Total	5.502	5.502	44.008	44.008	14.962	14.962

NOTA 8 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el detalle de las inversiones en Sociedades es el siguiente:

	Participación de la Institución		Valor de la Inversión	
	2016	2015	2016	2015
Sociedad	%	%	MM$	MM$
Combanc S.A.	0,37	0,37	10	12
Total			10	12

b) El movimiento de las inversiones en Sociedades en el período terminado al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Valor libro inicial	10	12
Venta de inversiones	-	-
Total	10	12

NOTA 9 - ACTIVOS INTANGIBLES

La composición y el movimiento de los activos intangibles durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015 respectivamente, es el siguiente:

2016	Vida útil	Amortización remanente	Intangibles adquiridos en forma independiente	Total
	Meses	Meses	MM$	MM$
Saldo al 31 de diciembre de 2015	71	60	10.574	10.574
Adiciones			26	26
Traspasos			266	266
Bajas			-	-
Provisión castigo activo fijo			-	-
Subtotal			10.866	10.866
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2015			(6.567)	(6.567)
Amortización del período			(293)	(293)
Bajas			-	-
Reverso provisión castigo activo fijo			-	-
Subtotal			(6.860)	(6.860)
Total			4.006	4.006

2015	Vida útil	Amortización remanente	Intangibles adquiridos en forma independiente	Total
	Meses	Meses	MM$	MM$
Saldo al 31 de diciebre de 2014	70	51	8.667	8.667
Adiciones			-	-
Traspasos			211	211
Bajas			-	-
Subtotal			8.878	8.878
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2014			(5.462)	(5.462)
Amortización del período			(260)	(260)
Bajas			-	-
Subtotal			(5.722)	(5.722)
Total			3.156	3.156

NOTA 10 - ACTIVO FIJO

La composición y el movimiento de los activos fijos durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015 respectivamente, es el siguiente:

2016	Mobiliario e instalaciones	Equipos	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldo al 31 de diciembre 2015	1.440	2.326	3.766
Adiciones	-	-	-
Traspasos	-	-	-
Bajas	-	-	-
Reverso provisión castigo activo fijo		-	-
Subtotal	1.440	2.326	3.766
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2015	(1.369)	(1.702)	(3.071)
Traspasos	-	-	-
Bajas	-	-	-
Depreciación del período	(7)	(44)	(51)
Subtotal	(1.376)	(1.746)	(3.122)
Total	64	580	644

2015	Mobiliario e instalaciones	Equipos	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldo al 31 de diciembre 2014	2.437	2.378	4.815
Adiciones	-	-	-
Traspasos	27	52	80
Bajas	-	-	-
Subtotal	2.464	2.430	4.895
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2014	(2.130)	(1.990)	(4.120)
Traspasos	-	-	-
Bajas	-	-	-
Depreciación del período	(24)	(43)	(67)
Subtotal	(2.154)	(2.033)	(4.187)
Total	310	397	708

NOTA 11 - IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

El Banco y su filial al cierre del período han constituido Provisión de Impuesto a la renta de primera categoría, la cual se determinó en base de las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado en el estado de situación financiera el valor neto de impuestos por recuperar o por pagar, según corresponda, al 31 de marzo de 2016 y 2015 respectivamente:

	marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	marzo 2015 MM$
Crédito por devolución de impuesto	3.301	3.301	66
Impuestos por cobrar	-	0	83
Pagos provisionales mensuales	928	889	1.874
Crédito por adquisición de activos fijos	-	-	-
Crédito por gastos de capacitación	(10)	(10)	42
Menos:			
Provisión por impuesto a la renta	-	-	(2.348)
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(124)	(121)	(47)
Total impuestos por (pagar) cobrar	4.095	4.059	(330)

b) Resultado por impuestos

El efecto del resultado por impuesto a la renta durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2016 y 2015, se compone de los siguientes conceptos:

	marzo 2016 MM$	marzo 2015 MM$
Impuesto año corriente	-	(343)
Crédito por devolución de impuesto	-	-
Efecto por impuestos diferidos del período	434	122
Impuesto por gastos rechazados y otros	(2)	(11)
Total	432	(232)

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del resultado por impuestos al 31 de marzo 2016 y 2015:

	2016		2015	
	Tasa de impuesto %	Monto MM$	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Resultado antes de impuesto	22,50	(1.565)	20	1.066
Impuesto a la tasa impositiva vigente		313		(213)
Impuesto único (gastos rechazados)		-		-
Diferencias permanentes		119		(19)
Efecto cambio de tasa				
Otros				
Gasto por impuesto a la renta		432		(232)

La tasa efectiva para impuesto a la renta al 31 de marzo de 2016 y 2015 es de 27.6% y 21,8%, respectivamente.

d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

Banco Paris no posee efectos en patrimonio por concepto de impuestos diferidos.

e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargos o abonos a resultados durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2016 y 2015, se determina por la variación de los siguientes conceptos:

	marzo 2016 MM$	marzo 2015 MM$
ACTIVOS		
Provisión sobre colocaciones	38	4.168
Pérdida tributaria	3.008	-
Provisión de vacaciones y bonos	23	55
Provisión de recursos humanos	170	49
Deterioros y castigos de activo fijo	3	33
Otras provisiones	81	1.577
Total activos	3.323	5.882

	marzo 2016 MM$	marzo 2015 MM$
PASIVOS		
Gastos diferidos - software	1.088	891
Gastos diferidos por remodelación de sucursales	2	31
Comisiones de ventas	-	13
Activos transitorios	-	387
Otros gastos diferidos	-	70
Total pasivos	1.090	1.392
Total neto	2.233	4.490

-

NOTA 12 - OTROS ACTIVOS

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	marzo 2016 MM$	diciembre 2015 MM$	marzo 2015 MM$
Anticipos por licencias médicas	2	1	32
Cambio liquidación posición de cambio	889	867	775
Comisiones por cobrar	19	33	392
Anticipo a proveedores	-	9	73
Activos transitorios	-	218	1.720
Cuentas por cobrar varios deudores	-	4	1.584
Cuentas por cobrar Easy S.A.	-	-	25
Cuentas por cobrar recaudación externa	-	-	165
Cuentas por cobrar Paris	33	374	22
Garantías de arriendo	30	30	47
Cuentas por cobrar Visa	-	-	9
Impuesto al valor agregado	9	5	15
Otros activos	822	551	27.668
Total	1.804	2.092	32.527

NOTA 13 – DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	marzo 2016 MM$	diciembre 2015 MM$	marzo 2015 MM$
Depósitos y otras captaciones a la vista:			
Otros depósitos y cuentas a la vista	182	407	1.043
Otras obligaciones a la vista	2.147	3.548	6.340
Total	2.329	3.955	7.383
Depósitos y otras captaciones a plazo:			
Depósitos a plazo	17.927	34.493	149.413
Cuentas de ahorro a plazo	404	451	498
Total	18.331	34.944	149.911

NOTA 14 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	marzo 2016 MM$	diciembre 2015 MM$	marzo 2015 MM$
Otras obligaciones financieras:			
Otras obligaciones en el país	798	804	1.883
Total	798	804	1.883
Instrumentos de deuda emitidos:			
Letras de crédito	8.050	8.235	8.714
Total	8.050	8.235	8.714

NOTA 15 - PROVISIONES

a) Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la composición del saldo de este rubro se detalla a continuación:

	marzo 2016 MM$	diciembre 2015 MM$	marzo 2015 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	803	983	467
Provisiones para dividendos mínimos	-	-	1.313
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	-	-	625
Provisiones por contingencias	-	-	1.924
Total	803	983	4.329

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios de 2016 y 2015:

	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 2014	1.239	1.063	475	1.923	4.700
Aplicación de las provisiones	(1.072)	-	-	-	(1.072)
Provisiones constituidas	301	250	150	-	701
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2015	468	1.313	625	1.923	4.329
Saldos al 31 de diciembre de 2015	983	-	-	-	983
Aplicación de las provisiones	(180)	-	-	-	(180)
Provisiones constituidas	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2016	803	-	-	-	803

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	marzo 2016 MM$	diciembre 2015 MM$	marzo 2015 MM$
Provisión por beneficios del personal	705	871	223
Provisión de vacaciones	98	112	244
Total	803	983	467

NOTA 16 - OTROS PASIVOS

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	marzo 2016 MM$	diciembre 2015 MM$	marzo 2015 MM$
Cuentas y documentos por pagar	629	703	4.763
Otros pasivos (*)	1.189	1.161	40.935
Total	1.818	1.864	45.698
(*) Otros pasivos			
IVA débito fiscal	4	4	55
Cuenta de conversión	889	867	775
Comisiones por pagar	-	-	353
PPM por pagar	10	13	151
Leyes sociales	16	20	88
Retención impuesto de segunda categoría	70	11	191
Ingresos percibidos por adelantado	-	-	-
Operaciones acreedoras	32	55	1.189
Otros	168	191	38.133
Total otros pasivos	1.189	1.161	40.935

NOTA 17 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

El Banco mantiene registrado en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro.

	marzo 2016 MM$	diciembre 2015 MM$	marzo 2015 MM$
Créditos contingentes:			
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata tarjetas de crédito	-	-	184.630
Total	-	-	184.630
Custodia de valores:			
Valores custodiados en poder del banco	15.972	31.109	140.538
Títulos emitidos por el propio banco	792	968	1.317
Total	16.764	32.077	326.485

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 en los presentes estados financieros.

c) Créditos y pasivos contingentes

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, que aunque no son reconocidas en el Estado de situación financiera contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

Al cierre del ejercicio 2016 y 2015, la siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos contingentes:

	2015 MM$	2014 MM$
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	0	184.630
Total	0	184.630

NOTA 18 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Al 31 de marzo de 2016, 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 ejercicio 2016 y 2015, es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	2015 número	2014 número
Emitidas al 1 de enero	2.520	1.800
Emisión de acciones pagadas	-	720
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas al 31 de diciembre	-	-
Total	2.520	2.520

b) Accionistas

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, la distribución de accionistas es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2015	
Accionistas	Nº de acciones	% de participación
Cencosud S.A.	2.492	98,89
Sociedad Comercial de Tiendas S.A.	28	1,11
Totales	2.520	100

	Al 31 de diciembre 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 ejercicios 2015 y 2014.

d) Provisión para dividendos mínimos

Al 31 de marzo de 2016, producto de los resultados negativos obtenidos en el ejercicio, Banco Paris no ha registrado provisión para dividendos mínimos. Al 31 de marzo de 2015, la provisión para dividendos mínimos fue de $ 521.057 por acción, reflejando como pasivo bajo el rubro de “Provisiones” un monto de MM$ 1.313.-.reflejando como contrapartida una rebaja patrimonial por el mismo monto en el rubro de “Utilidades retenidas”.

e) Beneficio por acción

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, 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	2016 MM$	2015 MM$
Beneficio/Pérdida básica por acción	(0,45)	0,33
Beneficio/Pérdida diluido por acción	(0,45)	0,33

NOTA 19 - INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre de los estados financieros del año 2016 y 2015, la composición de ingresos por intereses y reajustes es la siguiente:

	2016			
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepago MM$	Total MM$
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-
Colocaciones para vivienda	139	76	-	215
Colocaciones para consumo	-	-	-	-
Instrumentos de inversión	170	-	-	170
Otros ingresos por intereses y reajustes	4	-	-	4
Total	313	76	-	389

-

	2015			
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepago MM$	Total MM$
Créditos otorgados a bancos	5	-	-	5
Colocaciones para vivienda	145	(9)	-	136
Colocaciones para consumo	11.053	-	-	11.053
Instrumentos de inversión	90	-	-	90
Otros ingresos por intereses y reajustes	19	-	-	19
Total	11.312	(9)	-	11.303

b) Al cierre del ejercicio 2016 y 2015, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	2016		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra	-		-
Depósitos y captaciones a plazo	302	(2)	300
Instrumentos de deuda emitidos	95	57	152
Obligaciones con bancos	-	-	-
Otros gastos por intereses o reajustes	-	-	-
Total	397	55	452
			-

	2015		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos y captaciones a plazo	2.000	(7)	1.993
Instrumentos de deuda emitidos	103	(1)	102
Obligaciones con bancos	1	-	1
Total	2.104	(8)	2.096

NOTA 20 – COMISIONES

Durante los ejercicios 2016 y 2015, el banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

Ingresos por comisiones:	marzo 2016 MM$	marzo 2015 MM$
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	-	222
Remuneraciones con comercialización de seguros	-	206
Comisiones por servicios de tarjetas	-	703
Otras comisiones ganadas	-	243
Total ingresos por comisiones	-	1.374
	-	-

Gastos por comisiones:	marzo 2016 MM$	marzo 2015 MM$
Comisiones por operación de tarjetas	21	595
Comisiones fijas pagadas a fuerza de venta	14	309
Total gastos por comisiones	35	904

NOTA 21 – RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	marzo 2016 MM$	marzo 2015 MM$
Resultado por inversiones en fondos mutuos	434	101
Utilidad por venta de instrumentos disponibles para la venta	2	2
Pérdida por venta de instrumentos disponibles para la venta	-	-
Resultado neto de otras operaciones	(1)	(1)
Totales	435	102

NOTA 22 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al 31 de marzo de 2016 y 2015, es el siguiente:

	marzo 2016 MM$	marzo 2015 MM$
Utilidad por diferencia de cambio	212	148
Pérdida por diferencia de cambio	(257)	(130)
Total	(45)	18

NOTA 23 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante los ejercicios 2016 y 2015 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros, se resume como sigue:

2016	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Adeudado por bancos	Provisiones adicionales	Créditos contingentes	Total
	MM$	MM$	MM$		MM$	MM$
Constitución de provisiones:						
Provisiones grupales	(29)	1.077	-	-	-	1.048
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	(29)	1.077	-	-	-	1.048
Liberación de provisiones:						
Provisiones grupales	(17)	(1.039)	-	-	-	(1.056)
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	(17)	(1.039)	-	-	-	(1.056)
Recuperación de activos castigados	-	-	-	-	-	-
Resultado neto	(46)	38	-	-	-	(8)

2015	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Adeudado por bancos	Provisiones adicionales	Créditos contingentes	Total
	MM$	MM$	MM$		MM$	MM$
Constitución de provisiones:						
Provisiones grupales	(66)	(4.413)	-	-	(150)	(4.629)
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	(66)	(4.413)	-	-	(150)	(4.629)
Liberación de provisiones:						
Provisiones grupales	20	1.044	-	-	-	1.064
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	20	1.044	-	-	-	1.064
Recuperación de activos castigados	-	1.273	-	-	-	1.273
Resultado neto	(46)	(2.096)	-	-	(150)	(2.292)

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.

NOTA 24 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2016 y 2015, es la siguiente:

	marzo 2016 MM$	marzo 2015 MM$
Remuneraciones del personal	295	1.105
Bonos o gratificaciones	56	232
Indemnización por años de servicio	-	158
Gastos de capacitación	-	-
Otros gastos de personal	20	347
Total	371	1.842

NOTA 25 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	marzo 2016 MM$	marzo 2015 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	2	18
Arriendos de oficina	100	198
Arriendo de equipos	3	30
Primas de seguro	-	6
Materiales de oficina	19	33
Gastos de informática y comunicaciones	855	988
Alumbrado, calefacción y otros servicios	15	19
Servicio de vigilancia y transporte de valores	1	4
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1	21
Gastos judiciales y notariales	16	22
Honorarios por auditoría y asesorías externas	69	37
Otros gastos generales de administración	56	228
Evaluación de crédito	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	1	-
Publicidad y propaganda	6	2.466
Patentes	4	37
Aporte a la SBIF	18	11
Otros	39	137
Total	1.205	4.255

NOTA 26 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los ejercicios 2016 y 2015, se detallan a continuación:

	marzo 2016 MM$	marzo 2015 MM$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	50	67
Amortización de activos intangibles	293	260
Total	343	327

NOTA 27 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Durante los ejercicios 2016 y 2015 el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	marzo 2016 MM$	marzo 2015 MM$
Arriendo Prolider	-	-
Ingresos servicios evaluación crédito	-	32
Otros ingresos (*)	60	49
Total	60	81
(*) Descripción de otros ingresos		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	-	-
Recuperación de siniestros	-	-
Recuperación acreencias vencidas	-	-
Otros ingresos varios	60	49
Total	60	49

b) Otros gastos operacionales

Durante los ejercicios 2016 y 2015, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	marzo 2016 MM$	marzo 2015 MM$
Otros aportes	-	8
Gastos operacionales fondo de riesgo tarjeta de crédito	-	-
Seguros de desgravamen costo de banco	-	57
Intereses por boleta de garantía a favor de terceros	-	1
Castigos normativos por plazo (SBIF)	-	29
Castigos operativos	6	-
Total	6	95

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

2016

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	-	(392)	-	-
Easy S.A.	Matriz común	Servicios de asesorías	-	30	-	-
Cencosud Administradora de Procesos S.A.		Servicios puntos de promoción	-	-	-	-
		Pat ahorro	-	(129)	-	-
Cencosud Retail S.A.	Matriz común	Recaudación créditos de consumo	3	-	-	-
		Recaudación tarjeta de crédito	-	550	-	-
		Servicios de arrendamiento	99	(278)	83	-
Circulo Más S.A.	Matriz común	Servicio de fidelización	-	(57)	-	-
Paris corredora de Seguros Limitada	Matriz común	Servicios de Administracion	-	(117)	-	-
Cencosud Shopping Center S.A.	Matriz común	Servicios de arrendamiento	20	(6)	17	-
Administradora del Centro Comercial Alto las Condes	Matriz común	Gastos comunes	-	-	-	-
GTD Teleductos S.A.	Director común	Servicio de redes y enlace de datos	37	-	31	-
Inmobiliaria Mall Viña del Mar S.A.	Accionista común	Gastos comunes	-	-	-	-
Cía. Nac. de Teléfonos Telefónica Del Sur S.A.	Director común	Telefonía red fija	-	-	-	-
Totales			159	(399)	131	-

2015

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	-	(141)	-	-
Easy S.A.	Matriz común	Servicios de asesorías	1.077	(17)	-	905
Cencosud Administradora de Procesos S.A.		Servicios puntos de promoción	-	-	-	-
Administradora de Servicios Paris Ltda.	Matriz común	Servicios de asesorías	88	-	88	-
Cencosud Retail S.A.	Matriz común	Pat ahorro	-	(98)	-	-
		Recaudación créditos de consumo	31	-	-	-
		Recaudación tarjeta de crédito	23.609	(6.264)	-	-
		Servicios de arrendamiento	84	(153)	71	-
Circulo Más S.A.	Matriz común	Servicio de fidelización	-	-	-	-
Cencosud Servicios Integrales S.A.	Matriz común	Gift card	-	(12)	-	-
Paris corredora de Seguros Limitada	Matriz común	Servicios de Administracion	99	(1.309)	83	-
Cencosud Shopping Center S.A.	Matriz común	Servicios de arrendamiento	20	(7)	17	-
Administradora del Centro Comercial Alto las Condes	Matriz común	Gastos comunes	-	-	-	-
GTD Teleductos S.A.	Director común	Servicio de redes y enlace de datos	26	-	22	-
Inmobiliaria Mall Viña del Mar S.A.	Accionista común	Gastos comunes	-	-	-	-
Cía. Nac. de Teléfonos Telefónica Del Sur S.A.	Director común	Telefonía red fija	-	-	-	-
Totales			25.034	(8.001)	281	905

b) Contratos con partes relacionadas

Empresa	Naturaleza del contrato
Cencosud Administradora de Procesos S.A.	Servicios para puntos de promoción
Cencosud Administradora de Tarjetas S.A.	Servicio de recaudación y cobranza
Cencosud Administradora de Tarjetas S.A.	Servicio de instalación puntos de promoción, mantención y supervisión de personal.
Cencosud Administradora de Tarjetas S.A.	Servicio de asesorías comerciales
Cencosud Retail S.A.	Arriendos puntos de promoción
Cencosud Retail S.A.	Servicios de recaudación.
Cencosud S.A.	Servicios de explotación de plataformas medias.
Cencosud S.A.	Servicio de administración de Recursos humanos
Circulo Más S.A.	Servicio de fidelización de clientes.

Administradora de Servicios Paris Ltda.	Servicio de asesoría de Post venta y operaciones
Administradora de Servicios Paris Ltda.	Servicio de Procesamiento de datos y administración de cargos automáticos.
Cencosud Administradora de Tarjetas S.A.	Convenio por el pago de cuentas a terceros.

c) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la Alta Administración corresponden al siguiente detalle:

	marzo 2016 MM$	marzo 2015 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	210	541
Indemnizaciones	-	-
Total	210	541

Los contratos son de duración indefinida. No obstante, la extinción de la relación ya sea por incumplimiento o por renuncia voluntaria no dará derecho a ninguna compensación especial.

Los pagos realizados durante el ejercicio 2016 y 2015 por término de contratos ascendieron a MM$264 y MM$115, respectivamente.

d) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2016 y 2015 la conformación del personal clave del Banco se encuentra de la siguiente forma:

	N° de ejecutivos	
Cargo	2016	2015
Directores	4	7
Gerente General	1	1
Gerente División y Area	4	10

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 31 de diciembre de 2015 y 2014, no se ha constituido ninguna provisión de incobrables por transacciones con partes relacionadas.

NOTA 32 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de marzo de 2016 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
31 de marzo de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015.

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 - HECHOS POSTERIORES 62

Estados Financieros Intermedios

BANCO BTG PACTUAL CHILE

Por el periodo terminado al 31 de marzo de 2016 y 2015
y al 31 de diciembre de 2015

Banco BTG Pactual Chile

Estados de Situación Financiera al

ACTIVOS	Nota	31 de marzo 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	(5)	10.513	7.926
Operaciones con liquidación en curso	(5)	29.709	4.533
Instrumentos para negociación	(6)	81.206	73.780
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	(7)	7.578	5.452
Adeudado por bancos	(8)	-	9.001
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(9)	29.363	25.122
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(10)	10.823	21.688
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles	(11)	763	657
Activo fijo	(12)	2.038	2.286
Impuestos corrientes	(15)	4	4
Impuestos diferidos	(15)	3.367	3.172
Otros activos		1.135	609
Total Activos		176.499	154.230
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(13)	53.523	46.563
Operaciones con liquidación en curso	(5)	29.564	5.923
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	(14)	8.574	19.760
Contratos de derivados financieros	(7)	9.497	6.114
Obligaciones con bancos		-	-
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes	(15)	-	-
Impuestos diferidos	(15)	346	311
Provisiones	(16)	1.872	2.663
Otros pasivos	(17)	430	378
Total pasivos		103.806	81.712
Patrimonio			
De los propietarios del Banco:			
Capital	(19)	72.577	74.043
Reservas		-	-
Cuentas de valoración		(31)	(59)
Utilidades retenidas:		-	-
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio		147	(1.466)
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(19)	-	-
Interés no controlador		-	-
Total patrimonio		72.693	72.518
Total Pasivos y Patrimonio		176.499	154.230

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros

Banco BTG Pactual Chile

Estado de Resultados Integral
Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2016 y 2015

	Nota	31 de marzo 2016 MM$	31 de marzo 2015 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	(20)	668	183
Gastos por intereses y reajustes	(20)	(86)	-
Ingresos netos por intereses y reajustes		582	183
Ingresos por comisiones		-	3
Gastos por comisiones		-	-
Ingresos netos por comisiones y servicios		-	3
Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras		1.987	51
Utilidad (Pérdida) de cambio neta	(21)	(772)	(293)
Otros ingresos operacionales		-	304
Total ingresos operacionales		1.797	248
Provisiones por riesgo de crédito	(9)	(21)	-
Ingreso operacional neto		1.776	248
Remuneraciones y gastos del personal	(22)	(832)	(1.351)
Gastos de administración	(23)	(756)	(423)
Depreciaciones y amortizaciones	(24)	(218)	(157)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	-
Total gastos operacionales		(1.806)	(1.931)
Resultado operacional		(30)	(1.683)
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		(30)	(1.683)
Impuestos a la renta	(15)	177	377
Utilidad (pérdida) del ejercicio		147	(1.306)
Otros resultados integrales:			
Inversiones disponibles para la venta		35	(2)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		35	(2)
Impuestos a la renta		(7)	1
Total otros resultados integrales		28	(1)
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		175	(1.307)
Interés no controlador		-	-

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros

Estado de Flujos de Efectivo
Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2016 y 2015

FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO	Nota	31 de marzo 2016 MM$	31 de marzo 2015 MM$
Flujos Originados por Actividades de la Operación			
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		147	(1.306)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	(23)	218	157
Provisiones para créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	(9)	21	-
Valor razonable operaciones derivados		1.704	(341)
Ajuste a valor razonable de instrumentos para negociación.		(295)	(17)
Otros cargos (abonos) que no representan flujos de efectivo		-	-
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos		(296)	(28)
Cambios en activos y pasivos que afectan el flujo operacional			
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		9.001	(14.580)
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(4.241)	-
(Aumento) disminución neto de instrumentos de negociación		(7.426)	(11.272)
Aumento (Disminución) neto de otros activos y pasivos		(474)	(197)
Aumento (Disminución) neto de acreedores en cuentas corrientes		6.960	41.254
(Disminución) Aumento neto de depósitos y captaciones		(11.186)	-
(Disminución) Aumento neto de otras obligaciones a la vista o a plazo		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		(5.867)	13.670
Flujos Originados por Actividades de Inversión			
Compras de activo fijo	(12)	-	-
Venta de activos fijos		-	-
(Aumento) disminución neto de instrumentos de inversión disponibles para la venta		(5.251)	(13.885)
Compras de activo intangible	(11)	-	(307)
Inversiones en Sociedades		-	-
Venta de Activos Intangibles		-	-
Flujo neto originado por activida desde inversión		(5.251)	(14.192)
Flujos Originados por Actividades de Financiamiento			
Emisión de acciones		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		-	-
Flujo Neto Total del Ejercicio		(11.118)	(522)
Variación Efectivo y Efectivo Equivalente durante el ejercicio		(11.118)	(522)
Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente	(5)	21.776	72.847
Saldo Final de Efectivo y Efectivo Equivalente	(5)	10.658	72.325

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros

Banco BTG Pactual Chile

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el período terminado al 31 de marzo de 2016 y el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015
(en millones de pesos)

	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		-	-	(59)	-	-	-	(59)
Resultado del ejercicio		-	-	-	(1.466)	-	-	(1.466)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	(19)	74.043		(59)	(1.466)	-	-	72.518

	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 2015		74.043	-	(59)	(1.466)	-	-	72.518
Absorción de pérdidas		(1.466)	-	-	1.466	-	-	-
Dividendos distribuidos y pagados		-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales		-	-	28	-	-	-	28
Resultado del ejercicio		-	-	-	147	-	-	147
Saldos al 31 de marzo de 2016	(19)	72.577		(31)	147	-	-	72.693

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros

Nota 1 - Antecedentes de la Institución

Con fecha 30 de mayo de 2014, por Resolución N°154 emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, la sociedad anónima bancaria denominada Banco BTG Pactual Chile, obtuvo autorización de existencia y se aprobaron sus estatutos, los cuales constan de la escritura pública de fecha 7 de marzo de 2014 y en sus modificaciones de fecha 27 de marzo de 2014 y 8 de mayo de 2014, todas otorgadas en la Notaría de Santiago de don Patricio Raby Benavente.

Posteriormente, el 17 de diciembre 2014, por Resolución N°1.752, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, le concedió la autorización de funcionamiento.

El domicilio legal de Banco BTG Pactual Chile es Avenida Costanera Sur 2730 Piso 19 y su página web es www.btgpactual.cl/banco.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados

a) Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros de Banco BTG Pactual Chile al 31 de marzo de 2016, han sido preparados de acuerdo con normas dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en el Compendio de Normas Contables y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contrapone con sus instrucciones, debe ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" o "IFRS" por su sigla en inglés) acordadas por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios contables emitidos por la SBIF primarán estos últimos.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y en el Estado de Flujos de Efectivo. En las notas se suministran descripciones narrativas o desagregaciones de estos estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

b) Período cubierto

Los Estados de Situación Financiera fueron preparados al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, y los Estados de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2016 y 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 de un activo o de un pasivo financiero 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 rebajas por daño en incobrabilidad.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

e) Criterios de valorización de activos y pasivos (continuación)

ii. Activos y pasivos medidos a costo amortizado

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.

iii. 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 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.

iv. 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)

iv. 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 (continuación)

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 (continuación)

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 (continuación)

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.

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)

i) 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 originó 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 el reverso 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)

j) 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.

k) 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 atribuible.

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)

l) 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.

m) 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)

m) 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.

n) 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 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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 marzo de 2016, 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 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de enero de 2018
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019

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.

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.

IFRS 16 Arrendamientos

En el mes de enero de 2016, el IASB ha emitido IFRS 16 Arrendamientos. IFRS 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. IFRS 16 será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación temprana se encuentra permitida si ésta es adoptada en conjunto con IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes.

El Banco evaluó el impacto generado por la mencionada norma estimando que no afectará significativamente los Estados Financieros.

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables (Continuación)

	Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 7	Estados de Flujo de efectivo	1 de Enero de 2017
IAS 12	Impuesto a las ganancias	1 de Enero de 2017
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios conjuntos	Por determinar
IFRS 10	Estados Financieros Consolidados	Por determinar

IAS 7 Estados de Flujo de efectivo:

Las modificaciones a IAS 7 Estado de Flujos de efectivo, emitidas en enero de 2016 como parte del proyecto de Iniciativa de Revelaciones, requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo. Las modificaciones serán 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 los impactos que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IAS 12 Impuestos a las ganancias:

Estas modificaciones, emitidas por el IASB en enero de 2016, aclaran como registrar los activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable. Las modificaciones serán 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 los impactos que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables (Continuación)

IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios conjuntos

Las enmiendas a IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) aborda 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 toda la ganancia o pérdida generada. 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. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por determinar debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite la adopción inmediata.

El Banco se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IFRS 10 Estados Financieros Consolidados

Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados aborda 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 toda la ganancia o pérdida generada. 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. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por determinar debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite la adopción inmediata.

El Banco se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

Nota 4 - Hechos Relevantes

a) 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 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.

b) Con fecha 28 de Abril de 2015, 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;

c) Con fecha 28 de abril de 2015, 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.

Nota 4 - Hechos Relevantes (Continuación)

d) 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.

e) 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)

h) 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.

i) Con fecha 2 de diciembre de 2015 se comunicó como Hecho Esencial de Banco BTG Pactual Chile que el señor André Santos Esteves dejo de tener el carácter de controlador de Banco BTG Pactual S.A. y BTG Pactual Participations, LTD., e indirectamente el control de Banco BTG Pactual Chile.

En dicha comunicación se indicó que según lo informado por BTG Pactual, como Hecho Relevante ("Fato Relevante") a la Comisión de Valores Mobiliarios de Brasil y al mercado en general con esa misma fecha se materializó una permuta de acciones entre el señor André Santos Esteves y los señores Marcelo Kalim, Roberto Balis Sallouti, Persio Arida, Antonio Carlos Canto Porto Filho, James Marcos de Oliveira, Renato Monteiro dos Santos y Guilherme da Costa Paes, socios y administradores de BTG Pactual, conforme con lo cual el señor Esteves ha dejado de tener el control de BTG Pactual, el que ha quedado en manos de los mencionados siete socios, quienes lo ejercerán por medio de una sociedad holding constituida y administrada por ellos mismos.

El referido cambio de control quedó sujeto a la aprobación del Banco Central de Brasil.

j) Con fecha 4 de diciembre de 2015 se informó como Hecho Esencial de Banco BTG Pactual Chile que, Banco BTG Pactual (Brasil) comunicó al mercado que, en el contexto del hecho relevante publicado con fecha 2 de diciembre de 2015, relativo al cambio de control de Banco BTG Pactual S.A., el Banco Central de Brasil formalmente aprobó el mencionado cambio de control.

En virtud de lo anterior, el señor André Santos Esteves dejó de tener el control indirecto de Banco BTG Pactual Chile.

k) Con fecha 30 de marzo de 2016 se informó como Hecho Esencial de Banco BTG Pactual Chile que, el señor Andre Cruz Porto presentó su renuncia al cargo de director de Banco BTG Pactual Chile con motivo de su alejamiento del grupo BTG Pactual.

Nota 5 - Efectivo y Equivalente de Efectivo

a) El detalle de los saldos incluidos como efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el Estado de Flujo de Efectivo al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo (*)	-	-
Depósitos en el Banco Central de Chile	4.891	1.533
Depósitos en bancos nacionales	73	12
Depósitos en el exterior	5.549	6.381
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	10.513	7.926
Operaciones con liquidación en curso netas (b)	145	(1.390)
Instrumentos financieros de alta liquidez	-	15.240
Contratos de retrocompra	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	**10.658**	**21.776**

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

b) Operaciones con liquidación en curso

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que solo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 24 ó 48 horas hábiles, lo que se detalla como sigue:

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	-	-
Fondos por recibir	29.709	4.533
Subtotal – activos	29.709	4.533
Pasivos		
Fondos por entregar	(29.564)	(5.923)
Subtotal – pasivos	(29.564)	(5.923)
Operaciones con liquidación en curso netas	145	(1.390)

Nota 6 - Instrumentos Para Negociación

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle de los instrumentos financieros designados como de negociación es el siguiente:

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Bonos del Banco Central de Chile	35.459	22.346
Pagarés del Banco Central de Chile	32.092	8.848
Otros Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	-	-
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales		
Pagarés de depósitos en bancos del país	-	41.275
Letras hipotecarias de bancos del país	-	-
Bonos de bancos del país	968	-
Depósitos de bancos del país	12.687	-
Bonos de otras empresas del país	-	1.311
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	**81.206**	**73.780**

Nota 7 - Contratos de Derivados Financieros

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

31 de marzo de 2016	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
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Derivados de negociación:						
Forwards de moneda	181.058	333.494	37.239	-	4.588	6.208
Swaps de monedas y tasas	-	193.365	661.920	444.203	2.990	3.289
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Total derivados de negociación	**181.058**	**526.859**	**699.159**	**444.203**	**7.578**	**9.497**

31 de diciembre de 2015	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
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Derivados de negociación:						
Forwards de moneda	66.176	428.948	36.837	-	3.624	2.889
Swaps de monedas y tasas	-	-	823.477	896.738	1.828	3.225
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	
Total derivados de negociación	**66.176**	**428.948**	**860.314**	**896.738**	**5.452**	**6.114**

Nota 8 - Adeudado por Bancos

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

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Bancos del País		
Préstamos interbancarios comerciales	-	-
Provisiones para créditos con bancos del país (b)	-	-
Subtotal	-	-
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	-	9.001
Otras acreencias con el Banco Central	-	-
Subtotal	-	9.001
Total	**-**	**9.001**

(b) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, no existen provisiones por riesgo de crédito.

Nota 9 - Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle de los créditos y cuentas por cobrar a clientes es el siguiente:

	Marzo 2016							
	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	29.458	-	-	29.458	(95)	-	(95)	29.363
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	29.458	-	-	29.458	(95)	-	(95)	29.363

*Durante marzo de 2016 se constituyó ajuste a provisión mínima por MM$52 (Ver Nota 16)

	Diciembre 2015							
	Activos Antes de Provisiones				Provisiones Constituidas			
	Cartera Normal MM$	Cartera Subestándar MM$	Cartera Incumplimiento MM$	Total MM$	Provisiones Individuales MM$	Provisiones Grupales MM$	Total MM$	Activo Neto MM$
Colocaciones comerciales								
Préstamos comerciales	25.248	-	-	25.248	(126)	-	(126)	25.122
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	25.248	-	-	25.248	(126)	-	(126)	25.122

Nota 10 - Instrumentos de Inversión Disponibles Para la Venta

Al 31 de marzo 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle de los instrumentos de inversión designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento es el siguiente

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Bonos del Banco Central de Chile	6.679	9.343
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	2.431	-
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	198	10.801
Bonos de otras empresas del país	1.515	1.544
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	**10.823**	**21.688**

Nota 11 - Activos Intangibles

a) La composición de los activos Intangibles al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

Concepto	Meses de vida útil	Meses amortización remanente	31 de marzo de 2016 Saldo bruto MM$	Amortización y deterioro acumulado MM$	Saldo neto MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	36	14	1.574	(811)	763
Saldos al 31 de marzo de 2016			**1.574**	**(811)**	**763**

Concepto	Meses de vida útil	Meses amortización remanente	31 de diciembre de 2015 Saldo bruto MM$	Amortización y deterioro acumulado MM$	Saldo neto MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	36	17	1.498	(841)	657
Saldos al 31 de diciembre de 2015			**1.498**	**(841)**	**657**

b) El movimiento del rubro Activos Intangibles durante el periodo marzo 2016, 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 2015	657	-	-	657
Adquisiciones	237	-	-	237
Retiros	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Amortización	(131)	-	-	(131)
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2016	**763**	**-**	**-**	**763**

Nota 12 - Activo Fijo

a) La composición y los movimientos del Activo fijo al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

	Terrenos y construcciones MM$	Equipos y Muebles MM$	Instalaciones MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero de 2015	-	597	1.445	2.042
Adiciones	-	400	-	400
Retiros / bajas	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación ejercicio	-	(33)	(123)	(156)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	**-**	**964**	**1.322**	**2.286**
Saldo al 1 de enero de 2016	-	964	1.322	2.286
Adiciones	-	-	-	-
Retiros / bajas	-	-	(161)	(161)
Traspasos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación ejercicio	-	(51)	(36)	(87)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2016	**-**	**913**	**1.125**	**2.038**

b) Al 31 de marzo de 2016 el Banco cuenta con contratos de arriendo operativo que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	Pagos futuros de arrendamiento operativo Terrenos y Construcciones (*)			
	Hasta 1 año MM$	Desde 1 hasta 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Total MM$
Al 31 de marzo de 2016	512	2.048	6.532	9.092

Nota 13 - Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Cuentas corrientes	53.523	46.563
Otras obligaciones a la vista	-	-
Otros depósitos y cuentas a la vista	-	-
Total	**53.523**	**46.563**

Nota 14 - Depósito y otras captaciones a plazo

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle de los depósitos y otras captaciones es el siguiente:

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Depósitos a plazo	8.574	19.760
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Total	**8.574**	**19.760**

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 31 de marzo de 2016 ascendentes a MM$ 11.885

b) Resultado por impuestos

El efecto del resultado tributario durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2016, se compone de los siguientes conceptos:

	31 de marzo 2016 MM$	31 de marzo 2015 MM$
Gastos por impuesta a la renta		
Impuesto año corriente	-	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos		
Originación y reverso de diferencias temporarias	177	(43)
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	-	-
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-	-
Reconocimientos de pérdidas tributarias	-	420
Subtotal	177	**377**
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	-	-
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3	-	-
Otros	-	-
Abono (cargo) neto a resultados por impuesto a la renta	**177**	**377**

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 marzo de 2016 y 2015.

	31 de marzo de 2016		31 de marzo de 2015	
	Tasa de Impuesto %	Monto $	Tasa de Impuesto %	Monto $
Pérdida antes de impuesto	24,00	7	22,5	378
Modificado por:				
Diferencias permanentes	502,02	153	0,02	1
Impuesto único (gastos rechazados)	0,00	0	-	-
Efectos por cambio de tasa	0,00	0	(0,11)	(2)
Otros	54,86	17	-	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**580,88**	**177**	**22,41**	**377**

Con fecha 29 de septiembre de 2014, se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 20.780, que introduce modificaciones al sistema de impuesto a la renta y otros impuestos. La mencionada ley establece la sustitución del sistema tributario actual, a contar de 2017, por dos sistemas tributarios alternativos: el sistema de renta atribuida y el sistema parcialmente integrado.

La misma Ley establece un aumento gradual de la tasa de impuesto a la renta de las sociedades, así, para el año 2014 dicho impuesto se 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 2016 y 2015, 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 2015 MM$	Efecto en Resultados MM$	Efecto en Patrimonio MM$	Saldo al 31 de marzo de 2016 MM$
Activo fijo	46	1	-	47
Instalaciones	53	(5)	-	48
Provisión vacaciones	51	(14)	-	37
Pérdida de arrastre	2.924	271	-	3.195
Provisiones varias	35	4	-	39
Dif. t/c interbancario	1	(1)	-	-
Instrumentos para negociación	43	(43)	-	-
Instrumentos de Inv. Disp. para la venta	19	(1)	(17)	1
Subtotal activo	**3.172**	**212**	**(17)**	**3.367**
Activo fijo	(9)	2	-	(7)
Instalaciones	(87)	1	-	(86)
Licencias	(202)	13	-	(189)
Otros gastos anticipados	(13)	(23)	-	(36)
Instrumentos para negociación	-	-	-	-
Instrumentos disponibles para la venta	-	(28)	-	(28)
Subtotal pasivo	**(311)**	**(35)**	**-**	**(346)**
Total neto	**2.861**	**177**	**(17)**	**3.021**

(*) 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 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	1.820	2.663
Provisiones para dividendos mínimos	-	-
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	52	-
Total	**1.872**	**2.663**

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el periodo 2016:

	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 2015	2.663	-	-	-	2.663
Provisiones constituidas	-	52	-	-	52
Aplicación de las provisiones	(843)	-	-	-	(843)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2016	**1.820**	**52**	**-**	**-**	**1.872**

c) Provisiones para remuneraciones y otros beneficios al personal:

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Provisión por otros beneficios al personal	1.667	2.451
Provisión de vacaciones	153	212
Otros	-	-
Total	**1.820**	**2.663**

Nota 17 - Otros Pasivos

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 la composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Cuentas y documentos por pagar	336	314
Otros	94	64
Total	**430**	**378**

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 31 de marzo de 2016, el capital pagado del Banco BTG Pactual Chile está representado por 100.000 acciones de una misma serie y sin valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas.

Al 31 de Marzo de 2016 la distribución accionaria es la siguiente

	Acciones	
Nombre accionista	**N° de acciones**	**% de participación**
BTG Pactual Chile SpA	99.999	99,9
Banco BTG Pactual S.A	1	0,1
Total	**100.000**	**100,0**

Mediante escritura pública de fecha 7 de marzo de 2014 se constituyo la sociedad Banco BTG Pactual Chile, en dicho acto, BTG Pactual Chile SpA suscribió y pagó 18.895 acciones por un monto de $ 13.999.052.590, adicionalmente Banco BTG Pactual S.A. Sociedad legalmente constituida conforme con las leyes de la República de Brasil suscribió y pago una acción por un monto de $ 740.887.

Posteriormente, con fecha 8 de mayo de 2014 BTG Pactual Chile SpA suscribió y pago 81.104 acciones por un monto de $ 60.864.932.328.

b) Dividendos:

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2016, 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 31 de marzo de 2016 el Banco presenta una utilidad del período de $ 147 millones (una pérdida de $ 1.306 millones al 31 de diciembre de 2015).

Nota 20 - Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

a) Al 31 de marzo de 2016 y 2015 la composición de los ingresos por intereses y reajustes es la siguiente:

	2016			2015		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a Bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones Comerciales	450	-	450	-	-	-
Colocaciones para la vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para Consumo	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de Inversión	161	11	172	118	2	120
Otros ingresos por intereses y reajustes	44	2	46	63	-	63
Total ingresos por intereses y reajuste	**655**	**13**	**668**	**181**	**2**	**183**

b) Al 31 de marzo de 2016 y 2015 la composición de los gastos por intereses y reajustes es la siguiente:

	2016			2015		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos a la vista	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	22	64	86	-	-	-
Obligaciones con Bancos	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de deudas emitidos	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-	-	-	-	-
Otros gastos por intereses y reajuste	-	-	-	-	-	-
Total ingresos por intereses y reajuste	**22**	**64**	**86**	**-**	**-**	**-**

Nota 21 - Resultado de Cambio Neto

El detalle de los resultados de cambio al 31 de marzo de 2016 y 2015 es el siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Diferencias de cambio		
Utilidad por diferencias de cambio	2.366	-
Pérdida por diferencias de cambio	(3.138)	(293)
Subtotal	(772)	(293)
Reajustables moneda extranjera		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	-	-
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	-	-
Subtotal	-	-
Coberturas contables		
Utilidad por coberturas contables	-	-
Pérdida por coberturas contables	-	-
Subtotal	-	-
Total	(772)	(293)

La moneda funcional del Banco es el peso chileno, las operaciones en moneda extranjera se presentan en los estados financieros convertidos a pesos chilenos.

Nota 22 - Remuneraciones y Gastos de Personal

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 31 de marzo de 2016 y 2015 es la siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Remuneraciones del personal	650	761
Bonos o gratificaciones	-	572
Vacaciones	-	-
Otros gastos de personal	25	-
Indemnización por años de servicio	157	18
Total	**832**	**1.351**

Nota 23 - Gastos de Administración

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Mantenimiento y reparación de activos fijos	64	-
Arriendos de oficinas	128	124
Arriendo de equipos	10	-
Primas de seguro	4	-
Materiales de oficina	3	-
Gastos de informática y comunicaciones	347	128
Alumbrado, calefacción y otros servicios	-	26
Servicios de vigilancia y transporte de valores	1	-
Gastos de representación y desplazamiento personal	18	17
Gastos judiciales y notariales	1	-
Honorarios por informes técnicos	3	-
Honorarios por auditoria de los estados financieros	6	15
Honorarios por clasificación de títulos	-	-
Otros gastos generales de administración	58	26
Impuestos, contribuciones y aportes	113	87
Total	**756**	**423**

Nota 24 - Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro al 31 de marzo de 2016 y 2015, se detallan a continuación:

	2016 MM$	2015 MM$
Depreciaciones y Amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota 12)	87	70
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles (Nota 11)	131	87
Deterioro de intangibles	-	-
Totales	**218**	**157**

Nota 25 - Operaciones con Partes Relacionadas

a) Créditos con partes relacionadas:

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, no existen créditos otorgados a entidades relacionadas con la propiedad o gestión del Banco.

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, son los siguientes:

Activos	MM$ Marzo 2016	MM$ Diciembre 2015
Contratos de derivados financieros	1.532	519
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Otros activos	-	-
Pasivos		
Depósitos a la vista	53.523	46.563
Contratos de derivados financieros	1.392	14
Depósitos a plazo	-	-
Préstamos y otras obligaciones	-	-
Otros pasivos	239	105

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	2016		2015	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Resultado de operaciones financieras	1.532	1.392	172	9
Gastos de apoyo operacional	-	128	-	122
Total	**1.532**	**1.520**	**172**	**131**

d) Contratos con partes relacionadas:

Al 31 de marzo de 2016, 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 al 31 de marzo de 2016 y 2015 corresponden a las siguientes categorías:

	2016 MM$	2015 MM$
Remuneraciones	108	177
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Otras prestaciones	-	-
Total	**108**	**177**

Nota 25 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

e) Pagos al personal clave de la Administración:

Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el personal clave del Banco se encuentra conformado de la siguiente forma.

Cargo	2016 Número de ejecutivos	2015 Número de ejecutivos
Gerente General	1	1
Gerentes divisionales	6	7
Total	**7**	**8**

f) Gastos y Remuneraciones al Directorio:

Al 31 de marzo de 2016 existen gastos al Directorio por MM$3.

g) Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

- Las transacciones con entidades relacionadas por operaciones normales del negocio se encuentran efectuadas en condiciones normales de mercado.
- Al 31 de marzo de 2016, no se ha contabilizado ninguna provisión por los montos con transacciones con partes relacionadas.

Nota 26 - Hechos Posteriores

A juicio de la administración del Banco, entre el 31 de marzo de 2016 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, ha ocurrido los siguientes hechos posteriores:

a) Con fecha 7 de abril de 2016, se informó como Hecho Esencial de Banco BTG Pactual Chile que, se designó al señor Rodrigo dos Santos Goes como director titular, en remplazo del director Andre Cruz Porto.

b) Con fecha 8 de abril de 2016, se informó como Hecho Esencial respecto de Banco BTG Pactual Chile que Banco BTG Pactual S.A. (Brasil) completó la investigación de cuatro meses que fue conducida por el comité especial de su Directorio en el marco de varias acusaciones de corrupción o ilegalidades relacionadas con la detención de André Esteves, y su posterior cobertura de prensa. El comité especial y sus abogados, en un resumen de las conclusiones de la investigación, señalaron que no se encontró ninguna base para concluir que las acusaciones de conductas irregulares y de corrupción contra André Esteves, BTG Pactual o su personal – que fueron objeto de la investigación – son creíbles, ni precisas ni apoyadas en pruebas fiables.

c) Con fecha 19 de abril de 2016, se informó como Hecho Esencial respecto de Banco BTG Pactual Chile que las dependencias del Banco, como consecuencias de las inundaciones ocurridas el fin de semana del 16 de abril, quedaron inhabilitadas. Por tal motivo, Banco BTG Pactual Chile activó su plan de contingencia operando normalmente en calle la Bolsa N° 64, Oficina 13,comuna de Santiago.

Jorge Martínez B.	David Peñaloza C.
Contador General	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

31 de Marzo 2016

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 estadounidense
MUS$ - Miles de dólares estadounidenses
UF - Unidades de Fomento

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE Y FILIALES

Indice **Página**

Estados de situación financiera consolidados 1

Estados de resultados consolidados del ejercicio 2

Estados de otros resultados integrales consolidados del ejercicio 3

Estados de cambios en el patrimonio 4

Estados de flujos de efectivo consolidados 5

Notas a los estados financieros consolidados:

Nota 1 - Información general 6

Nota 2 - Principales criterios contables 6

Nota 3 - Cambios contables 35

Nota 4 - Hechos relevantes 35

Nota 5 - Segmentos de negocios 35

Nota 6 - Efectivo y equivalente de efectivo 38

Nota 7 - Instrumentos para negociación 39

Nota 8 - Contratos de retrocompra y préstamos de valores 40

Nota 9 - Contratos de derivados financieros y coberturas contables 41

Nota 10 - Adeudado por bancos 44

Nota 11 - Créditos y cuentas por cobrar a clientes 45

Nota 12 - Instrumentos de inversión 47

Nota 13 - Inversiones en sociedades 48

Nota 14 - Intangibles 49

Nota 15 - Activo fijo 50

Nota 16 -	Impuestos	51
Nota 17 -	Otros activos	54
Nota 18 -	Depósitos y otras captaciones	55
Nota 19 -	Obligaciones con bancos	56
Nota 20 -	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones	56
Nota 21 -	Provisiones	59
Nota 22 -	Otros pasivos	59
Nota 23 -	Contingencias y compromisos	60
Nota 24 -	Patrimonio	65
Nota 25 -	Intereses y reajustes	68
Nota 26 -	Comisiones	69
Nota 27 -	Resultado de operaciones financieras	70
Nota 28 -	Resultado de cambio neto	71
Nota 29 -	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	72
Nota 30 -	Remuneraciones y gastos del personal	73
Nota 31 -	Gastos de administración	74
Nota 32 -	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	75
Nota 33 -	Otros ingresos y gastos operacionales	76
Nota 34 -	Operaciones con partes relacionadas	78
Nota 35 -	Valor razonable de activos y pasivos financieros	80
Nota 36 -	Administración de Riesgo	82
Nota 37-	Securitización de Activos	96
Nota 38 -	Vencimiento de activos y pasivos	98
Nota 39 -	Hechos posteriores	99

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(En millones de pesos - MM$)

ACTIVOS	**Notas**	**2016** MM$	**2015** MM$
Efectivo y depósitos en bancos	6	522.003	441.111
Operaciones con liquidación en curso	6	381.648	203.081
Instrumentos para negociación	7	489.397	640.351
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	10.800	55
Contratos de derivados financieros	9	1.551.201	1.589.543
Adeudado por bancos	10	34.496	28.019
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	8.731.949	8.873.086
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	652.749	678.598
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	8.178	7.958
Inversiones en sociedades	13	8.027	8.028
Intangibles	14	25.792	25.039
Activo fijo	15	71.266	70.314
Impuestos corrientes	16	9.260	8.480
Impuestos diferidos	16	223.697	224.409
Otros activos	17	353.623	430.530
TOTAL ACTIVOS		13.074.086	13.228.602
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	1.596.148	1.577.264
Operaciones con liquidación en curso	6	323.997	145.332
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	514.142	564.624
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	4.897.003	5.112.466
Contratos de derivados financieros	9	1.714.041	1.812.734
Obligaciones con bancos	19	434.022	515.322
Instrumentos de deuda emitidos	20	2.524.687	2.409.494
Otras obligaciones financieras	20	45.124	47.260
Impuestos corrientes	16	-	-
Impuestos diferidos	16	123.824	124.463
Provisiones	21	38.908	73.001
Otros pasivos	22	85.455	80.258
TOTAL PASIVOS		12.297.351	12.462.218
PATRIMONIO:			
De los propietarios del banco:			
Capital	24	275.795	275.795
Reservas	24	494.005	431.663
Cuentas de valoración	24	(1.329)	(3.858)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	-	-
Utilidad del período	24	11.153	89.063
Provisión para dividendos mínimos	24	(3.346)	(26.719)
Interés no controlador	24	457	440
TOTAL PATRIMONIO		776.735	766.384
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		13.074.086	13.228.602

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedio consolidados.

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	2016 MM$	2015 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25	155.913	122.081
Gastos por intereses y reajustes	25	(96.994)	(67.372)
Ingreso neto por intereses y reajustes		58.919	54.709
Ingresos por comisiones	26	20.387	21.135
Gastos por comisiones	26	(8.340)	(7.982)
Ingreso neto por comisiones		12.047	13.153
Perdida / Utilidad neta de operaciones financieras	27	59.764	16.832
Utilidad de cambio neta	28	(39.859)	7.394
Otros ingresos operacionales	33	2.711	2.698
Total ingresos operacionales		93.582	94.786
Provisiones por riesgo de crédito	29	(23.411)	(20.591)
Ingreso operacional neto		70.171	74.195
Remuneraciones y gastos del personal	30	(23.805)	(21.987)
Gastos de administración	31	(29.043)	(25.646)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(3.087)	(2.628)
Deterioros	32	-	-
Otros gastos operacionales	33	(2.419)	(1.707)
Total gastos operacionales		(58.354)	(51.968)
Resultado operacional		11.817	22.227
Resultado por inversiones en sociedades	13	2	2
Resultado antes de impuesto a la renta		11.819	22.229
Impuesto a la renta	16	(652)	(4.267)
Resultado de operaciones continuas		11.167	17.962
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		11.167	17.962
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		11.153	17.947
Interés no controlador	24	14	15
		11.167	17.962
Utilidad por acción de los propietarios del Banco (expresado en pesos)			
Utilidad básica	24	27,0	43,4
Utilidad diluida	24	27,0	43,4

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedio consolidados.

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015
(En millones de pesos - MM$)

	2016 MM$	**2015** MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	11.167	17.962
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.702	(4.442)
Coberturas de flujo de efectivo	(313)	(14.044)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	3.389	(18.486)
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	(860)	4.396
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio	2.529	(14.090)
Otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio	-	-
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	13.696	3.872
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	13.682	3.869
Interés no controlador	14	3

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 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015
(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 2015	275.795	380.350	4.747	5.304	(2.367)	-	73.328	(21.998)	715.159	385	715.544
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(22.015)	21.998	(17)	-	(17)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	(5.384)	(5.384)	-	(5.384)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia de precio emisión de acciones									-		-
Distribución resultado ejercicio anterior	-	51.313	-	-	-	-	(51.313)	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**275.795**	**431.663**	**4.747**	**5.304**	**(2.367)**	**-**	**-**	**(5.384)**	**709.758**	**385**	**710.143**
Otros resultados integrales del ejercicio	-	-	(4.442)	(14.044)	4.396	-	-	-	(14.090)	-	(14.090)
Resultado del ejercicio	-		-	-	-	-	17.947	-	17.947	15	17.962
Subtotal	**-**	**-**	**(4.442)**	**(14.044)**	**4.396**	**-**	**17.947**	**-**	**3.857**	**15**	**3.872**
Patrimonio al 31 de marzo de 2015	**275.795**	**431.663**	**305**	**(8.740)**	**2.029**	**-**	**17.947**	**(5.384)**	**713.615**	**400**	**714.015**
Saldo al 1° de enero de 2016	275.795	431.663	(3.162)	(1.988)	1.292	-	89.063	(26.719)	765.944	440	766.384
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(26.721)	26.719	(2)	-	(2)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	(3.346)	(3.346)	-	(3.346)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia de precio emisión de acciones									-		-
Distribución resultado ejercicio anterior	-	62.342	-	-	-	-	(62.342)	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	3
Subtotal	**275.795**	**494.005**	**(3.162)**	**(1.988)**	**1.292**	**-**	**-**	**(3.346)**	**762.596**	**443**	**763.039**
Otros resultados integrales del período	-	-	3.702	(313)	(860)	-	-	-	2.529	-	2.529
Resultado del Período	-		-	-	-	-	11.153	-	11.153	14	11.167
Subtotal	**-**	**-**	**3.702**	**(313)**	**(860)**	**-**	**11.153**	**-**	**13.682**	**14**	**13.696**
Patrimonio al 31 de marzo de 2016	**275.795**	**494.005**	**540**	**(2.301)**	**432**	**-**	**11.153**	**(3.346)**	**776.278**	**457**	**776.735**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedio consolidados.

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	2016 MM$	2015 MM$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad del Período		11.153	17.947
Interés no controlador	24	14	15
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	32	3.087	2.628
Deterioro	32	-	-
Provisiones por activos riesgosos	29	32.100	26.261
Provisiones adicionales para colocaciones	29	(3.909)	(793)
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		(886)	361
Provisiones por riesgo país	33	630	(88)
Castigo de activos recibidos en pago	33	462	779
Impuesto a la renta	16	652	4.267
Ajuste de inversiones y derivados de negociación a valor de mercado		(46.915)	182.429
Ingreso neto por intereses y reajustes	25	(58.919)	(54.709)
Ingreso neto por comisiones	26	(12.047)	(13.153)
FLUJOS DE CAJA DE BENEFICIOS DE EXPLOTACION ANTES DE LOS CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN		(74.578)	165.944
LOS CAMBIOS EN LOS ACTIVOS Y PASIVOS QUE AFECTAN AL FLUJO DE OPERACIÓN			
(Aumento) disminución neta de adeudado por bancos		(6.477)	4.992
Disminucion (aumento) neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes		143.978	(76.249)
Disminucion (aumento) neto de instrumentos de inversión disponibles para la venta		25.849	(12.379)
Aumento neto de depósitos y otras obligaciones a la vista		18.855	5.115
(Disminución) aumento neto de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(61.227)	44.042
Aumento neto de depósitos y otras captaciones a plazo		(215.463)	(225.187)
Aumento de préstamos obtenidos del Banco Central de Chile		5.537.000	(4.675.002)
(Disminución) depagos de préstamos del Banco Central de Chile		(5.537.000)	4.674.975
Aumento préstamos obtenidos del exterior		1.391.759	1.036.110
(Disminución) pago de préstamos del exterior		(1.353.239)	(1.111.528)
Aumento préstamos obtenidos bancos del país		967.753	1.120.427
(Disminución) pago préstamos bancos del país		(1.087.572)	(1.091.422)
(Disminución) aumento neto de otras obligaciones financieras		(2.344)	(2.744)
Intereses y reajustes percibidos		151.579	119.754
Intereses y reajustes pagados		(15.114)	(6.400)
Comisiones percibidas		17.846	18.883
Comisiones pagadas		(8.340)	(7.982)
(Disminución) aumento neta de otros activos y pasivos		(21.947)	(248.372)
TOTAL FLUJO NETO ORIGINADO POR (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIONES		(54.104)	(432.967)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compras de activos fijos	15	(2.729)	(7.381)
Venta de activos fijo	15	50	313
Inversiones en sociedades de apoyo al giro	13	-	1
(Aumento) neto de intangibles		(2.113)	(1.040)
TOTAL FLUJO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		(4.792)	(8.107)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS:			
Emisión de bonos		113.696	263.026
Rescate de bonos		(12.916)	(111.017)
Dividendos pagados		(26.721)	(22.015)
TOTAL FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS		74.059	129.994
FLUJO NETO (NEGATIVO) POSITIVO DEL EJERCICIO		(59.415)	(145.136)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		1.139.266	1.306.842
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	6	1.079.851	1.161.706

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 tres meses terminados al 31 de marzo de 2016, 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**	
	2016	**2015**
	%	%
BBVA Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (1)	100,00	100,00
BBVA Corredora Técnica de Seguros Limitada (1)	100,00	100,00
BBVA Corredores de Bolsa Limitada (1)	100,00	100,00
BBVA Asesorías Financieras S.A. (2)	98,602	98,602
BBVA Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. (2)	97,489	97,489
BBVA Factoring Limitada (2)	100,00	100,00

(1) Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros.
(2) Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Entidades asociadas

Las entidades asociadas son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa.

Influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada, sin llegar a tener el control ni el control conjunto de ésta.

Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el método de participación. Ver Nota 13 a los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Negocios Conjuntos

Un negocio conjunto es un acuerdo mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo.

Ello se evidencia mediante acuerdos contractuales en virtud de los cuales dos o más entidades ("partícipes"), participan en entidades ("multigrupo"), realizan operaciones o mantienen activos de forma tal que cualquier decisión estratégica de carácter financiero u operativo que les afecte requiere el consentimiento unánime de las partes que comparten el control. Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 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 $667,15 por US$1 al 31 de marzo de 2016 ($709,85 por US$1 al 31 de diciembre de 2015).

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 de 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 de 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 de Resultados Intermedios Consolidados.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del Estado de Resultados Intermedios 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 de Resultados Intermedios 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 Itermedios 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 Intermedios 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 incorporados al activo intangible existente. 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 Intermedios 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 Capítulo 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 Resultados Intermedios 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 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 de 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.

Desde Enero 2016, las provisiones se determinan a través de la aplicación de la matriz estándar regulatoria, que entró en vigencia el 1 de Enero de este año, los drivers de asignación de Pérdida Esperada en esta matriz, son el porcentaje de financiación, los días de impago de la colocación y la condición de deterioro de la misma. Sin prejuicio de lo anterior, la entidad mantiene en paralelo el cálculo de las Pérdida Esperada y los niveles de provisión que resultarían de su aplicación, según los modelos de estimación interno.
Las provisiones según el modelo interno, 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. Estos porcentajes de provisión considerados en la matriz están sustentados en un estudio de Pérdida, que comprende el cálculo de los parámetros de Probabilidad de Incumplimiento y Severidad para esta cartera.

Provisiones adicionales

Conforme a lo indicado en el Capítulo B1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, en el sentido de que los bancos pueden constituir provisiones adicionales a las que resultan de la aplicación de sus modelos de evaluación de cartera, a fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico, el Banco ha constituido al cierre de marzo 2016 y diciembre 2015 como se señala en nota 21e a los Estado Financieros, un fondo de provisiones para estos efectos de MM$3.033 y MM$7.022 respectivamente. Formando parte de este monto, específicamente para cubrir riesgo de fluctuaciones económicas, se tiene un fondo de provisiones contracíclicas de MM$ 2.235, al 31 de marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015.

El Banco cuenta con una política para la dotación y desdotación del referido fondo que mitiga la vulnerabilidad de resultados frente a 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 Intermedios 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) 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).

f) 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.

g) **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 Intermedios 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 determinan los efectos por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

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

Al 31 de marzo de 2016, 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%.

La Ley N° 20.899 publicada en el Diario Oficial el 08 de febrero de 2016, sobre simplificación de la reforma tributaria, indica que las sociedades anónimas (abiertas y cerradas), las sociedades en comanditas por acciones y las empresas en que al menos uno de sus propietarios, comuneros, socios o accionistas no sea contribuyente de impuestos finales, deben tributar bajo el Sistema Integrado Parcial.

En consecuencia el Banco y sus filiales han contabilizado los efectos en activos y pasivos por concepto de Impuestos Diferidos, originados por el incremento en la tasa de impuesto de primera categoría correspondiente al Sistema Integrado Parcial.

ab. Uso de estimaciones y juicios - La preparación de los Estados Financieros 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 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, los cuales no forman parte del 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 Intermedios Consolidados del presente ejercicio:

Circular N°3.601 - el 18 de Febrero de 2016, la SBIF complementa el Capítulo C-3 del Compendio de Normas Contables. Agrega instrucciones para informar pérdidas vinculadas a eventos de Riesgo Operacional.

Circular N°3.604 - el 29 de Marzo de 2016, la SBIF complementa el Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables. Modifica el porcentaje del equivalente de crédito para las líneas de crédito de libre disposición, esta modificación tiene vigencia a contar de mayo 2016.

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 31 de Marzo de 2016. Las nuevas normas y pronunciamientos contables emitidos por el IASB serán adoptadas en las respectivas fechas a no ser que la SBIF se pronuncie en contrario.

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 14, *Diferimiento de Cuentas Regulatorias*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Enmiendas a NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Método de la participación en los estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 1)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Entidades de Inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016

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 implantación de esta norma no tuvo impacto en los Estados Financieros Consolidados debido a que el Banco no es un adaptador por primera vez de las NIIF.

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 implantación de esta norma no tuvo impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

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 implantación de esta norma no tuvo impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

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

El 18 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 implantación de esta norma no tuvo impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

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 de 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 implantación de esta norma no tuvo impacto significativo en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

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 implantación de esta norma no tuvo impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

b) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 9, *Instrumentos Financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 15*, Ingresos procedentes de contratos con clientes*	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 16, Arrendamientos	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017

NIIF 9, Instrumentos Financieros

En 2014 el IASB emitió una versión final de la NIIF 9, que contiene los requisitos contables para instrumentos financieros, en reemplazo de la NIC 39 *Instrumentos financieros: Reconocimiento y Medición*. La norma contiene requisitos en las siguientes áreas:

Clasificación y Medición: Los activos financieros se clasifican sobre la base del modelo de negocio en el que se mantienen y de las características de sus flujos de efectivo contractuales. La versión 2014 de la NIIF 9 introduce una categoría de medición denominada "valor razonable con cambio en otro resultado integral" para ciertos instrumentos de deuda. Los pasivos financieros se clasifican de una manera similar a la NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición*, sin embargo, existen diferencias en los requisitos aplicables a la medición del riesgo de crédito propio de la entidad.

Deterioro*:* La versión 2014 de la NIIF 9, introduce un modelo de "pérdida de crédito esperada" para la medición del deterioro de los activos financieros, por lo que no es necesario que ocurra un suceso relacionado con el crédito antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

Contabilidad de Coberturas*:* Introduce un nuevo modelo que está diseñado para alinear la contabilidad de coberturas más estrechamente con la gestión del riesgo, cuando cubren la exposición al riesgo financiero y no financiero.

Baja en cuentas*:* Los requisitos para la baja en cuentas de activos y pasivos financieros se mantienen los requerimientos existentes de la NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*.

NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2018. Se permite su adopción anticipada.

La Administración del Banco en conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no aplicará esta Norma de forma anticipada, sino que será adoptada en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco una vez que la SBIF autorice su aplicación.

NIIF 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.

Se proporciona orientación sobre temas tales como; el punto en el que se reconocen los ingresos, los que representa para su consideración variable, costos de cumplimiento y la obtención de un contrato y diversos asuntos relacionados. También se introducen nuevas revelaciones sobre los ingresos.

NIIF 15 debe ser aplicada en los primeros estados financieros anuales bajo NIIF, para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2018. 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.

NIIF 16, Arrendamientos

El 13 de enero de 2016, el IASB publicó una nueva norma, NIIF 16 "Arrendamientos". La nueva norma implicará que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Sin embargo, la contabilización para los arrendadores permanece mayoritariamente sin cambios y se retiene la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. NIIF 16 reemplaza NIC 17 "Arrendamientos" e interpretaciones relacionadas y es efectiva para períodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite la aplicación anticipada, siempre que NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes" también sea aplicada. La Administración del Banco está en proceso de evaluación del potencial impacto de la adopción de esta norma.

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.

El 17 de diciembre de 2015 el IASB publicó enmiendas finales a "venta o aportación de activos entre un inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto". Las enmiendas aplazan la fecha de vigencia hasta que el proyecto de investigación sobre el método de la participación haya concluido. En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de esta enmienda tenga efecto en los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12)

El 19 de enero de 2016, el IASB publicó enmiendas finales a NIC 12 *Impuesto a las ganancias.*

Las enmiendas aclaran los siguientes aspectos:

- Las pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable y medidos al costo para propósitos tributarios dan origen a diferencias temporarias deducibles independientemente de si el tenedor del instrumento de deuda espera recuperar el valor libros del instrumento de deuda mediante su venta o su uso.

- El valor libros de un activo no limita la estimación de las probables ganancias tributarias futuras.

- Las estimaciones de utilidades tributarias futuras excluye las deducciones tributarias resultantes del reverso de diferencias temporarias deducibles

- Una entidad evalúa un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos. Cuando las leyes tributarias restrinjan la utilización de pérdidas tributarias, una entidad debería evaluar un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos del mismo tipo.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada. La Administración del Banco está en proceso de evaluación del potencial impacto de la adopción de esta norma.

Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7)

Las enmiendas son parte del proyecto de iniciativa de revelación del IASB e introducen requisitos adicionales de revelación destinados a abordar las preocupaciones de los inversores de que los estados financieros actualmente no permiten entender los flujos de efectivo de la entidad; en particular respecto de la administración de las actividades financieras. Las modificaciones requieren la revelación de información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos procedentes de actividades financieras. Aunque no existe un formato específico requerido para cumplir con los nuevos requisitos, las modificaciones incluyen ejemplos ilustrativos para mostrar cómo una entidad puede cumplir el objetivo de estas enmiendas.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada. La Administración del Banco está en proceso de evaluación del potencial impacto de la adopción de esta norma.

3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2016 no se han aplicado cambios contables.

4. HECHOS RELEVANTES

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile

Período 2016:

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 31 de Marzo de 2016 se acordó distribuir MM$26.721, de las utilidades del ejercicio del año 2015, equivalente al 30,0017% del total de éstas, que en total ascienden a MM$89.063, repartiendo un dividendo de $64,57 por cada acción.

Filiales

Al 31 de marzo de 2016 no existen 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 (facturaciones inferiores a UF 100.000),

- Banca de Empresas e Inmobiliaria, atiende clientes de empresas y corporaciones con niveles de facturación superiores a UF 100.000 anuales o pertenecientes al rubro

inmobiliario. Esta segmentación excluye a los clientes que sean considerados como Clientes Globales que son atendidos por CIB.

b) Estado Consolidado del resultado del Período:

	31 de marzo de 2016			31 de marzo de 2015		
	Negocios globales MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$	**Negocios globales** MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	(941)	59.860	58.919	325	54.384	54.709
Ingreso neto por comisiones	2.036	10.011	12.047	2.608	10.545	13.153
Utilidad neta de operaciones financieras y utilidad de cambio	14.329	5.576	19.905	17.684	6.542	24.226
Otros ingresos operacionales	623	2.088	2.711	585	2.113	2.698
Total ingresos operacionales	16.047	77.535	93.582	21.202	73.584	94.786
Provisiones por riesgo de crédito	(1.062)	(22.349)	(23.411)	741	(21.332)	(20.591)
Ingreso operacional neto	14.985	55.186	70.171	21.943	52.252	74.195
Remuneraciones y gastos del personal	(3.199)	(20.606)	(23.805)	(3.150)	(18.837)	(21.987)
Gastos de administración	(4.414)	(24.629)	(29.043)	(4.186)	(21.460)	(25.646)
Depreciaciones y amortizaciones	(398)	(2.689)	(3.087)	(203)	(2.425)	(2.628)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(406)	(2.013)	(2.419)	(276)	(1.431)	(1.707)
Resultado operacional	6.568	5.249	11.817	14.128	8.099	22.227
Resultado por inversiones en sociedades			2			2
Resultado antes de impuesto a la renta			11.819			22.229
Impuesto a la renta			(652)			(4.267)
Resultado de operaciones contínuas			11.167			17.962
Utilidad consolidada del período			11.167			17.962

c) Otra información de segmentos

	31 de marzo de 2016			31 de diciembre 2015		
	Negocios globales MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$	**Negocios globales** MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$
Instrumentos para negociación	460.784	28.613	489.397	612.777	27.574	640.351
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	10.800	10.800	55	-	55
Contratos de derivados financieros	1.527.460	23.741	1.551.201	1.570.921	18.622	1.589.543
Adeudado por bancos	32.786	1.710	34.496	27.337	682	28.019
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.869.521	6.862.428	8.731.949	2.013.617	6.859.469	8.873.086
Depósitos y otras obligaciones a la vista	454.595	1.141.553	1.596.148	353.269	1.223.995	1.577.264
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	314.415	199.727	514.142	392.363	172.261	564.624
Depósitos y otras captaciones a plazo	28	4.896.975	4.897.003	2.324	5.110.142	5.112.466
Contratos de derivados financieros	1.685.180	28.861	1.714.041	1.761.577	51.157	1.812.734
Obligaciones con bancos	10.645	423.377	434.022	5.872	509.450	515.322

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	31-03-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo (*)	199.010	216.529
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	274.280	122.507
Depósitos bancos nacionales	1.790	882
Depósitos en el exterior	46.923	101.193
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	522.003	441.111
Operaciones con liquidación en curso netas	57.651	57.749
Instrumentos financieros de alta liquidez	489.397	640.351
Contratos de retrocompra	10.800	55
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.079.851	1.139.266

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

b) Operaciones con liquidación en curso:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 24 ó 48 horas hábiles. Lo que se detalla como sigue:

	31-03-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	56.063	57.144
Fondos por recibir	325.585	145.937
Subtotal activos	381.648	203.081
Pasivos:		
Fondos por entregar	323.997	145.332
Subtotal pasivos	323.997	145.332
Total operaciones con liquidación en cursos netas	57.651	57.749

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	31-03-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile (*):		
Instrumentos del Banco Central de Chile	69.228	148.913
Instrumentos de la Tesorería General de la República	114.043	93.810
Subtotal	183.271	242.723
Instrumentos de otras instituciones nacionales (*):		
Instrumentos de otros bancos del país	273.711	359.162
Bonos y efectos de comercio de empresas	3.279	10.879
Otros instrumentos emitidos en el país	20	-
Subtotal	277.010	370.041
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Subtotal	-	-
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	29.116	27.587
Fondos administrados por terceros	-	-
Subtotal	29.116	27.587
Total	489.397	640.351

(*) Bajo el rubro instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile incluyen instrumentos vendidos con pactos de recompra a clientes e instituciones financieras por un monto de MM$2.965 al 31 de marzo 2016 y MM$59.782 al 31 de diciembre 2015. Así mismo, en el rubro instrumentos de otras instituciones nacionales, MM$199.811 al 31 de marzo 2016 y MM$148.188 al 31 de diciembre 2015. Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 5 días al 31 de marzo de 2016 y 10 días al 31 de diciembre de 2015.

8. CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES

a) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los instrumentos comprados con pactos de retroventa son los siguientes:

	Al 31 de marzo de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Desde 1 día y menos de 3 meses MM$	Más de 3 meses y menos de 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Total MM$	Desde 1 día y menos de 3 meses MM$	Más de 3 meses y menos de 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Total MM$
Otros instrumentos emitidos en el país:								
Otros instrumentos emitidos en el país	10.800	-	-	10.800	55	-	-	55
Total	10.800	-	-	10.800	55	-	-	55

b) El Banco también vende instrumentos financieros acordando recomprarlos en una fecha futura. Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Al 31 de marzo de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	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	514.142	-	-	514.142	564.624	-	-	564.624
Obligaciones por préstamos de valores		-	-	-	-	-	-	-
Total	514.142	-	-	514.142	564.624	-	-	564.624

9. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) El Banco al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

		Al 31 de marzo de 2016				
	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)	51.080	334.247	-	166	(858)
Swap de monedas	(CF)	-	115.000	291.325	4.746	(12.645)
Swap de tasa de interés	(CF)	-	-	25.253	123	-
Swap de tasa de interés	(VR)	-	45.000	80.000	370	-
Swap de monedas	(VR)	-	-	56.787	1.440	-
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para cobertura		51.080	494.247	453.365	6.845	(13.503)
Derivados mantenidos para negociación:						
Forward de monedas		10.792.607	7.911.053	1.708.922	353.366	(353.072)
Forward de papeles		237.076	-		322	(340)
Forward de tásas		-	-	-		-
Swap de tasa de interés		2.450.251	5.636.207	20.639.436	317.088	(303.775)
Swap de monedas		694.900	1.792.878	11.082.058	865.935	(1.035.083)
Opciones		578.061	219.562	-	7.645	(7.645)
Otros		-	-	-	-	(623)
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		14.752.895	15.559.700	33.430.416	1.544.356	(1.700.538)
Total activos (pasivos) por derivados financieros		14.803.975	16.053.947	33.883.781	1.551.201	(1.714.041)

		Al 31 de diciembre 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)	296.088	66.964	-	233	(4.947)
Swap de monedas	(CF)	-	85.000	268.956	8.597	(10.817)
Swap de tasa de interés	(CF)	-	-	25.253	32	-
Swap de tasa de interés	(VR)	-	35.000	80.000	35	(47)
Swap de monedas	(VR)	-	-	56.384	654	-
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para cobertura		296.088	186.964	430.593	9.551	(15.811)
Derivados mantenidos para negociación:						
Forward de monedas		11.804.787	8.523.632	2.127.841	376.858	(317.509)
Forward de papeles		200.847	-		272	(224)
Forward de tásas		-	-	-		-
Swap de tasa de interés		2.320.915	5.884.126	20.554.040	248.605	(217.999)
Swap de monedas		896.881	1.983.702	10.533.192	945.636	(1.251.908)
Opciones		111.332	713.685	9.921	8.621	(8.621)
Otros		-	-	-	-	(662)
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		15.334.762	17.105.145	33.224.994	1.579.992	(1.796.923)
Total activos (pasivos) por derivados financieros		15.630.850	17.292.109	33.655.587	1.589.543	(1.812.734)

b) Coberturas de valor razonable:

El Banco utiliza Swap de tasa de interés y de moneda para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable de Instrumentos de deuda emitidos. Los Swap están igualados a emisiones específicas de tasas fijas.

Los pasivos cubiertos se valoran a valor razonable. Las variaciones que se produzcan con posterioridad a la designación de la cobertura en la valoración de los instrumentos financieros designados como partidas cubiertas así como los instrumentos financieros asignados para la cobertura contable se registran según el siguiente criterio:

En las coberturas de valor razonable, las diferencias producidas en el valor razonable del derivado y del instrumento cubierto atribuibles al riesgo cubierto se reconocen directamente en el estado consolidado de resultados bajo el rubro "Resultado Neto de Operaciones Financieras".

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el resultado de las principales posiciones cubiertas por el Banco y los derivados designados para cubrir dichas posiciones son las siguientes:

Elementos cubiertos	Al 31 de marzo de 2016			Al 31 de marzo de 2015		
	Tesorería	COAP	Total	Tesorería	COAP	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Elementos Cubiertos	-	(906)	(906)	-	-	-
Instrumento de Cobertura	-	980	980	-	-	-
Total	-	74	74	-	-	-

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, swap de tasa y de moneda, para cubrir el riesgo de variabilidad de los flujos de créditos hipotecarios contractuales (altamente probables) ante cambios de la inflación. A continuación se presentan los nominales de la partida o ítem cubierto y del instrumento de cobertura al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

Elemento Cubierto:	Al 31 de marzo de 2016				31 de diciembre de 2015			
	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	537.292	101.153	138.604	-	454.980	131.251	137.621	-
Flujos Crédito Libor	15.188	-	-	-	-	-	-	-
Bono CHF	-	(104.286)	-	-	-	(107.504)	-	-
Totales	552.480	(3.133)	138.604	-	454.980	23.747	137.621	-
Instrumento de Cobertura:								
Seguros de Inflación	(376.856)	-	-	-	(366.496)	-	-	-
Cross Currency Swap CLP/CLF	(160.436)	(101.153)	(138.604)	-	(88.484)	(131.251)	(137.621)	-
Cross Currency Swap USD/CLF	(15.188)	-	-	-	-	-	-	-
Cross Currency Swap CHF/CLF	-	104.286	-	-	-	107.504	-	-
Totales	(552.480)	3.133	(138.604)	-	(454.980)	(23.747)	(137.621)	-

A continuación se presenta el resultado generado por aquellos derivados de flujos de efectivo cuyo efecto fue traspasado desde otros resultados integrales a resultado del ejercicio. Consideramos que los flujos variables, tanto de elemento cubierto como del instrumento de cobertura, son espejos uno del otro, las coberturas son 100% efectivas.

Elemento Cubierto:	**31-03-2016** MM$	**31-12-2015** MM$
Hipotecas CLF/Créditos USD		
ROF (utilidad)	(3.218)	20.567
Margen Financiero utilidad y (Pérdida)	(770)	(15.006)
Totales	(3.988)	5.561

Este es el resultado de los derivados que hemos reclasificado por cobertura de inflación de hipotecas y crédito USD.

d) Coberturas inefectivas asociadas a coberturas de valor razonable:

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle de las coberturas inefectivas que se encuentran pendientes de amortizar es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016				
	Saldo por diferir			**Resultado**	
Coberturas inefectivas	**N° de coberturas**	**Activo** MM$	**Pasivo** MM$	**Pérdida** MM$	**Utilidad** MM$
Coberturas inefectivas colocaciones	3	3.568	-	235	-

	Al 31 de marzo de 2015				
	Saldo por diferir			**Resultado**	
Coberturas inefectivas	**N° de coberturas**	**Activo** MM$	**Pasivo** MM$	**Pérdida** MM$	**Utilidad** MM$
Coberturas inefectivas colocaciones	3	4.514	-	232	1
Coberturas inefectivas bonos	-	-	-	-	-

10. ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los saldos presentados en el rubro "Adeudado por Bancos", son los siguientes:

	31-03-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Bancos del País		
Otras acreencias con bancos del país	-	-
Subtotal	-	-
Bancos del Exterior		
Otras acreencias con bancos del exterior	34.525	28.037
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(29)	(18)
Subtotal	34.496	28.019
Total	34.496	28.019

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 2015	-	(43)	(43)
Provisiones constituidas	-	-	-
Provisiones liberadas	-	25	25
Saldos al 31 de diciembre de 2015	-	(18)	(18)
Saldo al 1 de enero de 2016	-	(18)	(18)
Provisiones constituidas (Nota 29)		(11)	(11)
Provisiones liberadas (Nota 29)	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2016	-	(29)	(29)

11. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición de la cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016						
	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	2.987.849	81.940	3.069.789	(34.015)	(4.195)	(38.210)	3.031.579
Créditos de comercio exterior	640.294	1.657	641.951	(12.981)	(64)	(13.045)	628.906
Deudores en cuentas corrientes	47.024	1.436	48.460	(759)	(914)	(1.673)	46.787
Operaciones de factoraje	257.294	1.481	258.775	(1.778)	(238)	(2.016)	256.759
Prestamos Estudiantiles	12.087	433	12.520	-	(172)	(172)	12.348
Operaciones de leasing	368.522	8.944	377.466	(2.438)	(171)	(2.609)	374.857
Otros créditos y cuentas por cobrar	3.310	303	3.613	(45)	(135)	(180)	3.433
Subtotales	4.316.380	96.194	4.412.574	(52.016)	(5.889)	(57.905)	4.354.669
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	8.771	841	9.612	-	(2)	(2)	9.610
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	15.800	1.501	17.301	-	(145)	(145)	17.156
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.156.033	129.029	3.285.062	-	(24.128)	(24.128)	3.260.934
Operaciones de leasing	34.961	2.456	37.417	-	(407)	(407)	37.010
Otros créditos y cuentas por cobrar	107	309	416	-	(34)	(34)	382
Subtotales	3.215.672	134.136	3.349.808	-	(24.716)	(24.716)	3.325.092
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	772.596	40.541	813.137	-	(43.039)	(43.039)	770.098
Deudores en cuentas corrientes	57.308	2.667	59.975	-	(4.821)	(4.821)	55.154
Deudores por tarjetas de crédito	229.847	5.928	235.775	-	(9.344)	(9.344)	226.431
Operaciones de leasing de consumo	526	15	541	-	(36)	(36)	505
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	4	4	-	(4)	(4)	-
Subtotales	1.060.277	49.155	1.109.432	-	(57.244)	(57.244)	1.052.188
Totales	8.592.329	279.485	8.871.814	(52.016)	(87.849)	(139.865)	8.731.949

	Al 31 de diciembre 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	3.128.947	81.126	3.210.073	(34.024)	(4.601)	(38.625)	3.171.448
Créditos de comercio exterior	639.527	4.573	644.100	(12.642)	(56)	(12.698)	631.402
Deudores en cuentas corrientes	109.191	1.442	110.633	(678)	(969)	(1.647)	108.986
Operaciones de factoraje	300.430	292	300.722	(809)	(46)	(855)	299.867
Operaciones de leasing	378.529	7.879	386.408	(2.350)	(182)	(2.532)	383.876
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.702	288	1.990	(98)	(144)	(242)	1.748
Subtotales	4.558.326	95.600	4.653.926	(50.601)	(5.998)	(56.599)	4.597.327
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	9.431	786	10.217	-	(81)	(81)	10.136
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	17.151	1.116	18.267	-	(136)	(136)	18.131
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.083.891	99.641	3.183.532	-	(15.107)	(15.107)	3.168.425
Operaciones de leasing	34.680	2.329	37.009	-	(396)	(396)	36.613
Otros créditos y cuentas por cobrar	123	322	445	-	(259)	(259)	186
Subtotales	3.145.276	104.194	3.249.470	-	(15.979)	(15.979)	3.233.491
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	770.399	40.435	810.834	-	(42.851)	(42.851)	767.983
Deudores en cuentas corrientes	56.684	2.603	59.287	-	(4.843)	(4.843)	54.444
Deudores por tarjetas de crédito	222.762	5.472	228.234	-	(8.945)	(8.945)	219.289
Operaciones de leasing de consumo	578	1	579	-	(31)	(31)	548
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	13	13	-	(9)	(9)	4
Subtotales	1.050.423	48.524	1.098.947	-	(56.679)	(56.679)	1.042.268
Totales	8.754.025	248.318	9.002.343	(50.601)	(78.656)	(129.257)	8.873.086

Las garantías tomadas por el Banco, para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones corresponden a garantías reales (del tipo hipotecarias, prendarias y avales bancarios). Al 31 de marzo de 2016, los valores razonables de las garantías tomadas corresponde a un 46,33% (45,82% al 31 de diciembre de 2015).

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero, la cuales se presentan en este rubro. Al 31 de marzo de 2016, los arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios ascendieron MM$220.374 (MM$227.086 al 31de diciembre de 2015), y los arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios MM$195.050 (MM$196.910 al 31de diciembre de 2015).

Características de la cartera:

b) Créditos en el país

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes, antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 31 de marzo de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	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	446.869	5.417	452.286	5,10	461.008	3.410	464.418	5,16
Minería	263.598	5.650	269.248	3,03	243.745	6.012	249.757	2,77
Electricidad, gas y agua	489.898		489.898	5,52	533.650		533.650	5,93
Agricultura y ganadería	110.478		110.478	1,25	108.182		108.182	1,20
Forestal	1.164		1.164	0,01	1.328		1.328	0,01
Pesca	61.964		61.964	0,70	69.849		69.849	0,78
Transporte	305.751	10.125	315.876	3,56	353.332	12.235	365.567	4,06
Telecomunicaciones	30.556		30.556	0,34	30.745		30.745	0,34
Construcción	530.491		530.491	5,98	544.105		544.105	6,04
Comercio	697.672	3.176	700.848	7,90	704.449	3.651	708.100	7,87
Servicios	984.726	38.703	1.023.429	11,54	1.111.616	33.364	1.144.980	12,72
Otros	48.263	607	48.870	0,55	46.604	233	46.837	0,52
Subtotales	3.971.430	63.678	4.035.108	45,48	4.208.613	58.905	4.267.518	47,40
Colocaciones para la vivienda	3.312.391	-	3.312.391	37,34	3.212.461	-	3.212.461	35,68
Colocaciones de consumo	1.108.891	-	1.108.891	12,50	1.098.368	-	1.098.368	12,20
Operaciones de leasing	415.424	-	415.424	4,68	423.996	-	423.996	4,72
Totales	8.808.136	63.678	8.871.814	100,00	8.943.438	58.905	9.002.343	100,00

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los períodos terminados Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se resume como sigue:

	Al 31 de marzo de 2016			31 de diciembre 2015		
	Provisiones individuales MM$	**Provisiones grupales** MM$	**Total** MM$	**Provisiones individuales** MM$	**Provisiones grupales** MM$	**Total** MM$
Saldos al 1 de enero	(50.601)	(78.656)	(129.257)	(51.454)	(85.336)	(136.790)
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	2.316		2.316	11.270	227	11.497
Colocaciones para vivienda	-	1.120	1.120	-	3.324	3.324
Colocaciones de consumo	-	17.070	17.070	-	82.140	82.140
Total de castigos	2.316	18.190	20.506	11.270	85.691	96.961
Provisiones constituidas (Nota 29)	(4.767)	(29.468)	(34.235)	(13.864)	(87.238)	(101.102)
Provisiones liberadas (Nota 29)	559	2.085	2.644	(7.548)	8.227	679
Provisión aplicadas a ventas de cartera	477	-	477	10.995	-	10.995
Total Provisiones	(52.016)	(87.849)	(139.865)	(50.601)	(78.656)	(129.257)

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco mantiene la provisión mínima del 0,5% para los deudores clasificados individualmente, de acuerdo con lo establecido en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables.

12. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016			31 de diciembre de 2015		
	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	208.703	-	208.703	250.403	-	250.403
Bonos o pagarés de la Tesorería	182.969	-	182.969	184.887	-	184.887
Otros instrumentos fiscales	25.638	-	25.638	9.539	-	9.539
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	235.162	-	235.162	233.489	-	233.489
Bonos y efectos de comercio de empresas	277	-	277	280	-	280
Otros instrumentos emitidos en el país (1)	-	8.178	8.178	-	7.958	7.958
Totales	652.749	8.178	660.927	678.598	7.958	686.556

Al 31 de marzo de 2016, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una perdida no realizada neta de impuestos de MM$487 (MM$2.362 al 31 de Diciembre de 2015), la cual se encuentra registrada en cuentas de valoración del Patrimonio.

(1) En instrumentos emitidos en el país y clasificados como mantenidos hasta el vencimiento, se presentan bonos subordinados mantenidos por la Sociedad, correspondiente a activos securitizados, cuyos patrimonios separados se presentan en Nota 37 a los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

13. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	Al 31 de marzo de 2016			31 de diciembre de 2015		31-03-2015
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	5.086	-
IMERC-OTC S.A.	11,48	1.440	-	11,48	1.440	-
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.	2,08	395	-	2,08	395	-
Bolsa Electrónica de Chile	2,44	100	-	2,44	100	-
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	9,68	546	-	9,68	546	-
Combac	8,90	250	-	8,94	250	-
Bolsa de Valores de Valparaíso S.A.	2,22	11	-	2,22	11	-
Soc. Interbancaria de Deptos. de Valores S.A.	6,75	91	-	6,75	91	-
Otras sociedades		108	2		109	2
Total		8.027	2		8.028	2

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el Banco percibió dividendos de sus sociedades relacionadas por un monto de MM$2 y MM$2 respectivamente.

El movimiento de las inversiones en sociedades en el período terminado el 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	31-03-2016 MM$	**31-12-2015** MM$
Valor inicial al 1º de enero	8.028	7.861
Adquisición de inversiones	-	168
Venta de Inversiones	-	(1)
Participación sobre resultados	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Diferencias de cambio	(1)	-
Otros movimientos	-	-
Total	8.027	8.028

b) Durante el ejercicio terminado al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, no se han producido movimientos por concepto de deterioro.

14. INTANGIBLES

a) La composición del rubro Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

			Al 31 de marzo de 2016		
Concepto	**Años de vida útil**	**Años amortización remanente**	**Saldo bruto** MM$	**Amortización y deterioro ejercicio** MM$	**Saldo neto** MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	3,0	2,4	2.474	(254)	2.220
Intangibles generados internamente	5,0	4,1	15.839	(1.106)	14.733
Intangibles generados internamente en fase de desarrollo	-	-	8.838	-	8.838
Otros intangibles	-	-	1	-	1
Totales			27.152	(1.360)	25.792

			31 de diciembre 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	2,8	2.637	(810)	1.827
Intangibles generados internamente	5,0	4,7	19.820	(3.983)	15.837
Intangibles generados internamente en fase de desarrollo	-	-	7.375	-	7.375
Otros intangibles	-	-	-	-	-
Totales			29.832	(4.793)	25.039

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios terminados el 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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 2016	1.827	15.837	7.375	-	-	25.039
Adquisiciones	649	-	1.464	-	-	2.113
Amortización del año (Nota 32)	(254)	(1.106)	-	-	-	(1.360)
Otros	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo 2016	2.222	14.731	8.839	-	-	25.792
Saldos al 1° de enero 2015	1.563	9.835	10.665	-	-	22.063
Adquisiciones	1.074	790	5.905	-	-	7.769
Amortización del año (Nota 32)	(810)	(3.983)	-	-	-	(4.793)
Otros	-	9.195	(9.195)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2015	1.827	15.837	7.375	-	-	25.039

15. ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	Terrenos y construcciones MM$	**Equipos** MM$	**Mejoras en propiedades arrendadas** MM$	**Otros** MM$	**Total** MM$
Saldos al 1° de enero 2015	39.158	13.951	9.470	485	63.064
Adiciones	2.609	7.430	8.304	124	18.467
Retiros / bajas	(4.199)	(69)	(313)	(18)	(4.599)
Otros	(1.937)	(1.259)	3.196	-	-
Depreciación del ejercicio (Nota 32)	(778)	(3.784)	(2.015)	(41)	(6.618)
Saldos al 31 de diciembre 2015	34.853	16.269	18.642	550	70.314
Saldos al 1° de enero 2016	34.853	16.269	18.642	550	70.314
Adiciones	250	2.221	253	5	2.729
Retiros / bajas	(50)	-	-		(50)
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación del ejercicio (Nota 32)	(192)	(1.038)	(483)	(14)	(1.727)
Saldos al 31 de marzo 2016	34.861	17.452	18.412	541	71.266

b) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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

	Al 31 de marzo de 2016			
	Hasta 1 año	**De 1 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Construcciones	11.056	32.119	22.496	65.671

	31 de diciembre de 2015			
	Hasta 1 año	**De 1 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Construcciones	9.712	28.128	17.747	55.587

c) Los pagos de arrendamiento operativo realizados durante el período 2016 ascendieron a MM$2.164 (MM$9.360 al 31 de diciembre de 2015).

16. IMPUESTOS

a) Impuesto corriente

El Banco al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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$(7.720) en 2016 y MM$(6.644) en 2015, respectivamente. La provisión por impuesto a la Renta de primera categoría, se presenta neta de pagos provisionales mensuales y otros créditos, de acuerdo al siguiente detalle:

	31-03-2016 MM$	**31-12-2015** MM$
Impuesto a la renta , tasa de impuesto 24,0% (22,5% en 2015)	(7.720)	(6.644)
Impuesto único primera categoría, tasa de impuesto 35%	(18)	(21)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	16.230	14.641
Crédito por gastos por capacitación	466	235
Crédito por adquisición de activos fijos	2	3
Crédito por donaciones	259	227
Impuesto 4% Art. 104	-	-
Otros	41	39
Total	9.260	8.480

b) Impuesto corriente

Como se señala en nota 2 aa, los impuestos corrientes y diferidos han sido ajustados a las nuevas tasa de impuesto a la renta de primera categoría de acuerdo a lo establecido en la Ley 20.780.

El efecto del gasto tributario durante el período terminado el 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se compone de los siguientes conceptos:

	31-03-2016 MM$	31-03-2015 MM$
Gastos por impuesta a la renta:		
Impuesto año corriente	(1.436)	(1.978)
Ajuste tributario años anteriores	-	-
Ajuste por cambio de tasa	-	-
	(1.436)	(1.978)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	725	(2.705)
Ajuste año anterior	(77)	-
Ajuste por cambio de tasa	139	418
Ajuste impuesto diferido años anteriores	-	-
Subtotal	787	(2.287)
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(3)	(2)
Otros	-	-
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	(652)	(4.267)

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de marzo de 2016 y 2015.

	31-03-2016		31-03-2015	
	Tasa de impuesto %	MM$	**Tasa de impuesto** %	MM$
Impuesto a la renta teórico	24,00%	2.837	22,50%	5.002
Diferencias permanentes	(17,98%)	(2.126)	(1,43%)	(319)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,03%	3	0,01%	2
Ajuste por cambio de tasa	(1,18%)	(139)	(1,88%)	(418)
Ajuste ejercicios anteriores	0,64%	77	0,00%	-
Tasa efectiva	5,51%	652	19,20%	4.267

d) Impuestos diferidos con efecto en patrimonio

	31-03-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Activo:		
Inversiones financieras disponibles para la venta	-	800
MTM derivados	533	492
Pasivo:		
Inversiones financieras disponibles para la venta	(101)	-
MTM derivados	-	-
Saldo neto por impuestos diferidos contra patrimonio	432	1.292

e) Impuestos diferidos con efecto en resultado

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo, y resultados asignados por diferencias temporarias:

	Al 31 de marzo de 2016			31 de diciembre de 2015		
	Activos MM$	**Pasivos** MM$	**Neto** MM$	**Activos** MM$	**Pasivos** MM$	**Neto** MM$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	32.147	-	32.147	30.090	-	30.090
Castigos financieros de colocaciones que son activos tributarios	14.645	-	14.645	14.913	-	14.913
Provisión por vacaciones	767	-	767	838	-	838
Provisión bonos	3.850	-	3.850	3.898	-	3.898
Contratos de leasing	134.221	(99.480)	34.741	135.595	(100.843)	34.752
Intereses y reajustes devengados cartera vencida	446	-	446	372	-	372
Otras provisiones	2.170	-	2.170	2.130	-	2.130
MTM derivados contratados hasta 31.12.2011	5.157	-	5.157	5.864	-	5.864
Mayor valor documentos en factoring	1.092	-	1.092	1.003	-	1.003
Depreciación plantas y equipos	18.154	(18.031)	123	17.716	(17.725)	(9)
Provisión juicio Corfo-Inverlink	9.581	-	9.581	9.581	-	9.581
Gastos diferidos	-	(3.939)	(3.939)	-	(3.990)	(3.990)
Operaciones contratos futuros	-	(780)	(780)	-	(1.075)	(1.075)
Otros	934	(1.493)	(559)	1.117	(830)	287
Total activo (pasivo) neto	223.164	(123.723)	99.441	223.117	(124.463)	98.654

17. OTROS ACTIVOS

a) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	31-03-2016 MM$	**31-12-2015** MM$
Activos para leasing	8.976	7.116
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	697	945
Bienes adjudicados en remate judicial	3.418	3.038
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Garantías entregada por derivados (colaterales) y otros	270.533	356.244
Documentos y cuentas por cobrar	38.227	40.684
Gastos pagados por anticipado	18.299	11.611
Deudores por intermediación	826	260
IVA Crédito Fiscal	1.858	2.001
Títulos en garantía por compensación y liquidación garantizada	5.252	5.321
Impuestos por recuperar	2.439	22
Bienes recuperados de leasing para la venta	319	600
Otros	2.779	2.688
Total	353.623	430.530

b) No hubo movimiento de provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el período al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

18. DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

a) Depósitos, y otras captaciones a la vista	**31-03-2016** MM$	**31-12-2015** MM$
Cuentas corrientes de bancos del país	14	5
Cuentas corrientes de bancos del exterior	530	530
Cuentas corrientes de otras personas jurídicas	868.566	854.300
Cuentas corrientes de personas naturales	324.718	317.265
Subtotal	1.193.828	1.172.100
Otros depósitos y cuentas a la vista:		
Vales vista	93.928	95.301
Cuentas de depósito a la vista	61.707	62.580
Subtotal	155.635	157.881
Otras obligaciones a la vista:		
Boletas de garantía pagaderas a la vista	13.052	13.067
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	7.178	8.413
Retornos de exportaciones por liquidar	1.388	1.646
Ordenes de pago pendientes	7.800	7.916
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	107.480	109.847
Saldos inmovilizados artículo 156 LGB	1.251	1.168
Depósitos a plazo vencidos	5.764	5.620
Varios Acreedores Cobranza Garantia	14.782	39.432
Obligaciones a la vista	87.940	60.124
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	50	50
Subtotal	246.685	247.283
Total	1.596.148	1.577.264
b) Dépositos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	4.853.151	5.068.156
Cuentas de ahorro a plazo		
Cuentas ahorro con giro diferido	29.825	29.587
Cuentas de ahorro con giro incondicional	13.557	14.276
Subtotal	43.382	43.863
Otros saldos acreedores a plazo		
Boletas de garantía pagaderas con 30 días de aviso	470	447
Subtotal	470	447
Total	4.897.003	5.112.466

19. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	31-03-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Préstamos obtenidos de entidades		
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	-	120.027
Subtotal	-	120.027
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos para exportaciones chilenas	311.028	262.490
Financiamientos para importaciones chilenas	102.531	111.434
Obligaciones con el exterior	20.463	21.371
Subtotal	434.022	395.295
Financieras y Banco Central de Chile:		
Líneas de crédito reprogramación de deudas Banco Central de Chile	-	-
Subtotal	-	-
Total	434.022	515.322

20. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	31-03-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito para vivienda	13.701	14.780
Letras de crédito para fines generales	9.313	9.956
Subtotal	23.014	24.736
Bonos:		
Bonos corrientes	2.064.485	1.954.125
Bonos subordinados	437.188	430.633
Subtotal	2.501.673	2.384.758
Total	2.524.687	2.409.494
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	30.918	30.921
Otras obligaciones en el país	14.206	16.339
Total	45.124	47.260

21. PROVISIONES

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	31-03-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	10.158	17.967
Provisiones para dividendos mínimos	3.346	26.719
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	16.153	15.656
Provisiones por contingencias y adicionales	8.219	12.257
Provisiones Riesgo País	1.032	402
Total	38.908	73.001

a) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el período terminado el 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

	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 2016	17.967	15.656	7.022	402	5.235	26.719	73.001
Provisiones constituidas	3.955	596	-	723	141	3.346	8.761
Aplicación de las provisiones	(11.764)	(99)	(3.989)	(93)	(190)	(26.719)	(42.854)
Saldos al 31 de marzo de 2016	10.158	16.153	3.033	1.032	5.186	3.346	38.908
Saldos al 1° de enero de 2015	15.659	11.169	4.263	283	45.972	21.998	99.344
Provisiones constituidas	15.853	4.721	5.864	1.246	1.898	26.719	56.301
Aplicación de las provisiones	(13.545)	(234)	(3.105)	(1.127)	(42.635)	(21.998)	(82.644)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	17.967	15.656	7.022	402	5.235	26.719	73.001

b) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	31-03-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Provisiones indemnización por años de servicio	196	196
Provisiones por otros beneficios al personal	6.835	14.783
Provisiones por vacaciones	3.127	2.988
Subtotal	10.158	17.967

c) Provisión para dividendos mínimos:

	31-03-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Provisión para dividendos mínimos	3.346	26.719

d) Provisiones por riesgo de créditos contingentes

	31-03-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Avales y fianzas	576	542
Cartas de crédito del exterior confirmadas	8	2
Cartas de crédito documentarias emitidas	137	92
Boletas de garantía	2.626	2.358
Líneas de crédito de libre disposición	12.806	12.662
Subtotal	16.153	15.656

e) Provisiones por contingencias y adicionales

	31-03-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Provisiones adicionales para créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	3.033	7.022
Provisiones juicios fiscalía	1.641	1.741
Provision por contingencia juicio	-	-
Otras provisiones por contingencia	3.545	3.494
Subtotal	8.219	12.257

(*) Corresponden a estimaciones de potenciales deterioros para determinados sectores económicos identificados por el Banco y provisiones contracíclicas, que el Banco ha decidido constituir para la cartera de menores deudores comerciales, consumo e hipotecario. Formando parte de este total, específicamente para cubrir riesgo de fluctuaciones económicas, se tiene un fondo de provisiones contracíclicas de MM$2.235, al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre 2015.

f) Provisiones por Riesgo País

	31-03-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Provisiones por riesgo país	1.032	402
Total provisiones	**38.908**	**73.001**

22. OTROS PASIVOS

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	31-03-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Garantías recibidas por derivados (colaterales)	14.348	16.216
Intermediación de documentos	2.796	244
Cuentas y documentos por pagar	42.096	39.395
Fondo Opción de Compra Leasing	15.322	15.036
IVA débito fiscal	2.684	2.986
Ingresos percibidos por adelantado	1.303	1.216
Dividendos acordados por pagar	1	1
Otros	6.905	5.164
Total	85.455	80.258

23. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	Créditos contingentes		Provisiones	
	31-03-2016	31-12-2015	31-03-2016	31-12-2015
	MM$	MM$	MM$	MM$
Créditos contingentes:				
Avales y fianzas	69.811	79.503	(576)	(542)
Cartas de crédito del exterior confirmadas	12.087	8.825	(8)	(2)
Cartas de créditos documentarias emitidas	44.951	41.943	(137)	(92)
Boletas de garantía	595.525	589.671	(2.626)	(2.358)
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.449.322	1.368.531	(12.806)	(12.662)
Otros	191.914	156.016	-	-
Subtotal	2.363.610	2.244.489	(16.153)	(15.656)
Operaciones por cuenta de terceros:				
Cobranzas:				
Cobranzas del exterior	103.636	105.752		
Cobranzas del país	46.193	46.146		
Subtotal	149.829	151.898		
Custodia de valores:				
Valores custodiados en poder del banco	133.334	122.397		
Títulos emitidos por el propio banco:				
Pagarés de depósitos a plazo	1.123.279	1.086.733		
Letras de crédito por vender	49	49		
Otros documentos	29.156	21.695		
Subtotal	1.285.818	1.230.874		
Totales	3.799.257	3.627.261		

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 dos juicios pendientes.

b.2) Caso Corfo - Inverlink

En el proceso 176.739-MV del 2° Juzgado del Crimen de Santiago, quedó ejecutoriada sentencia que condena a BBVA Corredores de Bolsa Ltda., como tercero civilmente responsable por el hecho de dos ex empleados.

La Corredora consignó en la cuenta del tribunal el total de la condena. La pretensión de Corfo de cobrar intereses fue rechazada en primera instancia, encontrándose pendiente apelación de Corfo.

En relación a los dos casos antes citados como a otras acciones judiciales interpuestas en contra del Banco, la Administración estima, sobre la base de lo informado por su Fiscalía, que las contingencias que provienen de litigios en contra del Banco se encuentran suficientemente provisionadas, de modo que del conjunto de causas no resultarán pérdidas significativas no contempladas en los presentes estados financieros.

b.3) Covenants

a) El 20 de mayo de 2011, el Banco firmó con International Finance Corporation ("IFC") un contrato de línea de crédito por US$50 millones. Dicho contrato establece entre otros el cumplimiento de Covenants por parte del Banco relacionados principalmente a entrega de información, control interno y cumplimientos de ratios financieros relacionados con índice de suficiencia patrimonial, cartera vencida y provisiones de riesgo de cartera. A continuación se presenta el detalle de dichos ratios:

- El índice de suficiencia patrimonial (patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo de crédito) no deberán ser menores a un 10%.
- La cartera vencida ("cartera con morosidad de 90 días o más", tal como lo define la SBIF) no deberá ser superior a un 2,25% sobre el total de colocaciones antes de provisiones.
- La provisión de riesgo de crédito ("Provisiones de Colocaciones", tal como lo define la SBIF) no deberá ser menor de un 100% de la cartera con morosidad de 90 días o más.
- Las colocaciones totales a personas relacionadas con la Administración del Banco no deberán exceder el 5% del patrimonio del Banco.
- Las colocaciones totales a personas relacionadas con la Administración del Banco no deberán exceder el 25% del patrimonio del Banco si existen garantías reales.

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 no se registran acciones recibidas en garantía por operaciones simultáneas de acciones, que sean mantenidas en el departamento de Custodia de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa Electrónica de Chile.

- **Títulos en garantía por compensación y liquidación garantizada:**

  Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 se enteraron en la Bolsa de Comercio los títulos necesarios para garantizar las operaciones a través de CCLV Contraparte Central S.A.:

  Al 31 de marzo de 2016:

Nemo	Nominal	Valor Presente M$
BTP0600118	5.000.000.000	5.251.952
		5.251.952

Al 31 de diciembre de 2015:

Nemo	Nominal	Valor Presente M$
BCP0600216	2.000.000	2.053.515
BCU0300216	126.000	3.267.903
		5.321.418

b.5) BBVA Corredora Técnica de Seguros Limitada

De acuerdo a lo establecido en el artículo N°58, letra d) del D.F.L. 251, al 31 de marzo de 2016, 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 565.782 (UF 545.777 a diciembre 2015). A continuación se presenta el detalle de las boletas en garantía:

	Marzo 2016	
Fondo Beneficiario	**Nº Boleta**	**Monto U.F.**
Fondo Mutuo BBVA Acciones Nacionales	116061	10.000
Fondo Mutuo BBVA Activa A	116060	10.000
Fondo Mutuo BBVA Activa C	116059	10.000
Fondo Mutuo BBVA Activa D	116058	10.000
Fondo Mutuo BBVA Activa E	116057	10.000
Fondo Mutuo BBVA Asia Pacífico	116056	10.000
Fondo Mutuo BBVA Balanceado Conservador América	116055	10.000
Fondo Mutuo BBVA Bonos Latam	116062	10.000
Fondo Mutuo BBVA Chile Mid Cap	116019	10.000
Fondo Mutuo BBVA Corporativo	116070	110.565
Fondo Mutuo BBVA Disponible	116071	11.746
Fondo Mutuo BBVA Europa	116020	10.000
Fondo Mutuo BBVA Europa Garantizado	116021	10.000
Fondo Mutuo BBVA Familia	116069	14.814
Fondo Mutuo BBVA Futuro	116022	10.000
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Global Pharma	116050	10.000
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Oportunidad Europa	118678	10.000
Fondo Mutuo BBVA Latam	116024	10.000
Fondo Mutuo BBVA Liquidez Dólar	116063	23.081
Fondo Mutuo BBVA Mila	116025	10.000
Fondo Mutuo BBVA Monetaio XVII	116045	10.000
Fondo Mutuo BBVA Monetario I	116064	10.909
Fondo Mutuo BBVA Monetario Nominal	116065	14.228
Fondo Mutuo BBVA Monetario VII	116076	10.000
Fondo Mutuo BBVA Monetario VIII	116044	10.000
Fondo Mutuo BBVA Monetario XIII	116048	10.000
Fondo Mutuo BBVA Monetario XIV	116047	10.000
Fondo Mutuo BBVA Monetario XV	116046	10.000
Fondo Mutuo BBVA Monetario XVI	116051	10.000
Fondo Mutuo BBVA Money Market	116066	39.244
Fondo Mutuo BBVA Países Emergentes	116042	10.000
Fondo Mutuo BBVA Renta Balanceada	116040	10.000
Fondo Mutuo BBVA Renta Chilena	116067	13.127
Fondo Mutuo BBVA Renta Futura	116052	10.000
Fondo Mutuo BBVA Renta Nominal	116041	10.000
Fondo Mutuo BBVA USA	116043	10.000
Fondo Mutuo BBVA Valor Plus	116068	48.068
		565.782

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 Oportunidad Europa	96575	15.365
Fondo Mutuo BBVA Europa Garantizado	108082	15.527
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Global Pharma	116015	7.825
		38.717

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Sociedad no presenta restricciones, que pudiesen afectar los estados financieros.

24. PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el capital social está representado por 413.822.027 acciones ordinarias, suscritas y pagadas.

El movimiento de las acciones durante el período 2016 y 2015, es el siguiente:

	Acciones Ordinarias	Acciones preferentes no rescatables	Acciones preferentes rescatables
	Número	Número	Número
Emitidas al 1° de enero 2015	413.822.027	-	-
Emisión de acciones pagadas	-	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-	-
Emitidas al 31 de diciembre 2015	413.822.027	-	-
Emitidas al 1° de enero 2016	413.822.027	-	-
Emisión de acciones pagadas	-	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-	-
Emitidas al 31 de marzo 2016	413.822.027	-	-

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 la distribución de accionistas es la siguiente:

Acciones	Al 31 de marzo de 2016 N° de acciones	Al 31 de marzo de 2016 % de participación	31 de diciembre de 2015 N° de acciones	31 de diciembre de 2015 % de participación
a) Grupo BBVA:				
BBVA Inversiones Chile S.A.	282.159.512	68,184	282.159.512	68,184
Subtotal	282.159.512	68,184	282.159.512	68,184
b) Otros Accionistas:				
Inversiones Caburga S.A.	50.759.222	12,266	50.759.222	12,266
Inversiones SH Seis Ltda.	31.618.169	7,640	31.618.169	7,640
Inv.Santa Virginia Ltda.	19.654.497	4,750	19.654.497	4,750
Inv. del Pacífico S. A.	16.663.620	4,027	16.663.620	4,027
Otros	12.967.007	3,133	12.967.007	3,133
Subtotal	131.662.515	31,816	131.662.515	31,816
Totales	413.822.027	100,000	413.822.027	100,000

b) Dividendos

Durante los períodos terminados Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por el Banco:

	Al 31 de marzo de 2016 Valor por acción $	Al 31 de marzo de 2016 Total pagado MM$	31 de diciembre de 2015 Valor por acción $	31 de diciembre de 2015 Total pagado MM$
$ por acción ordinaria	64,57	26.721	53,20	22.015
$ por acción preferente	-	-	-	-
Totales	64,57	26.721	53,20	22.015

c) Al 31 de marzo de 2016 y 2015 la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016		Al 31 de marzo de 2015	
	N° de acciones	Monto MM$	N° de acciones	Monto MM$
Utilidad diluida y utilidad básica				
Beneficio básico por acción				
Resultado neto del Período	-	11.153	-	17.947
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)	-	27,0	-	43,4
Beneficio diluido por acción				
Resultado neto del Período	-	11.153	-	17.947
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)	-	27,0	-	43,4

d) Interés no controlador:

El detalle por sociedades consolidadas del saldo de los intereses no controladores incluidos en el cuadro del patrimonio, se presenta de acuerdo a lo siguiente:

Sociedad	31-03-2016 MM$	31-12-2015 MM$
BBVA Inversiones Chile S.A.	12	8
Conavicoop	445	432
Total	457	440

A continuación se detallan los montos de las participaciones en los resultados del período 2016 y 2015 de los intereses no controladores que no participan en la consolidación:

Sociedad	31-03-2016 MM$	31-03-2015 MM$
BBVA Inversiones Chile S.A.	4	(2)
Conavicoop	10	17
Total	14	15

25. INTERESES Y REAJUSTES

a) Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

Ingresos por intereses y reajustes	31-03-2016			31-03-2015		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra	382	-	382	650	-	650
Créditos otorgados a bancos	32	-	32	64	-	64
Colocaciones comerciales	47.390	7.912	55.302	45.376	(98)	45.278
Colocaciones para vivienda	33.096	23.361	56.457	30.832	(238)	30.594
Colocaciones de consumo	34.232	443	34.675	35.189	(13)	35.176
Instrumentos de inversión	6.784	90	6.874	5.829	74	5.903
Comisión de prepago de créditos	700	-	700	825	-	825
Otros ingresos por intereses o reajustes	1.265	30	1.295	1.369	19	1.388
Resultado de coberturas contables	(128)	-	(128)	2.186	-	2.186
Subtotales	123.753	31.836	155.589	122.320	(256)	122.064
Cartera deteriorada						
Recuperación de intereses y reajustes:						
Colocaciones comerciales	292	32	324	6	11	17
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Subtotal	292	32	324	6	11	17
Total	124.045	31.868	155.913	122.326	(245)	122.081

b) Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

Fuera de balance	31-03-2016			31-03-2015		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	598	88	686	283	122	405
Colocaciones de vivienda	-	9	9	13	17	30
Colocaciones de leasing	28	152	180	28	92	120
Totales	626	249	875	324	231	555

c) Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

Concepto	31-03-2016			31-03-2015		
	Gastos por intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Gastos por intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos a la vista	(1.028)	(651)	(1.679)	(2.716)	54	(2.662)
Contratos de retrocompra	(4.605)	-	(4.605)	(3.840)	1	(3.839)
Depósitos y captaciones a plazo	(45.018)	(7.058)	(52.076)	(40.216)	(318)	(40.534)
Obligaciones con bancos	(1.204)	(221)	(1.425)	(1.284)	6	(1.278)
Instrumento de deuda emitidos	(20.778)	(15.698)	(36.476)	(20.017)	348	(19.669)
Otras obligaciones financieras	(378)	(65)	(443)	(383)	2	(381)
Otros gastos por intereses o reajustes	(13)	(113)	(126)	(5)	1	(4)
Resultados de coberturas contables	(164)	-	(164)	995	-	995
Total gastos por intereses y reajustes	(73.188)	(23.806)	(96.994)	(67.466)	94	(67.372)

26. COMISIONES

Durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2016 y 2015, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	31-03-2016 MM$	31-03-2015 MM$
a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	1.275	1.553
Comisiones por avales y cartas de crédito	2.460	2.281
Comisiones por servicios de tarjetas	7.110	6.379
Comisiones por administración de cuentas	1.175	1.147
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	2.896	3.252
Comisiones por intermediación y manejo de valores	247	253
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	1.968	1.964
Remuneraciones por comercialización de seguros	2.069	1.845
Emisión de vales vista	67	46
Emisión de boletas de garantía	26	27
Asesorías financieras	675	1.920
Otras remuneraciones por servicios prestados	419	468
Subtotal	20.387	21.135
b) Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(5.495)	(4.854)
Comisiones por operación con valores	(159)	(149)
Comisiones por avales de obligaciones del banco	(455)	(620)
Comisiones Brokers	(345)	(570)
Comisiones a Cámara de Compensación Automática	(1.612)	(1.220)
Comisiones de garantias por operaciones	(72)	-
Comisiones remesas al exterior	(129)	(123)
Otras comisiones	(73)	(446)
Subtotal	(8.340)	(7.982)
Total	12.047	13.153

27. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

Utilidad neta de operaciones financieras:	**31-03-2016** MM$	**31-03-2015** MM$
Instrumentos financieros para negociación:		
Intereses y reajustes	8.643	7.074
Ajuste a valor razonable	2.055	(292)
Utilidad por venta	2.436	3.279
Pérdida por venta	(1.081)	(617)
Resultado inversiones en Fondos Mutuos	538	539
Subtotal	12.591	9.983
Derivados de negociación:		
Utilidad de contratos de derivados	803.886	608.855
Pérdida de contratos de derivados	(756.952)	(604.261)
Subtotal	46.934	4.594
Venta de instrumentos disponibles para la venta:		
Utilidad por venta	1	29
Pérdida por venta	(1)	(1)
Subtotal	-	28
Venta de cartera de créditos	477	2.462
Resultado neto de otras operaciones:		
Compras de letras de crédito de propia emisión	(3)	(4)
Ingresos de coberturas inefectivas	-	1
Gastos de coberturas inefectivas	(235)	(232)
Otros ingresos	-	-
Otros gastos	-	-
Subtotal	(238)	(235)
Total	59.764	16.832

28. RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al cierre de los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015, es el siguiente:

Utilidad de cambio neta	**31-03-2016** MM$	**31-03-2015** MM$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras:		
Resultado de cambio neto – posición de cambios	(34.501)	(1.160)
Otros resultados de cambio	(199)	69
Subtotal	(34.700)	(1.091)
Resultados neto por reajustes por tipo de cambio:		
Reajustes de créditos otorgados a clientes	(2.225)	1.571
Reajustes de otros activos	(126)	-
Reajustes de depósitos y captaciones	-	-
Reajustes de otros pasivos	16	(24)
Subtotal	(2.335)	1.547
Resultado de coberturas contables:		
Utilidad en coberturas de activos	394	-
Utilidad en coberturas de pasivos	-	6.938
Pérdida en cobertura de pasivos	(3.218)	-
Subtotal	(2.824)	6.938
Total	(39.859)	7.394

29. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
31-03-2016	**Adeudado por bancos** MM$	**Colocaciones comerciales** MM$	**Colocaciones para vivienda** MM$	**Colocaciones de consumo** MM$	**Créditos contingentes** MM$	**Total** MM$
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 10 - 11)	(11)	(4.767)	-	-	(482)	(5.260)
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	(254)	(9.856)	(19.358)	(115)	(29.583)
Resultado por constitución de provisiones	(11)	(5.021)	(9.856)	(19.358)	(597)	(34.843)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 10 - 11)	-	559	-	-	57	616
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	366	-	1.719	42	2.127
Resultado por liberación de provisiones	-	925	-	1.719	99	2.743
Provisiones adicionales colocaciones	-	(81)	3.990	-	-	3.909
Recuperación de activos castigados	-	263	486	4.031	-	4.780
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(11)	(3.914)	(5.380)	(13.608)	(498)	(23.411)
31-03-2015						
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 10 - 11)	-	(3.149)	-	-	(85)	(3.234)
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	(501)	(1.949)	(24.522)	(773)	(27.745)
Resultado por constitución de provisiones	-	(3.650)	(1.949)	(24.522)	(858)	(30.979)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 10 - 11)	16	923	-	-	121	1.060
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	599	-	3.051	8	3.658
Resultado por liberación de provisiones	16	1.522	-	3.051	129	4.718
Provisiones adicionales colocaciones	-	793	-	-	-	793
Recuperación de activos castigados	-	616	506	3.755	-	4.877
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	16	(719)	(1.443)	(17.716)	(729)	(20.591)

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

30. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los períodos terminados 31 de marzo de 2016 y 2015 es la siguiente:

	31-03-2016 MM$	**31-03-2015** MM$
Remuneraciones del personal	14.479	13.753
Bonos o gratificaciones	3.687	3.898
Indemnización por años de servicio	1.462	514
Gastos de capacitación	424	303
Honorarios personal externo	532	473
Asignación colación	684	676
Seguro de salud	350	345
Provisión vacaciones	288	100
Leyes sociales	584	567
Asignación escolaridad	204	193
Otros gastos de personal	1.111	1.165
Total	23.805	21.987

31. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	31-03-2016 MM$	31-03-2015 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	1.261	945
Arriendos de oficina	3.594	2.806
Arriendo de equipos	19	13
Primas de seguro	546	467
Materiales de oficina	716	595
Gastos de informática y comunicaciones	4.175	3.501
Alumbrado, calefacción y otros servicios	363	360
Servicio de vigilancia y transporte de valores	1.032	1.386
Gastos de representación y desplazamiento del personal	354	329
Gastos judiciales y notariales	696	684
Honorarios por informes técnicos	809	639
Honorarios por auditorías de los estados financieros	82	92
Aseo y Limpieza	480	400
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	41	10
Otros gastos generales de administración	1.072	1.297
Subtotal	15.240	13.524
Servicios subcontratados		
Venta de productos	2.859	2.388
Servicios de asesoría y procesos operacionales	4.334	4.023
Personal externo	3.363	2.813
Otros	7	55
Subtotal	10.563	9.279
Gastos del directorio		
Remuneraciones del directorio	201	186
Otros gastos del directorio	-	-
Subtotal	201	186
Publicidad y propaganda	1.826	1.556
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	103	105
Patentes	280	223
Otros impuestos	3	3
Aporte a la SBIF	827	770
Subtotal	1.213	1.101
Total	29.043	25.646

32. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2016 y 2015, se detallan a continuación:

	31-03-2016 MM$	**31-03-2015** MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota 15)	(1.727)	(1.414)
Amortizaciones de intangibles (Nota 14)	(1.360)	(1.214)
Total	(3.087)	(2.628)

b) Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	31-03-2016 MM$	**31-03-2015** MM$
Deterioro Activo Fijo		
Activo fijo	-	-
Deterioro intangibles		
Deterioro de goodwill por inversiones en sociedades (Nota 14)	-	-
Deterioro Instrumentos Inversión		
Deterioro Inversiones hasta el vencimiento	-	-
Total	-	-

33. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2016 y 2015, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	**31-03-2016** MM$	**31-03-2015** MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	178	137
Venta bienes adjudicados y recuperados castigado	503	556
Otros ingresos	-	-
Subtotal	681	693
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	88
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotal	-	88
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	17	99
Recuperación de gastos	1.490	1.395
Arriendos percibidos	470	162
Asesorías	15	15
Indemnizaciones de compañías de seguros	-	-
Otros ingresos	38	246
Subtotal	2.030	1.917
Total	2.711	2.698

b) Otros gastos operacionales

Durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2016 y 2015, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	31-03-2016 MM$	31-03-2015 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
Castigo de bienes recibidos en pago	(462)	(779)
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	(28)	(46)
Subtotal	(490)	(825)
Provisiones por contingencias		
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Provisiones por riesgo país	(630)	-
Provision por contingencia Corfo-Inverlink	-	(463)
Otras provisiones por contingencia	(818)	(333)
Subtotal	(1.448)	(796)
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	-	-
Pérdida por venta de bienes recuperados leasing	(5)	-
Castigo y provisiones de bienes recuperados leasing	(220)	(15)
Otros gastos	(256)	(71)
Subtotal	(481)	(86)
Total	(2.419)	(1.707)

34. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

A continuación se muestran los créditos, cuentas por cobrar y los créditos contingentes correspondientes a entidades relacionadas:

	Al 31 de marzo de 2016			31 de diciembre de 2015		
	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	605	45.283	-	598	73.972	-
Colocaciones para vivienda	-	-	12.449	-	-	9.004
Colocaciones de consumo	-	-	2.467	-	-	1.970
		-			-	
Colocaciones brutas	605	45.283	14.916	598	73.972	10.974
Provisión sobre colocaciones	-	(50)	(95)	-	(78)	(103)
Colocaciones netas	605	45.233	14.821	598	73.894	10.871
Créditos contingentes:						
Boletas de garantías	73	3.690	-	71	3.677	-
Avales y fianzas	-	3.711	-	-	7.182	-
Carta de crédito del exterior	-	2.719	-	-	724	-
Lineas de creditos con dísponibilidad inmediata	12.078	5.166	2.918	70	5.170	2.658
	-			-		
Total créditos contingentes	12.151	15.286	2.918	141	16.753	2.658
Provisiones sobre créditos contingentes	(2)	(3)	(29)	-	(8)	(59)
Colocaciones contingentes netas	12.149	15.283	2.889	141	16.745	2.599
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	3.584	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31-03-2016	**31-12-2015**
	MM$	**MM$**
Activos:		
Contratos de derivados financieros	719.040	682.874
Pasivos:		
Contratos de derivados financieros	909.815	956.451
Depósitos y otras captaciones a plazo	49.639	140.960

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	31-03-2016		**31-03-2015**	
	Gastos MM$	**Ingresos** MM$	**Gastos** MM$	**Ingresos** MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	998	527	945	340
Utilidad y pérdida por negociación	146.195	110.038	118.866	97.797
Totales	147.193	110.565	119.811	98.137

d) Contrato con Partes Relacionadas. Durante el periodo 2016 no se realizaron nuevos contratos.

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	31-03-2016		31-03-2015	
	Directores MM$	**Personal clave** MM$	**Directores** MM$	**Personal clave** MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	201	10.817	186	9.344
Totales	201	10.817	186	9.344

f) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma:

Cargo	**31-03-2016 N° de ejecutivos**	**31-03-2015 N° de ejecutivos**
Directores	11	11
Personal clave	310	335

El personal clave lo conforman los gerentes divisionales, gerentes de unidades, ejecutivos del colectivo de gestión corporativo y los agentes de oficina.

35. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Determinación de Valores Razonables

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable. Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Banco ni anticipar sus actividades futuras.

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo a una fecha determinada, como aquel importe por el que podría ser entregado o liquidado, respectivamente, en una transacción de partes interesadas, debidamente informados, en condiciones de independencia mutua. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo ("precio de cotización" o "precio de mercado"), es decir, un mercado abierto.

Cuando los activos o pasivos no se negocian en un mercado abierto, o bien, no se registran transacciones exactamente iguales, se recurre a estimar razonablemente su valor por medio de la aproximación que signifique transacciones recientes de instrumentos análogos, y por medio de modelos matemáticos suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional. El modelo más utilizado corresponde al Método del valor presente de los flujos específicos del activo o pasivo, descontados a una tasa que recoge los principales riesgos específicos que conllevan la materialización de esos flujos. En virtud de ello, es importante consignar que dadas las propias limitaciones del modelo de valorización y las inexactitudes en los supuestos utilizados, pueden dar lugar a que el valor razonable así estimado de un activo o un pasivo no coincida exactamente con el precio al que el activo o pasivo podría ser entregado o liquidado en la fecha de valorización.

El valor razonable estimado de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016					31 de diciembre de 2015				
	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	522.003	522.003	522.003			441.111	441.111	441.111	-	-
Operaciones con liquidación en curso	381.648	381.648	381.648			203.081	203.081	203.081	-	-
Instrumentos para negociación	489.397	489.397	487.883		1.514	640.351	640.351	639.286	-	1.065
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	10.800	10.800		10.800		55	55	-	55	-
Contratos de derivados financieros	1.551.201	1.551.201		1.551.201		1.589.543	1.589.543	-	1.589.543	-
Adeudado por bancos	34.496	34.488		34.488		28.019	28.009	-	28.009	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8.731.949	8.902.182		8.902.182		8.873.086	8.933.314	-	8.933.314	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	652.749	652.749	652.749			678.598	678.598	678.598	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	8.178	8.180			8.180	7.958	7.955	-	-	7.955
Pasivos										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.596.148	1.596.148	1.596.148		-	1.577.264	1.577.264	1.577.264	-	-
Operaciones con liquidación en curso	323.997	323.997	323.997		-	145.332	145.332	145.332	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	514.142	514.142	514.142		-	564.624	564.624	564.624	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.897.003	4.905.832		4.905.832	-	5.112.466	5.121.845	-	5.121.845	-
Contratos de derivados financieros	1.714.041	1.714.041		1.714.041	-	1.812.734	1.812.734	-	1.812.734	-
Obligaciones con bancos	434.022	432.218		432.218	-	515.322	512.168	-	512.168	-
Instrumentos de deuda emitidos	2.524.687	2.473.263		2.473.263	-	2.409.494	2.322.997	-	2.322.997	-
Otras obligaciones financieras	45.124	40.479		40.479	-	47.260	42.054	-	42.054	-

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, Metodología, Responsable de Gestión Interna, Subgerente Control Interno y Gerente Riesgo AGF.

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 dos veces por semana y está compuesto por el Gerente de la División Gestión del Riesgo quien preside 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.

Estatuto que detalla las funciones:

CTO: Se define como un órgano decisorio diseñado para sancionar Programas Financieros y/o operaciones de Crédito de Grupos Económicos, cuyo Riesgo Total alcance la cifra de delegación local recibida.

Este Comité también sanciona, y en su caso propone a los órganos de gobierno, las operaciones, programas financieros y demás planteamientos de riesgo crédito propuestos por la unidad de negocio y que por su importe o alguna otra restricción impuesta, no tengan cabida en la delegación de facultades otorgada a la Dirección de Admisión, Seguimiento y Recuperación Mayorista.

Es la máxima instancia Decisoria en materia de Riesgos de Crédito de BBVA Chile.

Las funciones que tendrá este comité son:

- Sancionar operaciones de crédito hasta la delegación recibida.
- Sancionar, y en su caso proponer a los órganos de gobierno, las operaciones, programas financieros y demás planteamientos de riesgo crédito (de las unidades de negocio) que requieran ser ratificados por los comités corporativos.

El **Comité de Admisión de Riesgos de Crédito (CARC)** también analiza y resuelve operaciones en el ámbito de sus atribuciones, y está compuesto por el Gerente de Riesgos (lo preside el Gerente de Admisión Mayorista) más otros ejecutivos del área, integrantes Gerente Riesgo Mayorista (Presidente), Gerente de Riesgo Pyme (Suplente 1), Gerente de Riesgo en Mercados, Subgerente Admisión Mayorista Suplente 2, Subgerente segmento Riesgo Empresas, Subgerente segmento Riesgo C&B, Subgerente segmento Riesgo PYME y Subgerente Seguimiento Mayorista.

El **Comité de Nuevos Productos** tiene como funciones estudiar, y en su caso aprobar, la implantación de nuevos productos antes del inicio de actividades; realizar el control y seguimiento posterior para aquellos nuevos productos autorizados y fomentar el negocio de una manera ordenada y permitir su desarrollo en un entorno controlado.

Sistemas y reportes utilizados para monitoreo de la administración del riesgo:

El Banco ha implementado un esquema de gestión integral del riesgo acorde a las necesidades derivadas de los diferentes tipos de riesgo, que ha llevado a conformar los procesos de gestión de cada riesgo con las herramientas de medición para su admisión, valoración y seguimiento, definiendo los circuitos y procedimientos adecuados, que son reflejados con manuales en los que también se recogen criterios de gestión.

Concretamente, el Banco lleva a cabo las siguientes actividades principales con relación a la gestión del riesgo: cálculo de las exposiciones al riesgo de las diferentes carteras; cálculo de las probabilidades de incumplimiento (en adelante, PD), severidad y pérdida esperada de cada cartera, asignándose la PD a las nuevas operaciones (vía rating y scoring); medición de los valores en riesgos de las carteras en función de distintos escenarios mediante simulaciones históricas; establecimiento de límites a las potenciales pérdidas en función de los distintos riesgos incurridos; determinación de los impactos posibles de los riesgos estructurales en la cuenta de resultados; fijación de límites y alertas que garanticen la liquidez del Grupo; identificación y cuantificación de los riesgos operacionales por líneas de negocios y así facilitar su mitigación mediante acciones correctoras y definición de circuitos y procedimientos que sirvan a los objetivos establecidos y sean eficientes.

Principales riesgos que afectan al Banco:

1) Riesgo de crédito

Corresponde al riesgo de que una de las partes del instrumento financiero pueda causar una pérdida financiera a la otra parte si incumple una obligación.

El Banco estructura niveles de riesgo de crédito colocando límites a la concentración de ese riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores, segmento de industrias y países.

Tales riesgos son monitoreados permanentemente por la gerencia y los límites por deudor, grupos de deudores, productos, industria y país, son revisados al menos una vez al año y aprobados por el Directorio.

La exposición a los riesgos de crédito son administrados a través de análisis regulares de la capacidad de los deudores y potenciales deudores para cumplir con los pagos conforme con los términos contractuales de los préstamos.

La exposición al riesgo de crédito es mitigada obteniendo garantías reales y personales, pero una proporción significativa de esos créditos corresponden a préstamos de bajo monto otorgados a personas naturales, sin garantías.

- **Contratos de derivados financieros**

El Banco mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. En todo caso, el riesgo de crédito está limitado al valor razonable de aquellos contratos favorables al Banco (posición activa), el que sólo representa una pequeña fracción de los valores nocionales de esos instrumentos. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado. Para mitigar los riesgos se suele operar con márgenes de depósito de las contrapartes.

- **Compromisos contingentes**

El Banco opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en el Balance: avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía y compromisos para otorgar créditos.

Los avales y fianzas representan una obligación de pago irrevocable. En caso de que un cliente avalado no cumpla sus obligaciones con terceros caucionadas por el Banco, éste efectuará los pagos correspondientes, de modo que estas operaciones representan la misma exposición al riesgo de crédito que un préstamo común.

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas a las cuales se relacionan y, por lo tanto, tienen menor riesgo que un endeudamiento directo. Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos sólo si el cliente no cumple con la realización de obras pactadas con un tercero, garantizada por aquellas.

Cuando se trata de compromisos para otorgar crédito, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. Sin embargo, el monto probable de pérdida es menor que el total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a plazos largos tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a plazos cortos.

- **Instrumentos financieros**

El Banco para este tipo de activos, mide la probabilidad de incobrabilidad a los emisores utilizado rating internos y externos tales como evaluadoras de riesgos independientes del Banco.

Máxima exposición al riesgo de crédito

A continuación se presenta la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del balance incluidos derivados, estos no consideran las garantías ni otras mejoras crediticias.

		Máxima exposición bruta	
	Nota	**31-03-2016** MM$	**31-12-2015** MM$
Adeudado por bancos	10	34.525	28.037
Instrumentos para negociación	7	489.397	640.351
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	8.871.814	9.002.343
Contratos de derivados financieros	9	1.551.201	1.589.543
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	10.800	55
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	652.749	678.598
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	8.178	7.958
Otros activos	17	353.623	430.530
Créditos contingentes	23	2.363.610	2.244.489
Totales		14.335.897	14.621.904

Para más detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito y concentración para cada tipo de instrumento financiero, refiérase a las notas específicas.

Un análisis de la concentración del riesgo de crédito por industria de los activos por colocaciones comerciales es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Máxima exposición bruta MM$	**Máxima exposición neta** MM$	**Máxima exposición bruta** MM$	**Máxima exposición neta** MM$
Manufactura	452.286	447.309	464.418	458.811
Minería	269.248	266.329	249.757	247.769
Electricidad, gas y agua	489.898	489.019	533.650	532.716
Agricultura y ganadería	110.478	107.263	108.182	104.844
Forestal	1.164	1.045	1.328	1.195
Pesca	61.964	57.621	69.849	65.579
Transporte	315.876	312.303	365.567	363.407
Telecomunicaciones	30.556	30.320	30.745	30.458
Construcción	530.491	527.041	544.105	539.516
Comercio	700.848	683.893	708.100	690.484
Servicios	1.023.429	1.009.431	1.144.980	1.132.551
Otros	48.870	48.238	46.837	46.121
Subtotales	4.035.108	3.979.812	4.267.518	4.213.451
Colocaciones para la vivienda	3.312.391	3.288.082	3.212.461	3.196.878
Colocaciones de consumo	1.108.891	1.051.683	1.098.368	1.041.720
Operaciones de leasing	415.424	412.372	423.996	421.037
Totales	8.871.814	8.731.949	9.002.343	8.873.086

Garantías

La política de cobertura y mitigación del riesgo de crédito en el Banco se deriva de su modelo de tratamiento bancario, centrado en la banca de relación. En base a ello, la constitución de garantías es un instrumento necesario pero no suficiente en el otorgamiento de riesgos; por tanto, la asunción de riesgos por parte del Banco requiere la verificación de la capacidad de pago o generación de recursos para cumplir con la amortización del riesgo contraído.

Lo anterior se realiza a través de una prudente política de riesgos asumida por el Grupo, al análisis de riesgo financiero de la operación, basado en la capacidad de reembolso o generación de recursos del acreditado y a la constitución de garantías, en cualquiera de las formas generalmente aceptadas (garantía dineraria, real, personal y covenants o coberturas) adecuadas al riesgo asumido, y finalmente al riesgo de recuperación (liquidez del activo).

Se presenta a continuación el detalle de la exposición al riesgo de crédito del Banco que tiene asociada garantías y el porcentaje de exposición garantizado:

Tipo de garantía	Exposición garantizada			
	31-03-2016		31-12-2015	
	(MM$)	% garantizado	(MM$)	% garantizado
Hipotecaria	4.555.345	91,20%	4.448.223	91,17%
Dineraria	64.459	29,45%	79.904	32,52%
Prendaria	213.551	46,21%	194.566	45,06%
Avales Bancarios	358.772	70,38%	408.571	72,99%
Total	5.192.127		5.131.264	

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

El detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

Clacificación de riesgo	31-03-2016		31-12-2015	
	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	25.386	112.139	15.220	203.168
A2	6.450	848.732	11.447	832.607
A3	2.134	1.292.624	1.370	1.481.007
A4	555	887.059	-	903.620
A5	-	407.532	-	417.112
A6	-	205.127	-	200.441
B1	-	46.278	-	33.360
B2	-	43.245	-	46.557
B3	-	10.288	-	9.728
B4	-	2.774	-	681
Cartera sin clasificación individual	-	4.736.531	-	4.625.744
Cartera incumplimiento	-	279.485	-	248.318
Total	**34.525**	**8.871.814**	**28.037**	**9.002.343**

En cuanto a las definiciones de las clasificaciones de riesgos Normal (A1, A2, A3, A4, A5 y A6) y subestándar (B1, B2, B3 y B4), corresponden a las definidas por la SBIF en el capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables para los deudores evaluados en forma individual.

El análisis de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada por clase de activo financiero para la cartera de evaluación grupal e individual, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Entre 01 y 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Total	Entre 01 y 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	13.479	4.642	5.818	23.939	5.156	3.383	1.970	10.509
Totales	13.479	4.642	5.818	23.939	5.156	3.383	1.970	10.509

El valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM$3.458 al 31 de marzo de 2016 (MM$3.098 al 31 de diciembre de 2015).

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**

	31-03-2016			31-12-2015		
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	2.151.405	351.788	1.030.221	2.285.432	472.485	1.743.249
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	2.186.426	379.370	726.180	2.212.376	581.713	716.668
Descalce (egreso - ingresos)	(35.021)	(27.582)	304.041	73.056	(109.228)	1.026.581
Descalce afectos a límites		(62.603)	241.438		(36.172)	990.409
Límites:						
Una vez capital básico		776.278			765.944	
Dos veces el capital			1.552.556			1.531.888
Margen disponible		838.881	1.311.118		802.116	541.479

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	564.811	93.007		370.314	125.070
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	606.208	99.370		570.477	199.560
Descalce (egreso - ingresos)	(41.397)	(6.363)		(200.163)	(74.490)
Descalce afectos a límites		(47.760)			(274.653)
Limites:					
Una vez capital básico		776.278			765.944
Dos veces el capital					
Margen disponible		824.038			1.040.597

El Banco está expuesto a los efectos de la volatilidad en los tipos de cambio en que están expresados o indexadas sus posiciones financieras y flujos de caja. En la Política de Liquidez se establecen límites para los niveles de exposición neta por monedas y las posiciones totales durante el día y al cierre, las cuales son monitoreadas diariamente.

Las posiciones en monedas de activos, pasivos y saldos fuera de balance al cierre del ejercicio es la siguiente:

Al 31 de marzo de 2016	**US$** MM$	**Euros** MM$	**Yenes** MM$	**Otras M/Extr** MM$	**UF** MM$	**Pesos** MM$
Total activos	1.897.885	31.073	-	2.818	4.688.795	6.453.515
Total pasivos	1.389.280	16.875	294	106.139	3.351.132	7.433.631
Activo (pasivo) neto	508.605	14.198	(294)	(103.321)	1.337.663	(980.116)
Créditos contingentes	202.743	27.717	1.242	5.170	270.564	214.938
Posición neta activo (pasivo)	711.348	41.915	948	(98.151)	1.608.227	(765.178)
Al 31 de diciembre de 2015						
Total activos	2.013.224	24.169	1	5.093	4.677.936	6.508.179
Total pasivos	1.231.441	26.147	9	111.616	3.147.983	7.945.022
Activo (pasivo) neto	781.783	(1.978)	(8)	(106.523)	1.529.953	(1.436.843)
Créditos contingentes	215.667	23.386	621	5.168	274.954	200.146
Posición neta activo (pasivo)	997.450	21.408	613	(101.355)	1.804.907	(1.236.697)

Análisis por vencimiento contractual de activos y pasivos se puede ver en Nota 38 a los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

3) Riesgo de mercado

Corresponde al riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

Riesgo de tipo de cambio: El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio de una moneda extranjera.

Riesgo de tipo de interés: El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de interés de mercado.

Otros riesgos de precio: El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del **riesgo de tipo de interés** y del **riesgo de tipo de cambio**), ya estén causadas dichas variaciones por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o sean factores que afecten a todos

los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

El Banco aplica metodologías de "Valor en Riesgo" para medir el riesgo de mercado de sus posiciones. Adicionalmente, se generan pruebas de tensión (stress testing) para estimar pérdidas ante cambios extremos en la estructura de tasas de interés y las paridades entre monedas.

El Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasas de interés en las posiciones para negociación (inclusive en derivados) y el riesgo de moneda. El Banco, a nivel individual, debe observar permanentemente esos límites e informar semanalmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites. También debe informar mensualmente a esa Superintendencia sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales y sucursales en el exterior. El límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma de 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y el riesgo de mercado. Al 31 de Marzo de 2016, la exposición al riesgo de tasa de interés en las posiciones de negociación era de MM$83.859- (MM$88.649.- al 31 de diciembre de 2015), para el riesgo de moneda era de MM$5.337.- (MM$3.159.- al 31 de diciembre de 2015).

El cálculo del "valor en riesgo" permite determinar el máximo de pérdidas que podría ocurrir basado en supuestos o hipótesis acerca de la evolución de las condiciones de mercado. La Comisión Delegada Permanente del Grupo (CDP) define límites sobre el valor en riesgo que puede mantenerse, el cual es monitoreado en forma diaria.

El VaR es estimado con un nivel de confianza de 99% y arroja la pérdida potencial que resultaría si las posiciones actuales permanecieran sin alteraciones durante un día hábil. Al 31 de Marzo de 2016, el VaR alcanzó un monto de MM$1.648 (MM$845 al 31 de diciembre de 2015). 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.

Riesgo estructural

La gestión del riesgo de interés de balance tiene como objetivo mantener la exposición del Banco ante variaciones en los tipos de interés de mercado en niveles acordes con su estrategia y perfil de riesgo. Para ello, el COAP realiza una gestión activa de balance a través de operaciones que pretenden optimizar el nivel de riesgo asumido, en relación con los resultados esperados, y permiten cumplir con los niveles máximos de riesgo tolerables.

La actividad desarrollada por el COAP se apoya en las mediciones de riesgo de interés realizadas por el área de Riesgos que, actuando como unidad independiente, cuantifica

periódicamente el impacto que tiene la variación de los tipos de interés en el margen financiero y el valor económico del Banco.

Adicionalmente a la realización de mediciones de sensibilidad ante variaciones de 100 puntos básicos en los tipos de mercado, el Banco desarrolla cálculos probabilísticos que determinan el "capital económico" y el "margen en riesgo" por riesgo de interés estructural de la actividad bancaria excluyendo la actividad de Tesorería, a partir de modelos de simulación de curvas de tipos de interés. Periódicamente se realizan pruebas de stress testing y análisis de escenarios que permiten completar la evaluación del perfil de riesgo de interés del Banco BBVA.

Todas estas medidas de riesgo son objeto de análisis y seguimiento posterior, trasladándose a los diferentes órganos de dirección y administración del Grupo los niveles de riesgo asumidos y el grado de cumplimiento de los límites autorizados por la Comisión Delegada Permanente.

En el proceso de medición, el Grupo ha fijado hipótesis sobre la evolución y el comportamiento de determinadas partidas, como las relativas a productos sin vencimiento explícito o contractual. Estas hipótesis se fundamentan a través de estudios que aproximan la relación entre los tipos de interés de estos productos y los de mercado y que posibilitan la desagregación de los saldos puntuales en saldos tendenciales, con grado de permanencia a largo plazo, y saldos estacionales o volátiles, con un vencimiento residual a corto plazo.

4) Riesgo operacional

Es el riesgo que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas y como consecuencia de acontecimientos externos. La política general Riesgo Operacional está basada en el concepto del buen gobierno, lo que se traduce que BBVA entiende que la buena gestión del riesgo operacional pasa por establecer metodologías y procedimientos que nos permiten identificar, evaluar y seguir los riesgos operacionales para establecer las medidas de control/mitigación para cada caso.

Existe una política aprobada por el Directorio, la que se aplica en conjunto con los procedimientos de carácter más específicos relacionados con Riesgo Operacional. Asimismo, en la política se identifican las herramientas de gestión utilizadas y sus conceptos básicos, los mecanismos de control, mitigación y seguimiento.

Requerimiento de capital

a) De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes:

a. Se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico; y,

b. Se deducen, el saldo de los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados y a inversiones en sociedades que no participen en la consolidación.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nocionales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o "equivalente de crédito"). También se consideran por un "equivalente de crédito", para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance.

Al cierre de cada ejercicio la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016		**Al 31 de diciembre de 2015**	
	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	522.003	-	441.111	-
Operaciones con liquidación en curso	381.648	131.367	203.081	39.384
Instrumentos para negociación	489.397	97.962	640.351	119.638
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	10.800	10.800	55	11
Contratos de derivados financieros	1.146.929	663.469	1.343.386	872.890
Adeudados por bancos	34.496	6.899	28.019	5.604
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8.731.949	7.402.062	8.873.086	7.579.864
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	652.749	68.112	678.598	66.251
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	8.178	8.178	7.958	7.958
Inversiones en sociedades	8.027	8.027	8.028	8.028
Intangibles	25.792	25.792	25.039	25.039
Activo fijo	71.266	71.266	70.314	70.313
Impuestos corrientes	9.260	926	8.480	848
Impuestos diferidos	223.697	22.370	224.409	22.441
Otros activos	353.623	130.853	430.530	140.885
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	1.282.026	1.130.402	1.211.271	1.057.712
Total activos ponderados por riesgo	13.951.840	9.778.485	14.193.716	10.016.866
	MM$	Razón	MM$	Razón
Capital básico	776.278	5,56%	765.944	5,40%
Patrimonio efectivo	1.163.341	11,90%	1.150.683	11,49%

b) Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco contempla dentro de sus objetivos, políticas, y procesos de gestión, la siguiente información:

Los objetivos, políticas y procesos de gestión de capital tienen como objetivo mantener adecuados niveles de solvencia patrimonial, considerando la exposición a los riesgos y crecimientos a futuro contemplados en el plan estratégico:

i. El capital es considerado para efectos de gestión como aquel que nos permita mantener una clasificación de solvencia del máximo nivel según los criterios establecidos por la Superintendencia de Banco e Instituciones Financieras en sus Capítulo 1-13 de Clasificación de Gestión y Solvencia de su Recopilación Actualizada de Normas.

ii. El capital es considerado como un recurso estratégico dentro del proceso de planificación del Banco, considerándose tanto en su generación orgánica como de requerimientos inorgánicos.

c) Los objetivos de mantención del Capital son mantener un coeficiente de al menos un 10,5% en horizonte de proyección de 12 meses.

d) El capital al 31 de marzo de 2016 fue de MM$776.735 (MM$766.384 al 31 de diciembre de 2015).

37. SECURITIZACION DE ACTIVOS

Durante el curso normal del negocio, la Sociedad, vendió en forma definitiva y traspasó todos los riesgos relacionados a sociedades securitizadoras contratos de arrendamiento con promesa de compraventa garantizados por las respectivas propiedades. La Sociedad presta servicios de administración sobre esas carteras y ha adquirido los bonos securitizados subordinados que han emitido los patrimonios separados que se conformaron con las carteras cedidas. La Sociedad ha registrado estas ventas de carteras para efectos de securitización, de conformidad a las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras vigentes a esa fecha. Las ganancias o pérdidas en las transacciones se determinaron a la fecha de la transferencia con base en los valores de los activos vendidos y a la evaluación respecto de la retención o traspaso de los riesgos y beneficios asociados a dichos activos.

	31-12-2015	30-09-2015	31-12-2015	30-09-2015
	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	2.278	2.124	2.445	2.370
Otros activos	9.149	9.380	2.529	2.615
Total activos	11.427	11.504	4.974	4.985
PASIVOS				
Pasivos circulantes	751	732	62	74
Pasivos a largo plazo	13.872	13.770	8.692	8.545
Déficit del período	(3.196)	(2.998)	(3.780)	(3.634)
Total pasivos	11.427	11.504	4.974	4.985
Total ingresos	934	698	404	296
Total gastos	(1.571)	(1.160)	(748)	(623)
Déficit del ejercicio	(637)	(462)	(344)	(327)

(*) Ultima información publicada por la Superintendencia de Valores y Seguros a la fecha de emisión de estos estados financieros (auditados diciembre 2015).

38. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

A continuación se detallan los activos y pasivos agrupados según sus plazos remanentes al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

Al 31 de marzo de 2016		**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	522.003	-	-	-	522.003	-	-	522.003
Operaciones con liquidación en curso	381.648	-	-	-	381.648	-	-	381.648
Instrumentos para negociación	489.397	-	-	-	489.397	-	-	489.397
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	10.800	-	-	-	10.800	-	-	10.800
Contratos de derivados financieros	7.159	111.786	132.962	175.239	427.146	642.360	481.695	1.551.201
Adeudado por bancos	-	20.347	13.457	692	34.496	-	-	34.496
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	18.925	958.884	1.839.022	1.489.962	4.306.793	1.661.781	2.763.375	8.731.949
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	40.399	45.996	36.553	243.820	366.768	284.047	1.934	652.749
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	8.178	8.178
Total activos	1.470.331	1.137.013	2.021.994	1.909.713	6.539.051	2.588.188	3.255.182	12.382.421
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.596.148	-	-	-	1.596.148	-	-	1.596.148
Operaciones con liquidación en curso	323.997	-	-	-	323.997	-	-	323.997
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	259.853	254.289	-	514.142	-	-	514.142
Depósitos y otras obligaciones a plazo	43.118	1.296.433	1.309.537	1.786.996	4.436.084	460.251	668	4.897.003
Contratos de derivados financieros	12.452	126.836	155.247	253.375	547.910	712.691	453.440	1.714.041
Obligaciones con bancos	-	74.595	31.065	319.045	424.705	9.317		434.022
Instrumentos de deuda emitidos	8.737	313	7.046	11.947	28.043	1.537.645	958.999	2.524.687
Otras obligaciones financieras	651	2.574	12.807	1.104	17.136	27.868	120	45.124
Total pasivos	1.985.103	1.760.604	1.769.991	2.372.467	7.888.165	2.747.772	1.413.227	12.049.164

Al 31 de diciembre 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	441.111	-	-	-	441.111	-	-	441.111
Operaciones con liquidación en curso	203.081	-	-	-	203.081	-	-	203.081
Instrumentos para negociación	640.351	-	-	-	640.351	-	-	640.351
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	55	-	-	-	55	-	-	55
Contratos de derivados financieros	314	85.609	96.337	187.192	369.452	653.564	566.527	1.589.543
Adeudado por bancos	44	19.636	7.211	1.128	28.019	-	-	28.019
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.070	986.483	1.080.369	1.839.980	3.911.902	1.877.391	3.083.793	8.873.086
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	20.480	65.820	48.071	249.644	384.015	292.939	1.644	678.598
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	7.958	7.958
Total activos	1.310.506	1.157.548	1.231.988	2.277.944	5.977.986	2.823.894	3.659.922	12.461.802
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.577.264	-	-	-	1.577.264	-	-	1.577.264
Operaciones con liquidación en curso	145.332	-	-	-	145.332	-	-	145.332
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	231.990	332.634	-	564.624	-	-	564.624
Depósitos y otras obligaciones a plazo	44.283	1.557.717	1.747.375	1.420.871	4.770.246	339.699	2.521	5.112.466
Contratos de derivados financieros	895	83.761	121.518	333.330	539.504	712.394	560.836	1.812.734
Obligaciones con bancos	14.397	159.896	19.097	312.063	505.453	9.671	198	515.322
Instrumentos de deuda emitidos	5.492	1.493	1.639	16.341	24.965	1.530.024	854.505	2.409.494
Otras obligaciones financieras	44	3.182	13.111	1.889	18.226	28.857	177	47.260
Total pasivos	1.787.707	2.038.039	2.235.374	2.084.494	8.145.614	2.620.645	1.418.237	12.184.496

39. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1° de abril de 2016 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, se han registrado los siguientes hechos posteriores:

Caso Corfo-Inverlink:

En relación este Juicio, con fecha 11 de abril de 2016 la Corte de Apelaciones de Santiago revocó la decisión del Tribunal de Primera Instancia, favorable a BBVA Corredores de Bolsa (la "Corredora"), que ordenaba pagar únicamente capital y reajustes, por considerar que los intereses sólo se hubieran devengado en caso de haber existido mora en el pago de la condena impuesta por sentencia dictada en diciembre de 2014 y cuyas impugnaciones se resolvieron por la Corte Suprema en agosto 2015, retardo que no ocurrió.

En su decisión, la Corte estimó que la mora de la Corredora se produjo desde que Corfo habría hecho valer su derecho a reclamar perjuicios, el 4 de septiembre de 2003, y no desde el retardo en el pago de la sentencia. En consecuencia, ordena que la liquidación a practicar comprenda intereses corrientes desde esa fecha.

La Corredora se encuentra analizando el impacto de la sentencia y los recursos que interpondrá en su contra, de conformidad a la ley.

GUILLERMO PARRA ZAMORA
Gerente de Contabilidad

MANUEL OLIVARES ROSSETTI
Gerente General