

Estados Financieros Trimestrales
Bancos

Junio 2016

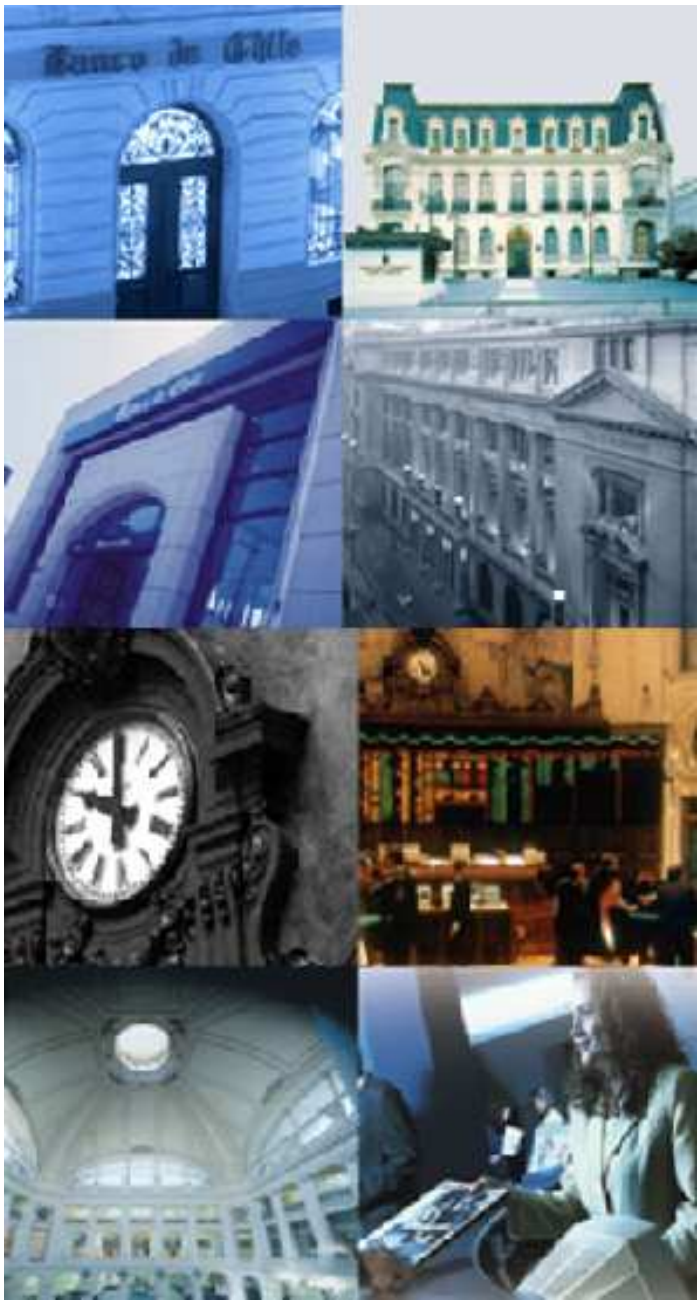
Estados Financieros Trimestrales – Bancos, Junio 2016 es una publicación digital del sitio web de SBIF (www.sbif.cl) que contiene la información entregada por los bancos supervisados por este Organismo, cumpliendo lo establecido en el Capítulo C-1 del Compendio de Normas Contables de esta Superintendencia.

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 diciembre 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
30 de junio 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: 16
6. Segmentos de Negocios: 19
7. Efectivo y Equivalente de Efectivo: 22
8. Instrumentos para Negociación: 23
9. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores: 24
10. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables: 26
11. Adeudado por Bancos: 31
12. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes: 32
13. Instrumentos de Inversión: 39
14. Inversiones en Sociedades: 41
15. Intangibles: 43
16. Activo Fijo 45
17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos: 48
18. Otros Activos: 52
19. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista: 53
20. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo: 53
21. Obligaciones con Bancos: 54
22. Instrumentos de Deuda Emitidos: 55
23. Otras Obligaciones Financieras: 59
24. Provisiones: 59
25. Otros Pasivos: 63
26. Contingencias y Compromisos: 64
27. Patrimonio: 69
28. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes: 73
29. Ingresos y Gastos por Comisiones: 75
30. Resultados de Operaciones Financieras: 76
31. Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta: 76
32. Provisiones por Riesgo de Crédito: 77
33. Remuneraciones y Gastos del Personal: 78
34. Gastos de Administración: 79
35. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros: 80
36. Otros Ingresos Operacionales: 81
37. Otros Gastos Operacionales: 82
38. Operaciones con Partes Relacionadas: 83
39. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros: 89
40. Vencimiento de Activos y Pasivos: 103
41. Hechos Posteriores: 105

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

	Notas	30 de Junio 2016 MM$	31 de Diciembre 2015 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	7	978.313	1.361.222
Operaciones con liquidación en curso	7	626.653	526.046
Instrumentos para negociación	8	1.441.372	866.654
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9	39.116	46.164
Contratos de derivados financieros	10	1.120.863	1.127.122
Adeudado por bancos	11	1.090.159	1.395.195
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	12	24.099.024	23.956.275
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	13	583.290	1.000.001
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	13	—	—
Inversiones en sociedades	14	29.352	28.126
Intangibles	15	27.200	26.719
Activo fijo	16	216.239	215.671
Impuestos corrientes	17	2.072	3.279
Impuestos diferidos	17	282.130	255.972
Otros activos	18	472.196	484.498
TOTAL ACTIVOS		**31.007.979**	**31.292.944**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	19	7.859.630	8.327.048
Operaciones con liquidación en curso	7	379.423	241.842
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9	179.379	184.131
Depósitos y otras captaciones a plazo	20	10.605.357	9.907.692
Contratos de derivados financieros	10	1.126.109	1.127.927
Obligaciones con bancos	21	1.071.120	1.529.627
Instrumentos de deuda emitidos	22	6.011.248	6.102.208
Otras obligaciones financieras	23	131.838	173.081
Impuestos corrientes	17	16.617	27.993
Impuestos diferidos	17	26.420	32.953
Provisiones	24	496.164	639.043
Otros pasivos	25	313.674	259.312
TOTAL PASIVOS		**28.216.979**	**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		10.272	57.709
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		16.060	16.060
Utilidad del ejercicio		283.512	558.995
Menos:			
Provisión para dividendos mínimos		(142.975)	(324.469)
Subtotal		**2.790.999**	**2.740.084**
Interés no controlador		**1**	**3**
TOTAL PATRIMONIO		**2.791.000**	**2.740.087**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**31.007.979**	**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 30 de

	Notas	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	28	968.438	873.961
Gastos por intereses y reajustes	28	(362.166)	(286.217)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**606.272**	**587.744**
Ingresos por comisiones	29	216.603	205.618
Gastos por comisiones	29	(58.846)	(59.824)
Ingreso neto por comisiones		**157.757**	**145.794**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	30	99.260	31.573
Utilidad (pérdida) de cambio neta	31	6.403	20.899
Otros ingresos operacionales	36	16.739	14.128
Total ingresos operacionales		**886.431**	**800.138**
Provisiones por riesgo de crédito	32	(157.759)	(124.809)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**728.672**	**675.329**
Remuneraciones y gastos del personal	33	(206.620)	(184.066)
Gastos de administración	34	(157.958)	(139.385)
Depreciaciones y amortizaciones	35	(16.566)	(14.692)
Deterioros	35	(4)	(58)
Otros gastos operacionales	37	(18.592)	(13.657)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(399.740)**	**(351.858)**
RESULTADO OPERACIONAL		**328.932**	**323.471**
Resultado por inversiones en sociedades	14	1.831	1.745
Resultado antes de impuesto a la renta		**330.763**	**325.216**
Impuesto a la renta	17	(47.251)	(40.118)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		**283.512**	**285.098**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		283.512	285.097
Interés no controlador		—	1
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		$	$
Utilidad básica	27	2,95	2,97
Utilidad diluida	27	2,95	2,97

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 30 de

	Notas	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**283.512**	**285.098**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERIODO			
Utilidad (pérdida) neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta	13	(55.946)	6.703
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja	10	(6.395)	3.556
Utilidad (pérdida) ajuste acumulado por diferencia de conversión	27	(59)	—
Subtotal otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		**(62.400)**	**10.259**
Impuesto a la renta relativo a componentes de otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		14.963	(2.254)
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		**(47.437)**	**8.005**
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		**236.075**	**293.103**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		236.075	293.102
Interés no controlador		—	1
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		**$**	**$**
Utilidad básica		2,46	3,05
Utilidad diluida		2,46	3,05

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

Banco de Chile

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS
por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio 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)		—	—	—	—	2.756	—	—	—	—	2.756	—	2.756
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)		—	—	—	5.249	—	—	—	—	—	5.249	—	5.249
Utilidad del período 2015		—	—	—	—	—	—	—	285.097	—	285.097	1	285.098
Efecto patrimonial en inversiones en sociedades		—	(1)	—	—	—	—	(319)	—	—	(320)	—	(320)
Provisión para dividendos mínimos		—	—	—	—	—	—	—	—	(175.579)	(175.579)	—	(175.579)
Saldos al 30.06.2015		**2.041.173**	**31.833**	**358.807**	**39.211**	**12.842**	**57**	**16.060**	**285.097**	**(175.579)**	**2.609.501**	**2**	**2.609.503**
Dividendos distribuidos y pagados		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1	1
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)		—	—	—	—	4.972	—	—	—	—	4.972	—	4.972
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)		—	—	—	625	—	—	—	—	—	625	—	625
Utilidad del período 2015		—	—	—	—	—	—	—	273.898	—	273.898	—	273.898
Provisión para dividendos mínimos		—	—	—	—	—	—	—	—	(148.890)	(148.890)	—	(148.890)
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		—	—	—	—	—	(59)	—	—	—	(59)	—	(59)
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja (neto)		—	—	—	—	(4.860)	—	—	—	—	(4.860)	—	(4.860)
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)		—	—	—	(42.518)	—	—	—	—	—	(42.518)	—	(42.518)
Utilidad del período 2016		—	—	—	—	—	—	—	283.512	—	283.512	—	283.512
Provisión para dividendos mínimos	27	—	—	—	—	—	—	—	—	(142.975)	(142.975)	—	(142.975)
Saldos al 30.06.2016		**2.138.047**	**31.809**	**454.274**	**(2.682)**	**12.954**	**—**	**16.060**	**283.512**	**(142.975)**	**2.790.999**	**1**	**2.791.000**

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

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

	Notas	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Utilidad consolidada del período		283.512	285.098
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	35	16.566	14.692
Deterioros	35	4	58
Provisiones para créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	32	135.169	150.141
Provisión de créditos contingentes	32	(8.418)	664
Provisiones adicionales	32	52.075	—
Ajuste valor razonable de instrumentos para negociación		(3.382)	140
(Utilidad) pérdida neta por inversiones en sociedades con influencia significativa	14	(1.527)	(1.448)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	36	(2.845)	(1.394)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos fijos	36-37	(60)	(59)
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos		40.933	(151.837)
Castigos de activos recibidos en pago	37	2.516	865
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		(14.065)	370
Variación tipo de cambio de activos y pasivos		30.018	(346.331)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		(108.902)	119.941
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		304.371	(314.307)
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(205.071)	(894.736)
(Aumento) disminución neta de instrumentos de negociación		(509.444)	(20.933)
(Aumento) disminución neta de impuestos diferidos	17	(19.263)	(6.755)
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		(466.592)	278.255
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(5.440)	(4.142)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		677.734	190.927
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		6.781	3.580
Total flujos originados (utilizados) en actividades de la operación		**204.670**	**(697.211)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		242.410	260.997
Compras de activos fijos	16	(12.697)	(11.296)
Ventas de activos fijos		80	217
Adquisición de intangibles	15	(4.757)	(4.529)
Adquisición de inversiones en sociedades	14	—	—
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades con influencia significativa	14	506	632
Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión		**225.542**	**246.021**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito		(4.057)	(7.531)
Emisión de bonos	22	708.048	1.125.714
Rescate de bonos		(730.928)	(400.676)
Suscripción y pago de acciones		—	—
Dividendos pagados	27	(366.654)	(367.444)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del exterior		(458.881)	215.783
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(39.460)	(7.332)
Aumento (disminución) de otras obligaciones con Banco Central de Chile		(1)	(1)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo		17.794	13.748
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		(19.231)	(15.247)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento		**(893.370)**	**557.014**
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO		**(463.158)**	**105.824**
Efecto de las variaciones del tipo de cambio		**(30.018)**	**23.578**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		**2.093.908**	**1.825.578**
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	7	**1.600.732**	**1.954.980**

Flujo de Efectivo Operacional de Intereses:	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$
Intereses y reajustes percibidos	904.419	860.457
Intereses y reajustes pagados	(407.049)	(152.772)

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 30 de junio de 2016 fueron aprobados por el Directorio el día 28 de julio 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	
				Junio 2016 %	Diciembre 2015 %	Junio 2016 %	Diciembre 2015 %	Junio 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. Después de culminar con todos los procesos administrativos requeridos por los reguladores, la disolución se declaró formalmente con fecha 5 de julio de 2016. (Ver Nota N°41).

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.

Durante el año 2016 correspondió implementar cambios normativos referidos al Compendio de Normas Contables de la SBIF establecidos en las Circulares N° 3.573, N° 3.584 y N° 3.604. El efecto neto de estos cambios significó un abono en resultados por $653 millones, de acuerdo al siguiente detalle:

a) Ampliación de las clasificaciones de riesgo hasta categoría A3 para avales para efectos de sustituir la calidad crediticia del deudor por la del aval al momento de provisionar, esto implicó una liberación de provisiones de $2.125 millones.

b) Nueva normativa de provisiones específica para las operaciones de factoring, que permite la sustitución de la calidad crediticia del cedente por la del aceptante de la factura en la medida que este último esté clasificado en una categoría hasta A3 o mejor, esto implicó en una liberación de provisiones de $2.420 millones.

c) Nueva definición de incumplimiento de acuerdo a la Circular N° 3.584 del 22 de junio del 2015, la cual requirió recalibraciones de los modelos de provisiones grupales. Lo anterior implicó, en el primer semestre, un mayor cargo a resultados por $13.443 millones en el semestre.

d) Cambios en el porcentaje de equivalente de crédito para las líneas de crédito de libre disposición, el cual disminuyó desde 50% a 35%. Este cambio implicó un abono a los resultados por $9.551 millones.

Durante el período terminado el 30 de junio 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 seis meses terminado el 30 de junio 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 $43.201 millones al 30 de junio 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 30 de junio 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, eliminando así una fuente de complejidad asociada con los requisitos contables anteriores, 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 es 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.

Con fecha 12 de abril del 2016, IASB publicó enmiendas a la NIIF 15, clarificando requisitos y proporcionando un alivio transitorio a las empresas que están implementando el nuevo estándar.

En síntesis las enmiendas aclaran cómo:

a) Identificar una obligación de ejecución (la promesa de transferir un bien o un servicio a un cliente) en un contrato;

b) Determinar si una empresa es el principal (el proveedor de un bien o servicio) o un agente (responsable de la organización para el bien o servicio que se proporciona); y

c) Determinar si el producto de la concesión de una licencia debe ser reconocido en un punto en el tiempo o a lo largo del tiempo.

La fecha de aplicación de esta 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.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

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, NIC 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.

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.

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 proporcione información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar 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 acogerá y aplicará estas disposiciones en la medida que a la fecha de emisión de los estados financieros hayan existido modificaciones de pasivos que ameriten ser revelados de acuerdo a las nuevas exigencias.

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.

Banco de Chile y sus filiales no tendrá impactos en los estados financieros consolidados producto de la adopción de esta normativa.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

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.

Banco de Chile y sus filiales no tendrá impactos en los estados financieros consolidados producto de la aplicación de esta enmienda.

4. Cambios Contables:

Durante el período terminado al 30 de junio de 2016, han ocurrido cambios en estimaciones contables producto de instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Ver Nota N°2 c).

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 genere 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 aplicable**.**

5. Hechos Relevantes, continuación:

(d) En sesión de Directorio celebrada con fecha 19 de mayo de 2016, el Directorio de la filial Banchile Corredores de Bolsa S.A. aceptó la renuncia del Gerente General, señor Andrés Bucher Cepeda, presentada con fecha 5 de mayo de 2016. Asimismo, el Directorio acordó designar como Gerente General Interino a don Andrés Ergas Heller.

(e) En sesión de Directorio celebrada con fecha 20 de mayo de 2016, el Directorio de la filial Banchile Asesoría Financiera S.A. aceptó la renuncia presentada por el director don Arturo Tagle Quiroz, procediéndose a designar en su reemplazo, hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, a don José Miguel Quintana Malfanti. Adicionalmente, en dicha sesión de Directorio se acordó designar al señor Alfonso Yáñez Fernández como Gerente General de Banchile Asesoría Financiera S.A., en reemplazo de don Jorge Muñoz Apara, quien presentó su renuncia al cargo de Gerente General con fecha 5 de mayo de 2016.

(f) Con fecha 23 de junio de 2016, Banco de Chile informa en relación con la capitalización del 30% de la utilidad líquida distribuible correspondiente al ejercicio 2015, mediante la emisión de acciones liberadas de pago acordada en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 24 de marzo de 2016, lo siguiente:

- En la referida Junta Extraordinaria de Accionistas, se acordó aumentar el capital del Banco en la suma de $96.874.072.595 mediante la emisión de 1.495.200.997 acciones liberadas de pago, sin valor nominal, pagaderas con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio 2015 que no fue distribuida como dividendo conforme a lo acordado en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el mismo día.

  La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó la reforma de estatutos, mediante Resolución N°162 de 13 de mayo del presente año, la que fue inscrita en el Registro de Comercio de Santiago a fs. 35.404 N°19.610 del año 2016 y publicada en el Diario Oficial el 20 de mayo de 2016.

  La emisión de las acciones liberadas de pago se inscribió en el Registro de Valores de la señalada Superintendencia con el N° 4/2016, de fecha 16 de junio de 2016.

- El Directorio del Banco de Chile, en Sesión N° BCH 2.840, de fecha 23 de junio de 2016, acordó fijar como fecha para la emisión y distribución de las acciones liberadas de pago el día 7 de julio de 2016.

- Tendrán derecho a recibir las nuevas acciones, a razón de 0,02232718590 acciones liberadas de pago por cada acción, los accionistas que se encuentren inscritos en el Registro de Accionistas de la sociedad al día 1° de julio de 2016.

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

5. Hechos Relevantes, continuación:

- Como consecuencia de la emisión de acciones liberadas de pago, el capital del Banco se encuentra dividido en 97.624.347.430 acciones nominativas, sin valor nominal, íntegramente suscrito y pagado.

(g) Durante el presente período se llevó a cabo el proceso de Negociación Colectiva entre la filial Socofin y el Sindicato de Empresa Socofin S.A., suscribiendo un Contrato Colectivo a cuatro años (2016–2020).

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.

(*) Ver Nota N°41.

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 30 de junio 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 30 de junio de 2016 y 2015 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Filiales		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	430.735	409.176	168.049	169.358	9.015	11.343	(2.067)	(3.210)	605.732	586.667	540	1.077	606.272	587.744
Ingreso (gasto) neto por comisiones	80.672	70.177	21.271	23.175	(1.064)	(908)	65.797	61.677	166.676	154.121	(8.919)	(8.327)	157.757	145.794
Otros ingresos operacionales	72.106	10.340	12.498	24.704	27.331	21.176	12.261	12.682	124.196	68.902	(1.794)	(2.302)	122.402	66.600
Total ingresos operacionales	583.513	489.693	201.818	217.237	35.282	31.611	75.991	71.149	896.604	809.690	(10.173)	(9.552)	886.431	800.138
Provisiones por riesgo de crédito(*)	(154.807)	(114.709)	(2.948)	(10.164)	—	—	(4)	64	(157.759)	(124.809)	—	—	(157.759)	(124.809)
Depreciaciones y amortizaciones	(12.075)	(10.547)	(2.821)	(2.673)	(131)	(194)	(1.539)	(1.278)	(16.566)	(14.692)	—	—	(16.566)	(14.692)
Otros gastos operacionales	(254.005)	(223.532)	(76.301)	(69.410)	(3.210)	(2.981)	(59.831)	(50.795)	(393.347)	(346.718)	10.173	9.552	(383.174)	(337.166)
Resultado por inversión en sociedades	1.144	1.206	389	233	36	18	262	288	1.831	1.745	—	—	1.831	1.745
Resultado antes de impuesto	163.770	142.111	120.137	135.223	31.977	28.454	14.879	19.428	330.763	325.216	—	—	330.763	325.216
Impuesto a la renta													(47.251)	(40.118)
Resultado después de impuesto													283.512	285.098

(*) Al 30 de junio de 2016, los segmentos Minorista y Mayorista incluyen provisiones adicionales asignadas en función de sus activos ponderados por riesgo.

La siguiente tabla presenta los saldos totales de activos y pasivos de los períodos terminados el 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Filiales		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activos	14.858.110	14.431.003	11.432.635	11.866.488	4.067.977	4.362.051	591.514	523.080	30.950.236	31.182.622	(226.459)	(148.929)	30.723.777	31.033.693
Impuestos corrientes y diferidos													284.202	259.251
Total activos													31.007.979	31.292.944
Pasivos	9.867.669	9.726.434	10.084.889	9.934.304	7.991.997	8.605.278	455.846	374.824	28.400.401	28.640.840	(226.459)	(148.929)	28.173.942	28.491.911
Impuestos corrientes y diferidos													43.037	60.946
Total pasivos													28.216.979	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:

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo (*)	518.159	672.253
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	129.665	111.330
Depósitos en bancos nacionales	6.257	9.676
Depósitos en el exterior	324.232	567.963
Subtotal – efectivo y depósitos en bancos	978.313	1.361.222
Operaciones con liquidación en curso netas	247.230	284.204
Instrumentos financieros de alta liquidez	341.554	407.111
Contratos de retrocompra	33.635	41.371
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.600.732	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:

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	222.312	293.908
Fondos por recibir	404.341	232.138
Subtotal – activos	626.653	526.046
Pasivos		
Fondos por entregar	(379.423)	(241.842)
Subtotal – pasivos	(379.423)	(241.842)
Operaciones con liquidación en curso netas	247.230	284.204

8. Instrumentos para Negociación:

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

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Bonos del Banco Central de Chile	92.286	46.068
Pagarés del Banco Central de Chile	273.245	103.832
Otros Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	259.364	100.016
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales		
Bonos de bancos del país	—	21
Depósitos de bancos del país	752.276	583.217
Otros instrumentos emitidos en el país	40	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	64.161	23.080
Fondos administrados por terceros	—	—
Total	1.441.372	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 $36.447 millones al 30 de junio de 2016 ($9.244 millones en diciembre de 2015).

Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 4 días al cierre del período 2016 (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 $122.042 millones al 30 de junio de 2016 ($149.333 millones en diciembre 2015).

Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 8 días al cierre del período 2016 (10 días en diciembre de 2015).

Adicionalmente, el Banco mantiene inversiones en letras de crédito de propia emisión por un monto ascendente a $22.564 millones al 30 de junio 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 30 de junio 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	
	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 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	13.526	32.448	23.340	8.704	2.250	1.551	—	—	—	—	—	—	39.116	42.703
Instrumentos de Instituciones Extranjeras														
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	13.526	35.909	23.340	8.704	2.250	1.551	—	—	—	—	—	—	39.116	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 30 de junio de 2016, el Banco y sus filiales mantienen inversiones con pacto de retroventa con un valor razonable de $38.529 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 30 de junio 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	
	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 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	35.490	7.301	950	—	—	—	—	—	—	—	—	—	36.440	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	135.163	158.156	7.776	13.680	—	—	—	—	—	—	—	—	142.939	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	170.653	170.451	8.726	13.680	—	—	—	—	—	—	—	—	179.379	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 30 de junio de 2016 asciende a $179.207 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 30 de junio 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	
	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable																
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	18.036	19.222	—	—	4.374	4.189
Swaps de tasas de interés	—	—	—	—	21.293	14.947	3.316	11.332	81.844	66.504	118.257	81.271	—	279	15.516	10.360
Totales derivados coberturas de valor razonable	—	—	—	—	21.293	14.947	3.316	11.332	81.844	66.504	136.293	100.493	—	279	19.890	14.549
Derivados de cobertura de flujo de efectivo																
Swaps de monedas y tasas	139.596	—	—	103.638	125.963	201.723	522.962	441.930	189.248	318.240	311.642	306.582	130.722	203.892	17.900	3.666
Totales derivados de cobertura de flujo de efectivo	139.596	—	—	103.638	125.963	201.723	522.962	441.930	189.248	318.240	311.642	306.582	130.722	203.892	17.900	3.666
Derivados de negociación																
Forwards de moneda	5.614.072	6.361.172	3.193.472	5.658.682	7.531.569	6.392.029	387.273	1.097.148	55.394	79.217	6.632	—	223.343	180.616	222.132	207.961
Swaps de tasas de interés	1.482.529	1.444.510	4.099.248	3.626.015	7.000.669	8.414.998	9.374.950	9.190.933	4.757.703	5.063.262	5.911.926	5.676.905	289.853	173.365	276.074	159.668
Swaps de monedas y tasas	329.994	1.283.607	456.960	835.357	2.110.962	1.369.605	1.887.848	2.370.091	1.801.290	1.513.471	2.776.779	2.394.036	472.179	566.412	587.205	737.845
Opciones Call moneda	33.693	25.127	85.043	69.802	88.318	77.364	4.245	35	—	—	—	—	921	1.878	1.559	3.689
Opciones Put moneda	24.710	16.503	48.768	50.578	59.769	66.038	3.250	35	—	—	—	—	3.845	680	1.349	549
Total derivados de negociación	7.484.998	9.130.919	7.883.491	10.240.434	16.791.287	16.320.034	11.657.566	12.658.242	6.614.387	6.655.950	8.695.337	8.070.941	990.141	922.951	1.088.319	1.109.712
Total	7.624.594	9.130.919	7.883.491	10.344.072	16.938.543	16.536.704	12.183.844	13.111.504	6.885.479	7.040.694	9.143.272	8.478.016	1.120.863	1.127.122	1.126.109	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 30 de junio de 2016 y diciembre de 2015:

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Elemento cubierto		
Créditos comerciales	18.036	19.222
Bonos corporativos	224.710	174.054
Instrumento de cobertura		
Cross currency swap	18.036	19.222
Interest rate swap	224.710	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	
	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Elemento cubierto														
Egresos de flujo:														
Bono Corporativo EUR	—	—	—	—	(573)	(602)	(1.146)	(1.207)	(1.146)	(1.207)	(37.367)	(39.340)	(40.232)	(42.356)
Bono Corporativo HKD	—	—	(4.379)	—	(7.635)	(12.852)	(23.998)	(25.658)	(72.915)	(79.631)	(343.176)	(368.924)	(452.103)	(487.065)
Bono Corporativo PEN	—	—	—	—	(618)	(636)	(15.437)	(16.219)	—	—	—	—	(16.055)	(16.855)
Bono Corporativo CHF	(153.745)	(255)	—	(108.678)	(90.483)	(166.473)	(261.843)	(279.477)	(120.421)	(217.702)	—	—	(626.492)	(772.585)
Obligación USD	(517)	(678)	—	—	(67.878)	(1.736)	(147.444)	(229.377)	—	—	—	—	(215.839)	(231.791)
Bono Corporativo JPY	—	—	(344)	(314)	(72.248)	(66.316)	(52.174)	(1.901)	(32.993)	(76.302)	(32.465)	(29.853)	(190.224)	(174.686)
Instrumento de cobertura														
Ingresos de flujo:														
Cross Currency Swap EUR	—	—	—	—	573	602	1.146	1.207	1.146	1.207	37.367	39.340	40.232	42.356
Cross Currency Swap HKD	—	—	4.379	—	7.635	12.852	23.998	25.658	72.915	79.631	343.176	368.924	452.103	487.065
Cross Currency Swap PEN	—	—	—	—	618	636	15.437	16.219	—	—	—	—	16.055	16.855
Cross Currency Swap CHF	153.745	255	—	108.678	90.483	166.473	261.843	279.477	120.421	217.702	—	—	626.492	772.585
Cross Currency Swap USD	517	678	—	—	67.878	1.736	147.444	229.377	—	—	—	—	215.839	231.791
Cross Currency Swap JPY	—	—	344	314	72.248	66.316	52.174	1.901	32.993	76.302	32.465	29.853	190.224	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	
	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Elemento cubierto														
Ingresos de flujo:														
Flujo de Caja en CLF	142.605	2.961	5.461	107.007	150.680	231.948	570.270	494.015	211.868	345.015	363.286	359.902	1.444.170	1.540.848
Instrumento de cobertura														
Egresos de flujo:														
Cross Currency Swap HKD	—	—	(3.152)	—	(6.041)	(9.062)	(18.306)	(17.999)	(63.746)	(63.301)	(291.398)	(288.281)	(382.643)	(378.643)
Cross Currency Swap PEN	—	—	—	—	(501)	(493)	(16.150)	(16.135)	—	—	—	—	(16.651)	(16.628)
Cross Currency Swap JPY	—	—	(1.040)	(1.024)	(68.215)	(68.015)	(52.210)	(5.660)	(32.859)	(79.042)	(30.822)	(30.716)	(185.146)	(184.457)
Cross Currency Swap USD	—	—	—	—	(64.432)	(3.866)	(157.929)	(216.820)	—	—	—	—	(222.361)	(220.686)
Cross Currency Swap CHF	(142.605)	(2.961)	(1.269)	(105.983)	(10.463)	(149.493)	(323.617)	(235.376)	(113.199)	(200.642)	—	—	(591.153)	(694.455)
Cross Currency Swap EUR	—	—	—	—	(1.028)	(1.019)	(2.058)	(2.025)	(2.064)	(2.030)	(41.066)	(40.905)	(46.216)	(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 generados 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 $6.395 millones (abono a patrimonio de $3.556 millones en junio de 2015). El efecto neto de impuestos asciende a un cargo a patrimonio de $4.860 millones en año 2016 (abono neto a patrimonio de $2.756 millones durante el período 2015).

El saldo acumulado por este concepto neto de impuestos al 30 de junio de 2016 corresponde a un abono a patrimonio ascendente a $12.954 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 $88.184 millones durante el período 2016 (abono a resultados por $78.973 durante el período 2015).

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

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Bancos del País		
Préstamos interbancarios de liquidez	140.000	20.000
Préstamos interbancarios comerciales	16.815	25.258
Provisiones para créditos con bancos del país	(96)	(72)
Subtotal	156.719	45.186
Bancos del Exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	121.937	211.573
Créditos comercio exterior entre terceros países	81.141	91.278
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	30.246	47.355
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(439)	(630)
Subtotal	232.885	349.576
Banco Central de Chile		
Depósitos en el Banco Central no disponibles	700.000	1.000.000
Otras acreencias con el Banco Central	555	433
Subtotal	700.555	1.000.433
Total	1.090.159	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	36	7	43
Provisiones liberadas	—	—	—
Saldo al 30 de junio de 2015	97	762	859
Castigos	—	—	—
Provisiones constituidas	—	—	—
Provisiones liberadas	(25)	(132)	(157)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	72	630	702
Castigos	—	—	—
Provisiones constituidas	24	—	24
Provisiones liberadas	—	(191)	(191)
Saldo al 30 de junio de 2016	96	439	535

12. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes:

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

Al 30 de junio de 2016 y diciembre de 2015, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	30 de junio 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	10.279.675	143.671	335.483	10.758.829	(146.476)	(81.340)	(227.816)	10.531.013
Créditos de comercio exterior	1.252.680	57.454	48.985	1.359.119	(71.220)	(2.509)	(73.729)	1.285.390
Deudores en cuentas corrientes	188.291	2.624	2.476	193.391	(3.500)	(4.121)	(7.621)	185.770
Operaciones de factoraje	457.866	1.316	896	460.078	(7.972)	(1.571)	(9.543)	450.535
Préstamos estudiantiles	42.304	—	897	43.201	—	(1.398)	(1.398)	41.803
Operaciones de leasing comercial (1)	1.334.932	11.628	24.385	1.370.945	(7.352)	(10.454)	(17.806)	1.353.139
Otros créditos y cuentas por cobrar	54.417	300	5.654	60.371	(1.479)	(3.492)	(4.971)	55.400
Subtotal	13.610.165	216.993	418.776	14.245.934	(237.999)	(104.885)	(342.884)	13.903.050
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	43.540	—	3.202	46.742	—	(59)	(59)	46.683
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	74.266	—	2.272	76.538	—	(100)	(100)	76.438
Otros créditos con mutuos para vivienda	6.387.248	—	117.128	6.504.376	—	(34.730)	(34.730)	6.469.646
Créditos provenientes de la ANAP	15	—	—	15	—	—	—	15
Operaciones de leasing vivienda	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.179	—	42	8.221	—	(91)	(91)	8.130
Subtotal	6.513.248	—	122.644	6.635.892	—	(34.980)	(34.980)	6.600.912
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	2.243.981	—	205.070	2.449.051	—	(180.734)	(180.734)	2.268.317
Deudores en cuentas corrientes	301.153	—	2.930	304.083	—	(5.434)	(5.434)	298.649
Deudores por tarjetas de crédito	1.041.885	—	20.443	1.062.328	—	(34.886)	(34.886)	1.027.442
Operaciones de leasing consumo	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	39	—	989	1.028	—	(374)	(374)	654
Subtotal	3.587.058	—	229.432	3.816.490	—	(221.428)	(221.428)	3.595.062
Total	23.710.471	216.993	770.852	24.698.316	(237.999)	(361.293)	(599.292)	24.099.024

(1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 30 de junio de 2016 $660.238 millones corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y $710.707 millones 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:

	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 diciembre de 2015 $653.225 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y $721.831 millones 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, en alguno de sus créditos.
- Sobregiro no pactado en cuenta corriente mayor a 30 días (Para personas naturales sin giro).
- 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 menor a 30 días).

Producto de nueva normativa (Circular N° 3.584 de fecha 22 de junio de 2015) 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 lo siguiente:

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.

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:

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

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

(a.ii) Cartera deteriorada:

Al 30 de junio 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	
	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Colocaciones comerciales	13.777.904	13.871.526	468.030	545.392	14.245.934	14.416.918	(237.999)	(263.719)	(104.885)	(107.080)	(342.884)	(370.799)	13.903.050	14.046.119
Colocaciones para vivienda	6.513.248	6.287.820	122.644	117.166	6.635.892	6.404.986	—	—	(34.980)	(34.952)	(34.980)	(34.952)	6.600.912	6.370.034
Colocaciones de consumo	3.587.058	3.473.296	229.432	262.841	3.816.490	3.736.137	—	—	(221.428)	(196.015)	(221.428)	(196.015)	3.595.062	3.540.122
Total	**23.878.210**	**23.632.642**	**820.106**	**925.399**	**24.698.316**	**24.558.041**	**(237.999)**	**(263.719)**	**(361.293)**	**(338.047)**	**(599.292)**	**(601.766)**	**24.099.024**	**23.956.275**

La variación en los niveles de la cartera deteriorada en el período dic-2015 y jun-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	(8.596)	(21.348)	(29.944)
Colocaciones para vivienda	—	(1.360)	(1.360)
Colocaciones de consumo	—	(105.041)	(105.041)
Total castigos	(8.596)	(127.749)	(136.345)
Ventas o cesiones de crédito	(271)	—	(271)
Provisiones constituidas	14.742	135.356	150.098
Saldo al 30 de junio de 2015	211.897	330.200	542.097
Castigos:			
Colocaciones comerciales	(4.629)	(23.413)	(28.042)
Colocaciones para vivienda	—	(1.194)	(1.194)
Colocaciones de consumo	—	(90.974)	(90.974)
Total castigos	(4.629)	(115.581)	(120.210)
Ventas o cesiones de crédito	(2.419)	—	(2.419)
Compra de cartera	12.329	—	12.329
Provisiones constituidas	46.541	123.428	169.969
Saldo al 31 de diciembre de 2015	263.719	338.047	601.766
Castigos:			
Colocaciones comerciales	(6.709)	(22.851)	(29.560)
Colocaciones para vivienda	—	(1.756)	(1.756)
Colocaciones de consumo	—	(101.209)	(101.209)
Total castigos	(6.709)	(125.816)	(132.525)
Ventas o cesiones de crédito	(5.285)	—	(5.285)
Provisiones constituidas	—	149.062	149.062
Provisiones liberadas	(13.726)	—	(13.726)
Saldo al 30 de junio de 2016	237.999	361.293	599.292

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

Revelaciones complementarias:

1. Al 30 de junio 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 30 de junio 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 (*)	
	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Hasta 1 año	462.338	460.004	(54.995)	(54.353)	407.343	405.651
Desde 1 hasta 2 años	330.146	333.374	(40.591)	(39.913)	289.555	293.461
Desde 2 hasta 3 años	219.327	218.308	(27.389)	(27.287)	191.938	191.021
Desde 3 hasta 4 años	151.356	152.329	(19.122)	(19.090)	132.234	133.239
Desde 4 hasta 5 años	102.618	106.806	(13.784)	(13.652)	88.834	93.154
Más de 5 años	286.280	281.489	(32.122)	(30.492)	254.158	250.997
Total	1.552.065	1.552.310	(188.003)	(184.787)	1.364.062	1.367.523

(*) El saldo neto por cobrar no incluye créditos morosos que alcanzan a $6.883 millones al 30 de junio de 2016 ($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 período terminado al 30 de junio de 2016 el Banco adquirió cartera de colocaciones, cuyo valor nominal ascendió a $43.291 millones. La transacción correspondió a la compra de cartera efectuada a un Banco local (Banco Corpbanca).

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).

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 30 de junio de 2016

	Valor créditos MM$	Provisión MM$	Valor de venta MM$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad MM$
Venta de colocaciones vigentes	81.661	(5.285)	78.743	2.367
Venta de colocaciones castigadas	—	—	—	—
Totales	81.661	(5.285)	78.743	2.367

Al 30 de junio 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 junio 2016, no se han efectuado transacciones de securitización de activos propios.

13. Instrumentos de Inversión:

Al 30 de junio 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:

	Junio 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	50.160	—	50.160	36.258	—	36.258
Pagarés del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	20.996	—	20.996	50.250	—	50.250
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales						
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	114.202	—	114.202	87.610	—	87.610
Bonos de bancos del país	7.929	—	7.929	83.960	—	83.960
Depósitos de bancos del país	133.103	—	133.103	450.976	—	450.976
Bonos de otras empresas del país	6.621	—	6.621	17.766	—	17.766
Pagarés de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos en el país	187.623	—	187.623	191.537	—	191.537
Instrumentos de Instituciones Extranjeras						
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos	62.656	—	62.656	81.644	—	81.644
Total	583.290	—	583.290	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 (sin instrumentos vendidos en junio de 2016). Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 6 días en diciembre de 2015.

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

Al 30 de junio de 2016 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una pérdida no realizada acumulada neta de impuestos de $2.682 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 30 de junio 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 30 de junio de 2016 y 2015 se presentan a continuación:

	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$
(Pérdida) /Ganancia no realizada	4.023	15.911
Pérdida /(Ganancia) realizada reclasificada a resultado	(59.969)	(9.208)
Subtotal	(55.946)	6.703
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	13.428	(1.454)
Efecto neto	(42.518)	5.249

14. Inversiones en Sociedades:

(a) En el rubro "Inversiones en sociedades" se presentan inversiones en sociedades por $29.352 millones al 30 de junio 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	Junio 2016 %	Diciembre 2015 %	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$
Asociadas									
Transbank S.A.	Banco de Chile	26,16	26,16	43.366	40.302	10.989	10.542	351	752
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Banco de Chile	20,00	20,00	13.340	12.758	2.668	2.552	117	137
Soc. Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Banco de Chile	25,81	25,81	9.965	9.472	2.572	2.444	182	207
Redbanc S.A.	Banco de Chile	38,13	38,13	5.882	5.419	2.243	2.066	252	180
Sociedad Imerc OTC S.A.	Banco de Chile	11,48	11,48	10.392	9.823	1.193	1.128	60	(130)
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	33,33	33,33	3.518	3.252	1.172	1.084	75	74
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Banco de Chile	26,81	26,81	3.018	2.656	809	712	100	(11)
Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	15,00	15,00	5.323	4.955	799	743	53	49
Subtotal Asociadas				94.804	88.637	22.445	21.271	1.190	1.258
Negocios Conjuntos									
Servipag Ltda.	Banco de Chile	50,00	50,00	8.141	7.778	4.071	3.889	182	87
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	50,00	50,00	1.125	1.378	562	689	155	103
Subtotal Negocios Conjuntos				9.266	9.156	4.633	4.578	337	190
Subtotales				104.070	97.793	27.078	25.849	1.527	1.448
Inversiones valorizadas a costo (1)									
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.						1.646	1.646	273	270
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex)						309	309	31	27
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	304	297
Total						29.352	28.126	1.831	1.745

(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 junio 2016 y 2015, es el siguiente:

	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$
Valor libro inicial	28.126	25.312
Adquisición de inversiones	—	—
Participación sobre resultados en sociedades con influencia significativa y control conjunto	1.527	1.448
Dividendos por cobrar	(198)	(137)
Dividendos percibidos	(506)	(632)
Pago dividendos mínimos	403	434
Total	29.352	26.425

(c) Durante los períodos terminados al 30 de junio 2016 y diciembre de 2015 no se han producido deterioros en estas inversiones.

15. Intangibles:

(a) La composición del rubro al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	Años									
	Vida Útil		Amortización Promedio Remanente		Saldo Bruto		Amortización Acumulada		Saldo Neto	
	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Otros Activos Intangibles:										
Software o programas computacionales	6	6	4	4	103.580	100.000	(76.380)	(73.281)	27.200	26.719
Total					103.580	100.000	(76.380)	(73.281)	27.200	26.719

15. Intangibles, continuación:

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

	Junio 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	4.757	—	4.757
Retiros/Bajas	(1.177)	—	(1.177)
Pérdida por deterioro	—	—	—
Total	103.580	—	103.580
Amortización Acumulada			
Saldo al 1 de enero de 2016	(73.281)	—	(73.281)
Amortización del período (*)	(4.277)	—	(4.277)
Retiros/Bajas	1.178	—	1.178
Total	(76.380)	—	(76.380)
Saldo al 30 de Junio de 2016	27.200	—	27.200

	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 30 de junio de 2016 y diciembre de 2015, el Banco mantiene los siguientes compromisos por desarrollos tecnológicos:

Detalle	**Monto del compromiso**	
	Junio 2016	**Diciembre 2015**
	MM$	**MM$**
Software y licencias	3.577	5.779

16. Activo Fijo

(a) La composición del rubro al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	Saldo Bruto		Depreciación Acumulada		Saldo Neto	
	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Tipo Activo Fijo:						
Terrenos y Construcciones	296.413	292.166	(130.802)	(126.568)	165.611	165.598
Equipos	174.860	167.874	(133.856)	(127.644)	41.004	40.230
Otros	48.692	47.960	(39.068)	(38.117)	9.624	9.843
Total	519.965	508.000	(303.726)	(292.329)	216.239	215.671

16. Activo Fijo, continuación:

(b) El movimiento del activo fijo al 30 de junio de 2016 y diciembre de 2015, es el siguiente:

	Junio 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	4.248	7.447	1.002	12.697
Retiros/Bajas	(1)	(457)	(270)	(728)
Traspasos	—	—	—	—
Deterioro (*)	—	(4)	—	(4)
Total	296.413	174.860	48.692	519.965
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2016	(126.568)	(127.644)	(38.117)	(292.329)
Reclasificación	—	(4)	4	—
Depreciación del período (*) (**)	(4.235)	(6.652)	(1.218)	(12.105)
Bajas y ventas del período	1	458	249	708
Traspasos	—	(14)	14	—
Total	(130.802)	(133.856)	(39.068)	(303.726)
Saldo al 30 de Junio de 2016	165.611	41.004	9.624	216.239

	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 $184 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 30 de junio 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:

		Junio 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	16.115	2.750	5.346	20.229	43.245	26.347	41.781	139.698

		Junio 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	15.122	2.532	5.058	20.069	39.566	28.142	42.178	137.545

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

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

(d) Al 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 de acuerdo al siguiente detalle:

	Junio 2016 MM$	**Diciembre 2015 MM$**
Impuesto a la renta	62.325	121.585
Impuesto ejercicio anterior	400	—
Impuesto a los gastos rechazados (tasa 35%)	1.877	2.805
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(49.196)	(94.813)
Crédito por gastos de capacitación	(77)	(1.931)
Contribuciones de bienes raíces	—	(896)
Otros	(784)	(2.036)
Total	14.545	24.714
Tasa de Impuesto a la Renta	24,0%	22,5%

	Junio 2016 MM$	**Diciembre 2015 MM$**
Impuesto corriente activo	2.072	3.279
Impuesto corriente pasivo	(16.617)	(27.993)
Total impuesto por pagar	(14.545)	(24.714)

(b) Resultado por Impuesto:

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2016 y 2015, se compone de los siguientes conceptos:

	Junio 2016 MM$	**Junio 2015 MM$**
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	63.859	47.902
Impuesto ejercicios anteriores	1.050	(1.851)
Subtotal	64.909	46.051
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(14.930)	(3.129)
Efecto cambio de tasas en impuesto diferido	(4.333)	(3.626)
Subtotal	(19.263)	(6.755)
Impuestos por gastos rechazados artículo N° 21 Ley de la Renta	1.877	1.610
Otros	(272)	(788)
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	47.251	40.118

17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación:

(c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva:

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de junio de 2016 y 2015.

	Junio 2016		Junio 2015	
	Tasa de impuesto %	MM$	Tasa de impuesto %	MM$
Impuesto sobre resultado financiero	24,00	79.383	22,50	73.174
Agregados o deducciones	(0,39)	(1.283)	(0,07)	(227)
Obligación subordinada	(5,25)	(17.349)	(5,35)	(17.387)
Corrección monetaria tributaria	(4,40)	(14.563)	(2,97)	(9.674)
Impuesto ejercicios anteriores	0,32	1.050	(0,57)	(1.851)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,57	1.877	0,50	1.610
Efecto en impuestos diferidos (cambio de tasa)	(1,31)	(4.333)	(1,12)	(3.626)
Otros	0,75	2.469	(0,58)	(1.901)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	14,29	47.251	12,34	40.118

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el período 2016 es 14,29% (12,34% en junio 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 $4.333 millones en el presente período ($3.626 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 30 de junio de 2016:

		Reconocido en		
	Saldos al 31.12.2015 MM$	**Resultados MM$**	**Patrimonio MM$**	**Saldos al 30.06.2016 MM$**
Diferencias Deudoras:				
Provisión por riesgo de crédito	178.168	17.726	—	195.894
Provisiones asociadas al personal	7.867	(2.264)	—	5.603
Provisión de vacaciones	6.268	266	—	6.534
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	4.024	(142)	—	3.882
Indemnización años de servicio	1.352	1.119	—	2.471
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	13.628	(853)	—	12.775
Provisión gastos devengados	11.788	1.500		13.288
Leasing	18.239	9.241	—	27.480
Otros ajustes	14.638	(435)	—	14.203
Total Activo Neto	**255.972**	**26.158**	—	**282.130**
Diferencias Acreedoras:				
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	13.163	612	—	13.775
Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta	12.582	—	(13.428)	(846)
Activos transitorios	2.640	3.066	—	5.706
Colocaciones devengadas tasa efectiva	2.565	(276)	—	2.289
Otros ajustes	2.003	3.493	—	5.496
Total Pasivo Neto	**32.953**	**6.895**	**(13.428)**	**26.420**
Total Activo (Pasivo) neto	**223.019**	**19.263**	**13.428**	**255.710**

17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación:

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

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2015:

		Reconocido en			Reconocido en		
	Saldos al 31.12.2014 MM$	Resultados MM$	Patrimonio MM$	Saldos al 30.06.2015 MM$	Resultados MM$	Patrimonio MM$	Saldos al 31.12.2015 MM$
Diferencias Deudoras:							
Provisión por riesgo de crédito	146.562	5.861	—	152.423	25.745	—	178.168
Provisión asociadas al personal	9.314	(5.022)	—	4.292	3.575	—	7.867
Obligaciones con pacto de recompra	—	105	—	105	(105)	—	—
Provisión de vacaciones	5.489	287	—	5.776	492	—	6.268
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	3.738	47	—	3.785	239	—	4.024
Indemnización años de servicio	1.460	(166)	—	1.294	49	9	1.352
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	10.637	856	—	11.493	2.135	—	13.628
Provisión gastos devengados	11.466	1.086	99	12.651	(866)	3	11.788
Leasing	—	—	—	—	18.239	—	18.239
Otros ajustes	14.203	248	—	14.451	187	—	14.638
Total Activo Neto	**202.869**	**3.302**	**99**	**206.270**	**49.690**	**12**	**255.972**
Diferencias Acreedoras:							
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	14.304	(669)	—	13.635	(472)	—	13.163
Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta	9.860	—	1.454	11.314	—	1.268	12.582
Materiales leasing	2.992	(2.992)	—	—	—	—	—
Activos transitorios	2.478	2.060	—	4.538	(1.898)	—	2.640
Ajuste instrumentos derivados	13	(13)	—	—	—	—	—
Colocaciones devengadas tasa efectiva	2.308	(138)	—	2.170	395	—	2.565
Otros ajustes	3.074	(1.701)	(1)	1.372	630	1	2.003
Total Pasivo Neto	**35.029**	**(3.453)**	**1.453**	**33.029**	**(1.345)**	**1.269**	**32.953**
Total Activo (Pasivo) neto	**167.840**	**6.755**	**(1.354)**	**173.241**	**51.035**	**(1.257)**	**223.019**

18. Otros Activos:

(a) Composición del rubro:

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

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activos para leasing (*)	101.319	117.332
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)		
Bienes adjudicados en remate judicial	3.077	5.644
Bienes recibidos en pago	492	785
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	(115)	(176)
Subtotal	3.454	6.253
Otros Activos		
Depósitos por márgenes de derivados	170.974	226.213
Otras cuentas y documentos por cobrar	77.807	21.644
Intermediación de documentos (***)	28.660	30.729
Fondos disponibles Servipag	15.661	13.922
Gastos pagados por anticipado	15.580	6.915
Propiedades de inversión	14.858	15.041
Impuesto por recuperar	8.639	8.718
IVA crédito fiscal	7.742	10.143
Comisiones por cobrar	6.989	7.558
Operaciones pendientes	3.382	3.472
Garantías de arriendos	1.794	1.743
Materiales y útiles	646	643
Bienes recuperados de leasing para la venta	508	625
Cuentas por cobrar por bienes recibidos en pago vendidos	164	752
Otros	14.019	12.795
Subtotal	367.423	360.913
Total	472.196	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 0,0139% (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	(15)
Provisiones constituidas	—
Liberación de provisiones	(74)
Saldo al 30 de junio de 2015	118
Aplicación de provisiones	(166)
Provisiones constituidas	224
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de diciembre de 2015	176
Aplicación de provisiones	(278)
Provisiones constituidas	217
Liberación de provisiones	—
Saldo al 30 de junio de 2016	115

19. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista:

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

	Junio 2016 MM$	**Diciembre 2015 MM$**
Cuentas corrientes	6.438.293	6.900.590
Otras obligaciones a la vista	942.359	892.485
Otros depósitos y cuentas a la vista	478.978	533.973
Total	7.859.630	8.327.048

20. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo:

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

	Junio 2016 MM$	**Diciembre 2015 MM$**
Depósitos a plazo	10.258.243	9.529.974
Cuentas de ahorro a plazo	215.213	205.171
Otros saldos acreedores a plazo	131.901	172.547
Total	10.605.357	9.907.692

21. Obligaciones con Bancos:

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

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Bancos del país	12	—
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior		
Citibank N.A.	271.448	283.803
The Bank of New York Mellon	139.434	149.617
HSBC Bank	113.181	121.027
Bank of America	109.170	150.208
Canadian Imperial Bank of Commerce	80.215	166.918
Bank of Nova Scotia	66.423	94.298
Standard Chartered Bank	33.934	56.975
Wells Fargo Bank	33.382	112.933
Sumitomo Mitsui Banking	33.173	35.421
ING Bank	30.049	31.873
Toronto Dominion Bank	29.890	63.788
Zuercher Kantonalbank	13.951	22.011
Commerzbank A.G.	2.893	1.446
Bank of Montreal	—	92.096
Otros	816	840
Préstamos y otras obligaciones		
Wells Fargo Bank	99.754	106.463
Citibank N.A.	8.999	37.571
Otros	4.391	2.333
Subtotal bancos del exterior	1.071.103	1.529.621
Banco Central de Chile	5	6
Total	1.071.120	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:

	Junio 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:

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Letras de crédito	39.277	46.381
Bonos corrientes	5.333.419	5.270.214
Bonos subordinados	638.552	785.613
Total	6.011.248	6.102.208

Durante el período terminado al 30 de junio de 2016 Banco de Chile colocó Bonos por un monto de $708.048 millones, los cuales corresponden a Bonos Corrientes y Bonos de Corto Plazo por un monto ascendente a $419.722 millones y $288.326 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
BCHIAR0613	8.497	10	3,60	UF	29/01/2016	29/01/2026
BCHIAR0613	10.869	10	3,60	UF	18/02/2016	18/02/2026
BCHIBJ0915	53.553	10	2,90	UF	25/05/2016	25/05/2026
BCHIBF0915	79.626	8	2,70	UF	25/05/2016	25/05/2024
BCHIBK0915	53.485	11	2,90	UF	25/05/2016	25/05/2027
BCHIBL1115	79.806	11	2,90	UF	25/05/2016	25/05/2027
BCHIBA0815	53.480	5	2,50	UF	29/06/2016	29/06/2021
BCHIBI1115	80.406	10	2,90	UF	29/06/2016	29/06/2026
Total junio de 2016	419.722					

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	14.717	0,94	USD	04/01/2016	05/07/2016
JP.Morgan Chase	30.879	0,70	USD	05/01/2016	04/04/2016
Wells Fargo Bank	10.883	0,62	USD	14/01/2016	13/04/2016
Citibank N.A.	10.810	0,95	USD	25/01/2016	22/07/2016
Citibank N.A.	10.723	0,75	USD	27/01/2016	23/05/2016
Citibank N.A.	11.362	0,95	USD	28/01/2016	27/07/2016
Citibank N.A.	3.551	0,75	USD	28/01/2016	27/05/2016
Merrill Lynch	3.535	0,90	USD	03/02/2016	02/08/2016
Merrill Lynch	10.745	0,68	USD	03/02/2016	04/05/2016
JP.Morgan Chase	19.943	0,65	USD	04/04/2016	01/07/2016
Merrill Lynch	4.690	1,25	USD	04/05/2016	28/04/2017
Merrill Lynch	13.296	0,95	USD	06/05/2016	03/11/2016
Citibank N.A.	12.217	0,77	USD	10/05/2016	08/09/2016
Wells Fargo Bank	10.181	1,07	USD	10/05/2016	10/02/2017
Merrill Lynch	10.203	0,56	USD	11/05/2016	12/07/2016
Citibank N.A.	41.097	0,59	USD	12/05/2016	11/07/2016
Citibank N.A.	10.274	0,98	USD	12/05/2016	09/11/2016
Citibank N.A.	18.155	0,79	USD	16/05/2016	16/09/2016
Citibank N.A.	27.614	0,59	USD	18/05/2016	18/07/2016
Citibank N.A.	1.990	0,98	USD	15/06/2016	15/11/2016
Wells Fargo Bank	11.461	1,25	USD	22/06/2016	21/06/2017
Total junio de 2016	288.326				

Durante el período terminado al 30 de junio 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 junio 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:

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Otras obligaciones en el país	92.675	132.136
Obligaciones con el sector público	39.163	40.945
Total	131.838	173.081

24. Provisiones:

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

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Provisiones para dividendos mínimos	142.975	324.469
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	61.565	74.791
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	50.795	59.213
Provisiones por contingencias:		
Provisiones adicionales (*)	213.252	161.177
Provisiones por riesgo país	5.637	4.260
Otras provisiones por contingencias	21.940	15.133
Total	496.164	639.043

(*) Al 30 de junio de 2016 se han constituido $52.075 millones por concepto de provisiones adicionales ($30.921 millones durante el ejercicio 2015). Ver Nota N° 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	175.579	27.875	664	—	2.744	206.862
Aplicación de provisiones	(324.588)	(53.059)	—	—	(247)	(377.894)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—
Saldo al 30 de junio de 2015	175.579	56.331	54.741	130.256	13.775	430.682
Provisiones constituidas	148.890	32.333	4.472	30.921	5.618	222.234
Aplicación de provisiones	—	(13.873)	—	—	—	(13.873)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2015	324.469	74.791	59.213	161.177	19.393	639.043
Provisiones constituidas	142.975	32.277	—	52.075	8.440	235.767
Aplicación de provisiones	(324.469)	(45.503)	—	—	(256)	(370.228)
Liberación de provisiones	—	—	(8.418)	—	—	(8.418)
Saldo al 30 de junio de 2016	142.975	61.565	50.795	213.252	27.577	496.164

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Provisiones por vacaciones	25.710	25.480
Provisiones por bonos de cumplimiento	19.691	34.307
Provisiones indemnizaciones años de servicio	9.280	10.728
Provisiones por otros beneficios al personal	6.884	4.276
Total	61.565	74.791

24. Provisiones, continuación:

(d) Indemnización años de servicio:

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

	Junio 2016 MM$	**Junio 2015 MM$**
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	10.728	11.471
Incremento de la provisión	211	306
Pagos efectuados	(1.659)	(1.142)
Efecto por cambio en los factores	—	—
Total	9.280	10.635

(ii) Costo por beneficio neto:

	Junio 2016 MM$	**Junio 2015 MM$**
Incremento (disminución) de la provisión	(206)	(146)
Costo de intereses de las obligaciones por beneficios	417	452
Efecto por cambio en los factores actuariales	—	—
Costo por beneficios neto	211	306

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

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

	30 de junio 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:

	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$
Saldos al 1 de enero	34.307	29.678
Provisiones constituidas	17.447	14.748
Aplicación de provisiones	(32.063)	(28.422)
Liberación de provisiones	—	—
Total	19.691	16.004

(f) Movimiento de la provisión vacaciones del personal:

	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$
Saldos al 1 de enero	25.480	23.727
Provisiones constituidas	3.486	2.872
Aplicación de provisiones	(3.256)	(2.457)
Liberación de provisiones	—	—
Total	25.710	24.142

(g) Provisión para beneficio al personal en acciones:

Al 30 de junio de 2016 y 2015, el Banco y sus filiales no cuentan con un plan de compensación en acciones.

(h) Provisiones por créditos contingentes:

Al 30 de junio de 2016 y diciembre de 2015, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por créditos contingentes de $50.795 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:

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Cuentas y documentos por pagar (*)	154.393	121.419
Ingresos percibidos por adelantado	5.983	6.644
Dividendos acordados por pagar	1.395	1.255
Otros pasivos		
Cobranding	49.843	54.006
Operaciones por intermediación de documentos (**)	49.274	39.735
Valores por liquidar	20.110	3.429
IVA débito fiscal	12.767	13.235
Utilidades diferidas leasing	5.249	6.040
Pagos compañías de seguros	1.961	634
Operaciones pendientes	784	767
Otros	11.915	12.148
Total	313.674	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:

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Créditos contingentes		
Avales y fianzas	298.978	389.727
Cartas de crédito del exterior confirmadas	32.661	33.871
Cartas de crédito documentarias emitidas	166.189	122.060
Boletas de garantía	2.079.148	2.058.813
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	7.248.733	7.224.242
Otros compromisos de crédito	176.505	204.862
Operaciones por cuenta de terceros		
Documentos en cobranza	130.823	217.479
Recursos de terceros gestionados por el banco:		
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	9.841	18.563
Otros activos gestionados a nombre de terceros	—	—
Activos financieros adquiridos a nombre propio	183.504	151.375
Otros activos adquiridos a nombre propio	—	—
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del banco y filiales	9.223.165	8.248.416
Valores custodiados depositados en otra entidad	5.100.818	5.006.510
Total	24.650.365	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 30 de junio de 2016, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por contingencias judiciales que ascienden a $21.680 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:

	30 de junio de 2016				
	2016 MM$	**2017 MM$**	**2018 MM$**	**2019 MM$**	**Total MM$**
Contingencias judiciales	21.269	89	322	—	21.680

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

Al 30 de junio 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 2.716.000, con vencimiento el 10 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 179.000.

Al 30 de junio 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 2018, 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:	**Junio 2016 MM$**	**Diciembre 2015 MM$**
Acciones entregadas para garantizar operaciones a plazo cubiertas en simultáneas:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	13.270	14.628
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	22.539	27.981
Títulos de renta fija para garantizar sistema CCLV, Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	2.934	2.995
Títulos de renta fija para garantizar préstamo de acciones, Bolsa Electrónica de Chile , Bolsa de Valores	—	80
Acciones entregadas para garantizar préstamo de acciones, Bolsa Electrónica de Chile , Bolsa de Valores	2.086	—
Total	40.829	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 30 de junio 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:

	Junio 2016 MM$	**Diciembre 2015 MM$**
Líneas de crédito de libre disposición	27.900	36.743
Provisión boletas de garantía	18.723	18.474
Provisión avales y fianzas	2.942	3.314
Provisión cartas de créditos	1.001	393
Otros compromisos de créditos	229	289
Total	50.795	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. El procedimiento se encuentra suspendido por la solicitud de acumulación presentada por parte de otro reclamante.

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

27. Patrimonio:

(a) Patrimonio contable:

(i) Capital autorizado, suscrito y pagado:

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2016:

	Total Acciones Ordinarias
Al 31 de diciembre de 2014	94.655.367.544
Total acciones al 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio de 2016 asciende a $238.291 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 $142.975 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 30 de junio de 2016 y 2015 se ha determinado de la siguiente forma:

	Junio 2016	Junio 2015
Utilidad básica por acción:		
Resultado atribuible a los propietarios del banco (millones de pesos)	283.512	285.097
Número medio ponderado de acciones ordinarias	96.129.146.433	96.129.146.433
Utilidad por acción (en pesos) (*)	2,95	2,97
Utilidad diluida por acción:		
Resultado atribuible a los propietarios del banco (millones de pesos)	283.512	285.097
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) (*)	2,95	2,97

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

Al 30 de junio 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 $59 millones (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 cargo neto a patrimonio de $42.518 millones (abono neto de $5.249 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 $4.860 millones (abono a patrimonio de $2.756 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:

	Junio 2016				Junio 2015			
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones Prepago MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones Prepago MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	351.176	82.586	1.211	434.973	321.320	64.815	2.089	388.224
Colocaciones de consumo	296.585	856	4.602	302.043	276.593	1.178	4.469	282.240
Colocaciones para vivienda	128.420	105.856	2.032	236.308	113.389	78.920	2.275	194.584
Instrumentos de inversión	14.725	3.874	—	18.599	26.013	5.916	—	31.929
Contratos de retrocompra	778	—	—	778	635	—	—	635
Créditos otorgados a bancos	16.421	—	—	16.421	12.888	—	—	12.888
Otros ingresos por intereses y reajustes	693	1.042	—	1.735	316	699	—	1.015
Total	808.798	194.214	7.845	1.010.857	751.154	151.528	8.833	911.515

El monto de los intereses y reajustes reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada en el período 2016 ascendió a $2.962 millones ($4.356 millones en junio de 2015).

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

	Junio 2016			Junio 2015		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	7.309	3.366	10.675	9.318	2.524	11.842
Colocaciones para vivienda	2.363	2.145	4.508	1.820	1.661	3.481
Colocaciones de consumo	64	12	76	251	—	251
Total	9.736	5.523	15.259	11.389	4.185	15.574

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:

	Junio 2016			Junio 2015		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos y captaciones a plazo	158.375	33.028	191.403	132.479	20.847	153.326
Instrumentos de deuda emitidos	95.851	72.075	167.926	77.906	53.091	130.997
Otras obligaciones financieras	822	177	999	870	562	1.432
Contratos de retrocompra	2.722	—	2.722	3.317	260	3.577
Obligaciones con bancos	6.577	—	6.577	4.274	—	4.274
Depósitos a la vista	345	3.565	3.910	352	1.421	1.773
Otros gastos por intereses y reajustes	—	299	299	—	393	393
Total	264.692	109.144	373.836	219.198	76.574	295.772

(d) Al 30 de junio 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.

	Junio 2016			Junio 2015		
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Total MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$	Total MM$
Utilidad cobertura contable valor razonable	—	—	—	—	—	—
Pérdida cobertura contable valor razonable	(9.090)	—	(9.090)	477	—	477
Utilidad cobertura contable flujo efectivo	118.336	124.346	242.682	12.435	14.619	27.054
Pérdida cobertura contable flujo efectivo	(157.813)	(112.676)	(270.489)	(47.028)	(5.064)	(52.092)
Resultado ajuste elemento cubierto	6.148	—	6.148	(3.438)	—	(3.438)
Total	(42.419)	11.670	(30.749)	(37.554)	9.555	(27.999)

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

	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	1.010.857	911.515
Gastos por intereses y reajustes	(373.836)	(295.772)
Subtotal ingresos por intereses y reajustes	637.021	615.743
Resultado de coberturas contables (neto)	(30.749)	(27.999)
Total intereses y reajustes netos	606.272	587.744

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:

	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$
Ingresos por comisiones		
Servicios de tarjetas	71.055	58.535
Inversiones en fondos mutuos u otros	38.954	37.040
Cobranzas, recaudaciones y pagos	24.432	25.819
Administración de cuentas	20.586	19.275
Remuneraciones por comercialización de seguros	13.350	10.442
Avales y cartas de crédito	10.262	9.978
Uso de canales de distribución	9.094	10.873
Intermediación y manejo de valores	7.727	9.066
Convenio uso de marca	7.051	6.741
Líneas de crédito y sobregiros	3.115	8.932
Asesorías financieras	1.382	2.879
Otras comisiones ganadas	9.595	6.038
Total ingresos por comisiones	216.603	205.618
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(48.803)	(45.490)
Transacciones interbancarias	(4.680)	(6.667)
Recaudación y pagos	(3.211)	(3.312)
Operaciones de valores	(1.595)	(1.499)
Fuerza de venta	(327)	(708)
Venta cuotas de fondos mutuos	(40)	(1.863)
Otras comisiones	(190)	(285)
Total gastos por comisiones	(58.846)	(59.824)

30. Resultados de Operaciones Financieras:

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

	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$
Venta de instrumentos disponibles para la venta	60.822	9.605
Instrumentos financieros para negociación	32.460	9.361
Derivados de negociación	2.881	10.637
Venta de cartera de créditos	2.367	271
Resultado neto de otras operaciones	730	1.699
Total	99.260	31.573

31. Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta:

El detalle de los resultados de cambio es el siguiente:

	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$
Reajustables moneda extranjera	73.220	(90.780)
Diferencia de cambio neta	(6.440)	7.668
Resultado de coberturas contables	(60.377)	104.011
Total	6.403	20.899

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:

	Adeudado por Bancos		Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes											
			Colocaciones Comerciales		Colocaciones para Vivienda		Colocaciones de Consumo		Subtotal		Créditos Contingentes		Total	
	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$
Constitución de provisiones:														
- Provisiones individuales	—	(43)	—	(14.742)	—	—	—	—	—	(14.742)	—	(456)	—	(15.241)
- Provisiones grupales	—	—	(20.656)	(21.554)	(1.784)	(4.608)	(126.622)	(109.194)	(149.062)	(135.356)	—	(208)	(149.062)	(135.564)
Resultado por constitución de provisiones	—	(43)	(20.656)	(36.296)	(1.784)	(4.608)	(126.622)	(109.194)	(149.062)	(150.098)	—	(664)	(149.062)	(150.805)
Liberación de provisiones:														
- Provisiones individuales	167	—	13.726	—	—	—	—	—	13.726	—	1.839	—	15.732	—
- Provisiones grupales	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	6.579	—	6.579	—
Resultado por liberación de provisiones	167	—	13.726	—	—	—	—	—	13.726	—	8.418	—	22.311	—
Resultado neto de provisiones	167	(43)	(6.930)	(36.296)	(1.784)	(4.608)	(126.622)	(109.194)	(135.336)	(150.098)	8.418	(664)	(126.751)	(150.805)
Provisión adicional	—	—	(52.075)	—	—	—	—	—	(52.075)	—	—	—	(52.075)	—
Recuperación de activos castigados	—	—	4.836	9.985	1.208	779	15.023	15.232	21.067	25.996	—	—	21.067	25.996
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	167	(43)	(54.169)	(26.311)	(576)	(3.829)	(111.599)	(93.962)	(166.344)	(124.102)	8.418	(664)	(157.759)	(124.809)

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:

	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$
Remuneraciones del personal	113.249	106.371
Bonos e incentivos	24.636	18.522
Compensaciones variables	19.945	16.818
Beneficios de colación y salud	13.682	12.482
Gratificaciones	12.346	11.578
Indemnización por años de servicio	9.458	7.069
Gastos de capacitación	1.469	1.160
Otros gastos de personal	11.835	10.066
Total	206.620	184.066

34. Gastos de Administración:

La composición del rubro es la siguiente:

	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$
Gastos generales de administración		
Gastos de informática y comunicaciones	33.073	28.914
Mantenimiento y reparación de activo fijo	17.971	15.421
Arriendo de oficinas y equipos	12.640	11.974
Servicio de vigilancia y transporte de valores	6.715	5.576
Asesorías externas y honorarios por servicios profesionales	4.543	4.189
Materiales de oficina	4.319	3.238
Arriendo recinto cajeros automáticos	3.475	3.148
Casilla, correo, franqueo y entrega de productos a domicilio	3.238	1.996
Energía, calefacción y otros servicios	2.934	2.541
Primas de seguros	2.305	1.955
Gastos de representación y desplazamiento del personal	2.130	2.355
Gastos judiciales y notariales	1.757	2.056
Servicio externo de información financiera	1.577	1.443
Servicio externo de custodia de documentación	1.366	1.293
Donaciones	957	1.091
Otros gastos generales de administración	10.528	7.454
Subtotal	109.528	94.644
Servicios subcontratados		
Evaluación de créditos	8.315	9.949
Procesamientos de datos	5.617	4.727
Gastos en desarrollos tecnológicos externos	4.188	3.704
Certificación y testing tecnológicos	2.906	2.596
Otros	1.693	1.790
Subtotal	22.719	22.766
Gastos del directorio		
Remuneraciones del directorio	1.234	1.113
Otros gastos del directorio	302	282
Subtotal	1.536	1.395
Gastos marketing		
Publicidad y propaganda	17.035	14.400
Subtotal	17.035	14.400
Impuestos, contribuciones, aportes		
Aporte a la Superintendencia de Bancos	4.388	3.986
Contribuciones de bienes raíces	1.394	1.255
Patentes	677	665
Otros impuestos	681	274
Subtotal	7.140	6.180
Total	157.958	139.385

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:

	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota N° 16 letra (b))	12.289	10.394
Amortizaciones de intangibles (Nota N° 15 letra (b))	4.277	4.298
Total	16.566	14.692

(b) Al 30 de junio 2016 y 2015, la composición del gasto por deterioro, es como sigue:

	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$
Deterioro		
Deterioro instrumentos de inversión	—	—
Deterioro de activo fijo (Nota N° 16 letra (b))	4	58
Deterioro de intangibles (Nota N° 15 letra (b))	—	—
Total	4	58

36. Otros Ingresos Operacionales:

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

	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	2.845	1.394
Otros ingresos	30	8
Subtotal	2.875	1.402
Liberaciones de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	—	—
Otras provisiones por contingencias	70	238
Subtotal	70	238
Otros ingresos		
Arriendos percibidos	4.295	4.185
Ingresos varios tarjetas de crédito	4.224	1.987
Recuperación de gastos	1.822	2.692
Reintegros bancos corresponsales	1.453	1.334
Reajuste por PPM	264	274
Ingresos por diferencia venta de bienes leasing	186	229
Custodia y comisión de confianza	116	99
Venta de bienes recuperados castigados leasing	85	459
Utilidad por venta de activo fijo	60	59
Otros	1.289	1.170
Subtotal	13.794	12.488
Total	16.739	14.128

37. Otros Gastos Operacionales:

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

	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Castigos de bienes recibidos en pago	2.516	865
Provisiones por bienes recibidos en pago	394	77
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	221	212
Subtotal	3.131	1.154
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	1.377	2.732
Otras provisiones por contingencias	6.877	4
Subtotal	8.254	2.736
Otros gastos		
Administración de tarjetas	2.248	1.418
Castigos operacionales	1.605	2.395
Provisiones y castigos de otros activos	1.356	3.062
Gastos operaciones y castigos por leasing	447	861
Provisión bienes recuperados leasing	359	277
Aporte otros organismos	138	127
Seguro de desgravamen	117	94
Juicios civiles	24	264
Otros	913	1.269
Subtotal	7.207	9.767
Total	18.592	13.657

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	
	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	286.230	289.803	27.818	40.916	7.499	7.570	321.547	338.289
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	28.443	27.678	28.443	27.678
Colocaciones de consumo	7	—	—	—	5.491	5.682	5.498	5.682
Colocaciones brutas	286.237	289.803	27.818	40.916	41.433	40.930	355.488	371.649
Provisión sobre colocaciones	(792)	(921)	(34)	(79)	(184)	(248)	(1.010)	(1.248)
Colocaciones netas	**285.445**	**288.882**	**27.784**	**40.837**	**41.249**	**40.682**	**354.478**	**370.401**
Créditos contingentes:								
Avales y fianzas	15.161	11.501	43	46	—	—	15.204	11.547
Cartas de crédito	695	487	—	—	—	—	695	487
Cartas de crédito del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—
Boletas de garantía	59.864	63.247	672	2.473	—	—	60.536	65.720
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	41.851	60.002	23.862	24.470	15.163	15.319	80.876	99.791
Total créditos contingentes	117.571	135.237	24.577	26.989	15.163	15.319	157.311	177.545
Provisión sobre créditos contingentes	(100)	(117)	—	(1)	—	—	(100)	(118)
Colocaciones contingentes netas	**117.471**	**135.120**	**24.577**	**26.988**	**15.163**	**15.319**	**157.211**	**177.427**
Monto cubierto por garantías:								
Hipoteca	91.037	88.140	7.381	7.619	43.336	39.657	141.754	135.416
Warrant	—	—	—	—	—	—	—	—
Prenda	—	—	—	—	3	3	3	3
Otras (****)	83.644	84.913	9.044	11.873	1.568	1.704	94.256	98.490
Total garantías	**174.681**	**173.053**	**16.425**	**19.492**	**44.907**	**41.364**	**236.013**	**233.909**
Instrumentos adquiridos:								
Para negociación	—	—	—	—	—	—	—	—
Para inversión	7.491	7.454	20.634	—	—	—	28.125	7.454
Total instrumentos adquiridos	**7.491**	**7.454**	**20.634**	—	**—**	**—**	**28.125**	**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:

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activos		
Efectivo y depósitos en bancos	65.399	222
Operaciones con liquidación en curso	478	—
Contratos de retrocompra	1.930	—
Contratos de derivados financieros	169.083	112.370
Otros activos	57.424	32.028
Total	294.314	144.620
Pasivos		
Depósitos a la vista	180.338	139.313
Operaciones con liquidación en curso	2.281	—
Contratos de retrocompra	22.462	—
Depósitos y otras captaciones a plazo	308.046	300.868
Contratos de derivados financieros	208.566	101.433
Obligaciones con bancos	280.447	321.374
Otros pasivos	40.222	11.617
Total	1.042.362	874.605

38. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

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

	Junio			
	2016		2015	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Tipo de ingreso o gasto reconocido				
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	9.406	8.131	8.679	6.636
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	23.338	22.538	27.779	18.977
Resultados de operaciones financieras (**)	289.011	296.330	62.918	68.742
Liberación o constitución de provisión por riesgo de crédito	299	—	309	—
Gastos de apoyo operacional	—	37.674	—	42.945
Otros ingresos y gastos	236	1.962	243	1.073

(*) 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 30 de junio 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:

	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$
Remuneraciones	1.882	1.770
Beneficios a corto plazo	4.422	3.420
Indemnizaciones	1.863	—
Pagos basados en acciones	—	—
Total	8.167	5.190

Conformación del personal clave:

	N° de ejecutivos	
	Junio 2016	Junio 2015
Cargo		
Gerente General	1	1
Gerentes Generales de Filiales	7	7
Gerentes de División	14	11
Total	22	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	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$
Pablo Granifo Lavín	269 (*)	195 (*)	23	24	187	174	—	—	479	393
Andrónico Luksic Craig	84	80	6	6	—	—	—	—	90	86
Jorge Awad Mehech	28	27	13	11	48	52	—	—	89	90
Gonzalo Menéndez Duque	28	27	12	10	63	58	14	13	117	108
Jaime Estévez Valencia	28	27	13	12	72	56	—	—	113	95
Rodrigo Manubens Moltedo	28	27	12	12	26	26	—	—	66	65
Jorge Ergas Heymann	28	27	9	9	29	24	—	—	66	60
Francisco Pérez Mackenna	28	27	10	10	34	36	—	—	72	73
Thomas Fürst Freiwirth	28	27	9	11	19	21	—	—	56	59
Jean-Paul Luksic Fontbona	28	27	5	3	—	—	—	—	33	30
Otros directores de filiales	—	—	—	—	67	77	—	—	67	77
Total	577	491	112	108	545	524	14	13	1.248	1.136

(1) Incluye honorarios pagados a los integrantes del Comité Asesor de Banchile Corredores de Seguros Ltda., por un monto de $8 millones ($8 millones en junio 2015).

(*) Incluye una provisión de $185 millones ($115 millones en junio 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 $237 millones ($195 millones en junio 2015).

Los gastos correspondientes a viajes, viáticos y otros ascienden a $40 millones ($53 millones en junio 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	
	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activos Financieros								
Instrumentos para Negociación								
Del Estado y del Banco Central de Chile	313.245	122.920	311.650	126.996	—	—	624.895	249.916
Otras instituciones nacionales	41	10.420	752.262	565.210	13	18.028	752.316	593.658
Instituciones extranjeras	—	—	—	—	—	—	—	—
Inversiones en Fondos Mutuos	64.161	23.080	—	—	—	—	64.161	23.080
Subtotal	377.447	156.420	1.063.912	692.206	13	18.028	1.441.372	866.654
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	—	—	223.343	180.616	—	—	223.343	180.616
Swaps	—	—	762.032	739.777	—	—	762.032	739.777
Opciones Call	—	—	921	1.878	—	—	921	1.878
Opciones Put	—	—	3.845	680	—	—	3.845	680
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	990.141	922.951	—	—	990.141	922.951
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Cobertura de Valor Razonable (Swap)	—	—	—	279	—	—	—	279
Cobertura de Flujo de Caja (Swap)	—	—	130.722	203.892	—	—	130.722	203.892
Subtotal	—	—	130.722	204.171	—	—	130.722	204.171
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta (1)								
Del Estado y del Banco Central de Chile	15.307	15.321	55.849	71.187	—	—	71.156	86.508
Otras instituciones nacionales	—	—	369.468	735.724	80.010	96.125	449.478	831.849
Instituciones extranjeras	—	81.644	62.656	—	—	—	62.656	81.644
Subtotal	15.307	96.965	487.973	806.911	80.010	96.125	583.290	1.000.001
Total	392.754	253.385	2.672.748	2.626.239	80.023	114.153	3.145.525	2.993.777
Pasivos Financieros								
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	—	—	222.132	207.961	—	—	222.132	207.961
Swaps	—	—	863.279	897.513	—	—	863.279	897.513
Opciones Call	—	—	1.559	3.689	—	—	1.559	3.689
Opciones Put	—	—	1.349	549	—	—	1.349	549
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	1.088.319	1.109.712	—	—	1.088.319	1.109.712
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Cobertura de Valor Razonable (Swap)	—	—	19.890	14.549	—	—	19.890	14.549
Cobertura de Flujo de Caja (Swap)	—	—	17.900	3.666	—	—	17.900	3.666
Subtotal	—	—	37.790	18.215	—	—	37.790	18.215
Total	—	—	1.126.109	1.127.927	—	—	1.126.109	1.127.927

(1) Al 30 de junio de 2016, un 88% de los instrumentos agrupados en nivel 3 poseen la denominación de “Investment Grade”. Asimismo, el 100% del total de estos instrumentos financieros corresponde a emisores locales.

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

(c) Conciliación Nivel 3:

La siguiente tabla muestra la reconciliación entre los saldos de inicio y fin de ejercicio para aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3, cuyo valor justo es reflejado en los estados financieros:

	Al 30 de junio 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 30-Jun-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	(4.638)	148	4.802	(13.723)	—	(2.704)	80.010
Instituciones extranjeras	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	96.125	(4.638)	148	4.802	(13.723)	—	(2.704)	80.010
Total	114.153	(4.611)	148	4.802	(31.765)	—	(2.704)	80.023

	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 30 de junio 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	80.010	(1.479)	96.125	(1.969)
Instituciones extranjeras	—	—	—	—
Total	80.010	(1.479)	96.125	(1.969)
Totales	80.023	(1.479)	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	
	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	978.313	1.361.222	978.313	1.361.222
Operaciones con liquidación en curso	626.653	526.046	626.653	526.046
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	39.116	46.164	39.116	46.164
Subtotal	1.644.082	1.933.432	1.644.082	1.933.432
Adeudado por bancos				
Bancos del país	156.719	45.186	156.719	45.186
Banco Central de Chile	700.555	1.000.433	700.555	1.000.433
Bancos del exterior	232.885	349.576	232.885	349.576
Subtotal	1.090.159	1.395.195	1.090.159	1.395.195
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Colocaciones comerciales	13.903.050	14.046.119	13.711.782	13.859.949
Colocaciones para vivienda	6.600.912	6.370.034	6.922.353	6.625.557
Colocaciones de consumo	3.595.062	3.540.122	3.578.918	3.525.034
Subtotal	24.099.024	23.956.275	24.213.053	24.010.540
Total	26.833.265	27.284.902	26.947.294	27.339.167
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.859.630	8.327.048	7.859.630	8.327.048
Operaciones con liquidación en curso	379.423	241.842	379.423	241.842
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	179.379	184.131	179.379	184.131
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.605.357	9.907.692	10.622.713	9.902.468
Obligaciones con bancos	1.071.120	1.529.627	1.066.100	1.522.667
Otras obligaciones financieras	131.838	173.081	131.838	173.081
Subtotal	20.226.747	20.363.421	20.239.083	20.351.237
Instrumentos de deuda emitidos				
Letras de crédito para vivienda	33.974	39.568	36.126	41.849
Letras de crédito para fines generales	5.303	6.813	5.639	7.206
Bonos corrientes	5.333.419	5.270.214	5.439.480	5.302.742
Bonos subordinados	638.552	785.613	645.830	788.883
Subtotal	6.011.248	6.102.208	6.127.075	6.140.680
Total	26.237.995	26.465.629	26.366.158	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 30 de junio de 2016 y diciembre 2015:

	Nivel 1 Valor Razonable Estimado		Nivel 2 Valor Razonable Estimado		Nivel 3 Valor Razonable Estimado		Total Valor Razonable Estimado	
	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activos								
Efectivo y depósitos en bancos	978.313	1.361.222	—	—	—	—	978.313	1.361.222
Operaciones con liquidación en curso	626.653	526.046	—	—	—	—	626.653	526.046
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	39.116	46.164	—	—	—	—	39.116	46.164
Subtotal	1.644.082	1.933.432	—	—	—	—	1.644.082	1.933.432
Adeudado por bancos								
Bancos del país	156.719	45.186	—	—	—	—	156.719	45.186
Banco Central de Chile	700.555	1.000.433	—	—	—	—	700.555	1.000.433
Bancos del exterior	232.885	349.576	—	—	—	—	232.885	349.576
Subtotal	1.090.159	1.395.195	—	—	—	—	1.090.159	1.395.195
Créditos y cuentas por cobrar a clientes								
Colocaciones comerciales	—	—	—	—	13.711.782	13.859.949	13.711.782	13.859.949
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	6.922.353	6.625.557	6.922.353	6.625.557
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	3.578.918	3.525.034	3.578.918	3.525.034
Subtotal	—	—	—	—	24.213.053	24.010.540	24.213.053	24.010.540
Total	2.734.241	3.328.627	—	—	24.213.053	24.010.540	26.947.294	27.339.167
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.859.630	8.327.048	—	—	—	—	7.859.630	8.327.048
Operaciones con liquidación en curso	379.423	241.842	—	—	—	—	379.423	241.842
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	179.379	184.131	—	—	—	—	179.379	184.131
Depósitos y otras captaciones a plazo	—	—	—	—	10.622.713	9.902.468	10.622.713	9.902.468
Obligaciones con bancos	—	—	—	—	1.066.100	1.522.667	1.066.100	1.522.667
Otras obligaciones financieras	131.838	173.081	—	—	—	—	131.838	173.081
Subtotal	8.550.270	8.926.102	—	—	11.688.813	11.425.135	20.239.083	20.351.237
Instrumentos de deuda emitidos								
Letras de crédito para vivienda	—	—	36.126	41.849	—	—	36.126	41.849
Letras de crédito para fines generales	—	—	5.639	7.206	—	—	5.639	7.206
Bonos corrientes	—	—	5.439.480	5.302.742	—	—	5.439.480	5.302.742
Bonos subordinados	—	—	—	—	645.830	788.883	645.830	788.883
Subtotal	—	—	5.481.245	5.351.797	645.830	788.883	6.127.075	6.140.680
Total	8.550.270	8.926.102	5.481.245	5.351.797	12.334.643	12.214.018	26.366.158	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	
	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activos por contratos de derivados financieros	1.120.863	1.127.122	(324.345)	(258.213)	(310.805)	(244.064)	(103.335)	(148.023)	382.378	476.822
Pasivos por contratos de derivados financieros	1.126.109	1.127.927	(324.345)	(258.213)	(310.805)	(244.064)	(152.797)	(190.563)	338.162	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 30 de junio 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:

	Junio 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	978.313	—	—	—	—	—	978.313
Operaciones con liquidación en curso	626.653	—	—	—	—	—	626.653
Instrumentos para negociación	1.441.372	—	—	—	—	—	1.441.372
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	13.526	23.340	2.250	—	—	—	39.116
Contratos de derivados financieros	100.806	66.150	177.084	244.081	158.209	374.533	1.120.863
Adeudado por bancos (*)	862.967	36.256	171.561	19.910	—	—	1.090.694
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	2.648.371	2.990.407	4.477.810	4.840.714	2.953.994	6.787.020	24.698.316
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	31.805	49.988	76.889	64.848	111.076	248.684	583.290
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—
Total activos financieros	6.703.813	3.166.141	4.905.594	5.169.553	3.223.279	7.410.237	30.578.617

	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 $599.292 millones ($601.766 millones en diciembre de 2015) para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y $535 millones ($702 millones en diciembre de 2015) para adeudado por bancos.

40. Vencimiento de Activos y Pasivos, continuación:

	Junio 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	7.859.630	—	—	—	—	—	7.859.630
Operaciones con liquidación en curso	379.423	—	—	—	—	—	379.423
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	170.653	8.726	—	—	—	—	179.379
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	4.803.602	2.689.776	2.570.837	325.367	364	198	10.390.144
Contratos de derivados financieros	79.700	63.106	213.490	205.873	159.765	404.175	1.126.109
Obligaciones con bancos	235.430	229.142	526.123	80.425	—	—	1.071.120
Instrumentos de deuda emitidos:							
Letras de crédito	2.651	3.180	6.690	13.198	7.820	5.738	39.277
Bonos corrientes	300.383	156.525	267.712	814.865	769.801	3.024.133	5.333.419
Bonos subordinados	2.855	1.845	36.333	54.268	42.175	501.076	638.552
Otras obligaciones financieras	93.391	2.343	10.050	19.956	5.268	830	131.838
Total pasivos financieros	13.927.718	3.154.643	3.631.235	1.513.952	985.193	3.936.150	27.148.891

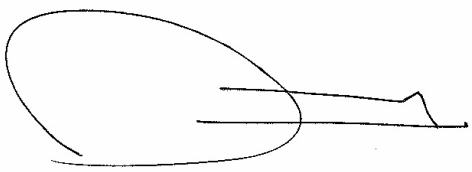
	Diciembre 2015						
	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
Pasivos	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.327.048	—	—	—	—	—	8.327.048
Operaciones 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 $215.213 millones ($205.171 millones en diciembre de 2015).

41. Hechos Posteriores:

Con fecha 8 de julio de 2016 se informó que el Registro de Compañías de Hong Kong declaró, a partir del 5 de julio de 2016, formalmente disuelta la Sociedad Banchile Trade Services Limited.

A juicio de la Administración, no existen otros hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco y sus filiales entre el 30 de junio de 2016 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.



Héctor Hernández G.
Gerente de Contabilidad



Eduardo Ebensperger O.
Gerente General

Por los períodos terminados al 30 de Junio 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	37 - 38
Nota 3	Declaración de cumplimiento de Nic 34, Información Financiera Intermedia	39 - 39
Nota 4	Segmentos de negocios	39 - 45
Nota 5	Efectivo y equivalente de efectivo	46 - 46
Nota 6	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	47 - 47
Nota 7	Provisiones	47 - 48
Nota 8	Otros activos	49 - 49
Nota 9	Otros pasivos	50 - 50
Nota 10	Contingencias y compromisos	51 - 52
Nota 11	Patrimonio	53 - 54
Nota 12	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	54 - 55
Nota 13	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	56 - 56
Nota 14	Operaciones con partes relacionadas	57 - 59
Nota 15	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	60 - 60
Nota 16	Ingresos y gastos por comisiones	61 - 61
Nota 17	Resultado de operaciones financieras	61 - 61
Nota 18	Resultado de cambio neto	62 - 62
Nota 19	Hechos o transacciones significativas, último período contable intermedio	62 - 63
Nota 17	Hechos posteriores	63 - 63

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS DE SITUACIÓN INTERMEDIOS
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015
(En millones de Pesos Chilenos)

	Notas	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015
		MM$	MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	64.265	49.241
Operaciones con liquidación en curso	5	47.328	29.887
Instrumentos para negociación		255.789	179.354
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		31.635	25.822
Adeudado por bancos		-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		831.715	809.315
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		34.878	20.133
Instrumento de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		321	321
Intangibles		2.610	2.892
Activo fijo		14.078	15.036
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		13.334	12.773
Otros activos	8	24.276	29.968
TOTAL ACTIVOS		1.320.229	1.174.742
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		79.425	88.616
Operaciones con liquidación en curso	5	53.670	18.595
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo		912.209	782.300
Contratos de derivados financieros		30.626	23.770
Obligaciones con bancos		50.773	71.847
Instrumentos de deuda emitidos	6	62.444	61.097
Otras obligaciones financieras	6	7.929	8.708
Impuestos corrientes		707	1.246
Impuestos diferidos		8.170	9.127
Provisiones	7	5.873	4.660
Otros pasivos	9	13.897	13.124
TOTAL PASIVOS		1.225.723	1.083.090
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		83.325	83.325
Reservas		6.546	6.546
Cuentas de valoración		86	(49)
Utilidades retenidas:		4.549	1.830
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		1.763	1.763
Utilidad (pérdida) del ejercicio		3.980	96
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(1.194)	(29)
TOTAL PATRIMONIO		94.506	91.652
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.320.229	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 30 de junio de 2016 y 2015
(En millones de Pesos Chilenos)

	Notas	30 de junio 2016	2015
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes		36.913	32.424
Gastos por intereses y reajustes		(22.630)	(19.324)
Ingreso netos por intereses y reajustes		14.283	13.100
Ingresos por comisiones		2.150	2.113
Gastos por comisiones		(572)	(485)
Ingreso netos por comisiones y servicios		1.578	1.628
Utilidad neta de operaciones financieras		5.664	6.194
Utilidad (pérdida) de cambio, neta		460	(227)
Otros ingresos operacionales		1.416	1.349
Total ingresos operacionales		23.401	22.044
Provisiones por riesgo de crédito	12	(4.068)	(8.633)
INGRESO OPERACIONAL NETO		19.333	13.411
Remuneraciones y gastos del personal		(8.384)	(7.292)
Gastos de administración		(4.645)	(4.753)
Depreciaciones y amortizaciones	13	(980)	(1.167)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(744)	(1.098)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(14.753)	(14.310)
RESULTADO OPERACIONAL		4.580	(899)
Resultado por inversiones en sociedades		14	24
Resultado antes de impuesto a la renta		4.594	(875)
Impuestos a la renta		(614)	1.377
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		3.980	502
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		3.980	502
Interés no controlador			
		3.980	502
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		1,77	0,28
Utilidad diluida		1,77	0,28

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

BANCO INTERNACIONAL
FLUJO DE EFECTIVO MÉTODO INDIRECTO
(Al 30 de Junio)

	30 de Junio	
	2016	**2015**
	MM$	**MM$**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad consolidada del ejercicio	**3.980**	**502**
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	980	1.167
Provisiones por riesgo de crédito	4.068	8.633
Valor Razonable de instrumentos para negociación	1.060	2.202
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(72)	(3)
Utilidad neta en venta de activos fijos	(103)	(63)
Castigos de activos recibidos en pago	42	241
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	614	426
Variación neta de ints, reajs. y comis. devengados sobre activos y pasivos	4.098	(5.023)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución en créditos y ctas por cobrar a clientes	(68.625)	(43.817)
(Aumento) disminución neta de inversiones financieras	(54.384)	22.280
Aumento (disminución) de depositos y otras obligaciones a la vista	(6.509)	12.238
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	141.904	19.565
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	(13.253)	(1.601)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	(1.137)	652
Total flujos originados en actividades de la operación	**12.663**	**17.399**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de activos fijos	(107)	(417)
Compra de intangibles	(297)	-
Venta de activos fijos	669	156
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	14	24
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	2.084	1.057
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	6.465	3.204
Total flujos utilizados en actividades de inversión	**8.828**	**4.024**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Rescate de letras de crédito	(908)	(1.312)
Emisión de bonos	-	-
Aumento de Capital	-	2.141
Dividendos pagados	(96)	(2.155)
Total flujos originados en actividades de financiamiento	**(1.004)**	**(1.326)**
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO	**20.487**	**20.097**
Efecto de las variadciones del tipo de cambio	**272**	**1.120**
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	**86.381**	**65.164**
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	**107.140**	**86.381**

BANCO INTERNACIONAL

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS

Por los períodos terminados el 30 de junio 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	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	(96)	29	(67)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste de inv.dispo.para la venta	-	-	134	-	-	-	134
Provisión por dividendos mínimos	-	-	-	-	-		-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	3.980	(1.193)	2.787
Saldo al **30 de junio de 2016**	83.325	6.546	85	1.763	3.980	(1.193)	94.506
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)	646	(1.509)
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	2.141	-	-	-	-	-	2.141
Ajuste de inv.dispo.para la venta	-	-	85	1	-	-	86
Provisión por dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(151)	(151)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	502	-	502
Saldo al **30 de junio de 2015**	63.172	6.546	26	1.764	502	(151)	71.859

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

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS
Por los períodos terminados el 30 de Junio de 2016 y 2015
(En millones de Pesos Chilenos)

	30 de junio	
	2016	**2015**
	MM$	**MM$**
UTILIDAD DEL EJERCICIO	3.980	502
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	86	26
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	0	0
Total de otros resultados integrales	86	26
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales		
RESULTADO INTEGRALES DEL EJERCICIO	4.066	528
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del Banco		
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del Banco (expresada en pesos):		
Utilidad básica	1,77	0,28
Utilidad diluida	1,77	0,28

BANCO INTERNACIONAL
NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN INTERMEDIOS
Al 30 de Junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 junio de 2016 $ 661,21 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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.

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 implementación de esta modificación normativa implico una liberación de provisiones de Riesgo de Crédito por MM$ 119 en el mes de mayo de 2016.

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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio de 2016.

1)Normas Contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

La SBIF, no ha emitido nuevas normas o instrucciones que no hayan entrado en vigencia al 30 de junio de 2016.

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 30 de Junio de 2016 y 2015, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco (o en los estados de situación intermedios).

Junio 2016

- El Directorio, en Sesión Ordinaria N°424, de fecha 15 de marzo de 2016, acordó someter a la consideración de la Junta Ordinaria de Accionistas la distribución del 100% de las utilidades del ejercicio 2015, y pagar en consecuencia un dividendo de $0,042440772 por acción, a contar del 19 de abril de 2016.

- En Junta Ordinaria de Accionistas número 95, de fecha 19 de abril de 2016, la Junta acordó por unanimidad de las acciones presentes y representadas, 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 por acción.

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.

Junio 2015

En Sesión Extraordinaria de Directorio N° 96, celebrada con fecha 19 de agosto de 2014, se tomó conocimiento de la celebración de un Acuerdo Marco para una Asociación entre Baninter S.A. e Inversiones La Construcción S.A. en virtud del cual esta última planea tomar, directa o indirectamente, el control del 50,1% de las acciones con derecho a voto de Banco Internacional.

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

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

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 Junio 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	9.163	4.947	7.654	5.209	968	8.972	36.913
Gastos por intereses y reajustes	(5.157)	(2.616)	(3.941)	(2.962)	(516)	(7.438)	(22.630)
Ingreso neto por intereses y reajustes	4.006	2.331	3.713	2.247	452	1.534	14.283
Ingresos por comisiones	578	359	838	207	153	15	2.150
Gastos por comisiones	(37)	(21)	(34)	(21)	(4)	(455)	(572)
Ingreso neto por comisiones	541	338	804	186	149	(440)	1.578
Utilidad neta de operaciones financieras	150	78	366	5	7	5.058	5.664
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	-	-	-	-	460	460
Otros ingresos operacionales	445	259	412	250	50	-	1.416
Resultados por otros segmentos	-	-	-	-	-	-	-
Total ingresos operacionales	5.141	3.006	5.295	2.688	659	6.612	23.401
Provisiones por riesgo de crédito	812	(1.325)	(2.794)	(218)	(543)	-	(4.068)
Ingreso operacional neto	5.953	1.681	2.501	2.470	116	6.612	19.333
Remuneraciones y gastos del personal	1.998	956	1.371	1.077	235	2.747	8.384
Gastos de administración	1.131	570	522	618	271	1.533	4.645
Depreciaciones y amortizaciones	36	28	62	22	445	387	980
Deterioros	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	207	43	60	57	4	373	744
Gastos no incorporados en segmento	-	-	-	-	-	-	-
Total gastos operacionales	3.372	1.597	2.015	1.774	955	5.040	14.753
Resultado operacional	2.581	84	486	696	(839)	1.572	4.580
Resultado por inversiones en sociedades	14	-	-	-	-	-	14
Resultado antes de impuesto a la renta	2.595	84	486	696	(839)	1.572	4.594
Impuesto a la renta	(191)	(6)	(36)	(51)		(330)	(614)
Resultado de operaciones continuas	-	-	-	-	-	-	-
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	2.404	78	450	645	(839)	1.242	3.980

b) Resultados Junio 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	9.279	4.121	6.653	3.862	1.129	7.380	32.424
Gastos por intereses y reajustes	(5.039)	(2.084)	(3.187)	(2.302)	(590)	(6.122)	(19.324)
Ingreso neto por intereses y reajustes	4.240	2.037	3.466	1.560	539	1.258	13.100
Ingresos por comisiones	581	446	651	105	143	187	2.113
Gastos por comisiones	(49)	(24)	(37)	(18)	(9)	(348)	(485)
Ingreso neto por comisiones	532	422	614	87	134	(161)	1.628
Utilidad neta de operaciones financieras	171	82	279	2	5	5.655	6.194
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	-	-	-	-	(227)	(227)
Otros ingresos operacionales	311	70	685	42	150	91	1.349
Resultados por otros segmentos	-	-	-	-	-	-	-
Total ingresos operacionales	5.254	2.611	5.044	1.691	828	6.616	22.044
Provisiones por riesgo de crédito	(4.771)	(2.319)	(1.056)	(170)	(317)	-	(8.633)
Ingreso operacional neto	483	292	3.988	1.521	511	6.616	13.411
Remuneraciones y gastos del personal	1.410	898	1.529	716	539	2.200	7.292
Gastos de administración	1.174	454	862	613	451	1.199	4.753
Depreciaciones y amortizaciones	21	23	44	9	332	738	1.167
Deterioros	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	496	80	154	52	25	291	1.098
Gastos no incorporados en segmento	-	-	-	-	-	-	-
Total gastos operacionales	3.101	1.455	2.589	1.390	1.347	4.428	14.310
Resultado operacional	(2.618)	(1.163)	1.399	131	(836)	2.188	(899)
Resultado por inversiones en sociedades	24	-	-	-	-	-	24
Resultado antes de impuesto a la renta	(2.594)	(1.163)	1.399	131	(836)	2.188	(875)
Impuesto a la renta	661	329	635	212		(460)	1.377
Resultado de operaciones continuas	-	-	-	-	-	-	-
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(1.933)	(834)	2.034	343	(836)	1.728	502

NOTA 4.- SEGMENTO DE OPERACIÓN (CONTINUACION)

c.1) Activos y Pasivos : Grandes Empresas	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activo		
Préstamos Comerciales	171.671	166.025
Préstamos Comercio Exterior	29.434	36.991
Colocaciones Factoring	9.483	20.863
Colocaciones Leasing	50.727	58.868
Colocaciones para Vivienda	468	479
Deudores Tarjeta Crédito	64	178
Deudores Cuentas Corrientes	3.651	3.126
Otros Créditos y Cuentas por Cobrar	13	19
Total activos	265.511	286.549
Pasivo		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14.450	12.221
Depósitos y otras captaciones a plazo	46.123	72.411
Total pasivos	60.573	84.632

c.2) Activos y Pasivos : Medianas - Grandes Empresas	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activo		
Préstamos Comerciales	96.475	75.241
Préstamos Comercio Exterior	10.095	10.582
Créditos de Consumo	-	-
Colocaciones Factoring	6.602	8.186
Colocaciones Leasing	28.438	21.191
Colocaciones para Vivienda	125	132
Deudores Tarjeta Crédito	105	92
Deudores Cuentas Corrientes	2.472	1.839
Otros Créditos y Cuentas por Cobrar	64	63
Total activos	144.376	117.326
Pasivo		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.465	9.670
Depósitos y otras captaciones a plazo	8.812	6.104
Total pasivos	16.277	15.774

c.3) Activos y Pasivos : Medianas Empresas	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activo		
Préstamos Comerciales	117.419	121.366
Préstamos Comercio Exterior	6.617	9.426
Créditos de Consumo	132	167
Colocaciones Factoring	4.360	7.333
Colocaciones Leasing	29.220	28.843
Colocaciones para Vivienda	832	871
Deudores Tarjeta Crédito	296	314
Deudores Cuentas Corrientes	4.109	3.883
Otros Créditos y Cuentas por Cobrar	315	305
Total activos	163.300	172.508
Pasivo		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	26.430	38.699
Depósitos y otras captaciones a plazo	48.834	81.653
Total pasivos	75.264	120.352

c.4) Activos y Pasivos : Negocios Inmobiliarios	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activo		
Préstamos Comerciales	210.340	175.646
Préstamos Comercio Exterior	-	10
Colocaciones Factoring	402	1.116
Colocaciones Leasing	7.090	6.694
Deudores Tarjeta Crédito	21	27
Deudores Cuentas Corrientes	992	880
Otros Créditos y Cuentas por Cobrar	41	49
Total activos	218.886	184.422
Pasivos		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.546	8.941
Depósitos y otras captaciones a plazo	14.516	6.904
Total pasivos	20.062	15.845

c.5) Activos y Pasivos : Personas	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activo		
Préstamos Comerciales	14.703	18.523
Colocaciones de consumo	3.561	9.405
Colocaciones Leasing	875	674
Colocaciones para la vivienda	18.850	18.109
Deudores Tarjeta Crédito	780	904
Deudores Cuentas Corrientes	827	810
Otros Créditos y Cuentas por Cobrar	46	85
Total activos	39.642	48.510
Pasivos		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.813	7.604
Depósitos y otras captaciones a plazo	47.657	53.169
Total pasivos	50.470	60.773

c.6) Activos y Pasivos : Negocios de Tesorería	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activo		
Instrumentos para negociación	255.789	179.354
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	34.878	20.133
Contratos Derivados Financieros	31.635	25.822
Total activos	322.302	225.309
Pasivos		
Depósitos y otras obligaciones vista	22.721	11.481
Depósitos y otras captaciones a plazo	746.267	562.059
Obligaciones por bonos instrumentos de deuda emitidas	62.444	61.097
Total pasivos	831.432	634.637

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 Tesoreria MM$	Total MM$
Propiedades y equipos	2.639	1.347	2.688	1.297	6.267	4.495	18.733
Intangibles	1.505	768	1.533	740	3.576	2.566	10.688
Depreciación	(554)	(292)	(589)	(276)	(1.675)	(1.269)	(4.655)
Amortización de otros intangibles	(1.138)	(581)	(1.159)	(559)	(2.702)	(1.939)	(8.078)
Total	2.452	1.242	2.473	1.202	5.466	3.853	16.688
Inversiones financieras mantenidas para negociación						255.789	255.789
Activos no incluidos en segmentos	0	0	0	0	0	0	0
Total de activos	2.452	1.242	2.473	1.202	5.466	259.642	272.477

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 Tesoreria MM$	Total MM$
Propiedades y equipos	2.723	1.390	2.774	1.338	6.467	4.639	19.331
Intangibles	1.465	748	1.493	720	3.480	2.497	10.403
Depreciación	(348)	(195)	(398)	(168)	(1.405)	(1.781)	(4.295)
Amortización de otros intangibles	(1.058)	(540)	(1.078)	(520)	(2.513)	(1.802)	(7.511)
Total	2.782	1.403	2.791	1.370	6.029	3.553	17.928
Inversiones financieras mantenidas para negociación						179.354	179.354
Activos no incluidos en segmentos	0	0	0	0	0	0	0
Total de activos	2.782	1.403	2.791	1.370	6.029	182.907	197.282

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a.) El detalle de los saldos incluidos bajo el concepto de efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al **30 de junio 2016 y diciembre de 2015**, es el siguiente:

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	12.823	10.787
Depósitos en el Banco Central de Chile	20.007	20.823
Depósitos Bancos Nacionales	384	900
Depósitos en el Exterior	31.051	16.731
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	64.265	49.241
Operaciones con liquidación en curso netas	(6.342)	11.292
Instrumentos financieros de alta liquidez	49.217	17.621
Contratos de retrocompra	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	107.140	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 solo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior y normalmente dentro de 12 o 24 horas hábiles. Al cierre de cada período estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle::

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	7.686	10.946
Fondos por recibir	39.642	18.941
Subtotal activos	47.328	29.887
Pasivos:		
Fondos por entregar	53.670	18.595
Subtotal pasivos	53.670	18.595
Operaciones con liquidación en curso neta	(6.342)	11.292

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

Al **30 de junio de 2016 y diciembre de 2015**, la composición del rubro es la siguiente:

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	7.879	8.639
Otras obligaciones en el país	50	69
Obligaciones con el exterior	-	-
Sub Totales	7.929	8.708
Corrientes	-	-
No corrientes	7.929	8.708
Sub Totales	7.929	8.708
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	4.535	4.242
Bonos corrientes	-	-
Bonos subordinados	57.909	56.855
Sub Totales	62.444	61.097
Totales	70.373	69.805

NOTA 7.- PROVISIONES

a) Al 30 de Junio de 2016 y Diciembre de 2015, la composición de saldos de este rubro se indica a continuación:

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	1.025	1.193
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	1.222	1.160
Provisiones adicionales	1.960	1.960
Provisiones para dividendos mínimos	1.194	29
Provisiones por contingencias	472	318
Totales	5.873	4.660

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los periodos

	PROVISIONES SOBRE					
	Beneficios y remuneraciones al personal	Riesgo de créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisiones para div minimos	Otras Provisiones	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al **1 de enero de 2016**	1.193	1.160	1.960	29	318	4.660
Provisiones constituidas	368	294	-	1.194	308	2.164
Aplicación de las provisiones	-	-	-	(29)	(97)	(126)
Liberación de provisiones	(536)	(232)	-	-	(57)	(825)
Otras movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al **30 junio de 2016**	1.025	1.222	1.960	1.194	472	5.873
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

	Junio 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	575	743
Totales	1.025	1.193

NOTA 8.- OTROS ACTIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activos para leasing (*)	**518**	**148**
Bienes recibidos en pago o adjudicados		
Bienes recibidos en pago	2.240	1.631
Bienes adjudicados en remate judicial	2.271	2.236
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	(405)	(422)
Subtotales	**4.106**	**3.445**
Otros activos		
Impuesto al valor agregado por recuperar	2.585	3.810
Fondos Garantía Comder	373	1.759
Bienes recuperados de leasing para la venta	812	528
Gastos de capacitación	-	21
Cuentas y documentos por cobrar Leasing	5.945	4.822
Comisiones y facturas por cobrar	634	8.914
Depósitos y boletas en garantía	317	432
Retencion documento canje	5.135	2.731
Contribuciones y Tag	173	306
Gastos pagados por anticipados	1.799	1.506
Rebaja de tasa credito universitario	918	920
Otros activos	961	626
Subtotales	**19.652**	**26.375**
Totales	**24.276**	**29.968**

NOTA 9.- OTROS PASIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Cuentas y documentos por pagar	6.661	6.682
PPM por pagar	282	124
Retenciones	334	288
Ingresos percibidos por adelantado	376	400
Tarjetas crédito por distribuir	55	38
Servipag botón de pago	12	15
ATM por distribuir	10	12
Pasivos Leasing	4.451	3.534
Rebaja tasa crédito universitario	705	765
IVA débito fiscal	690	971
Otros pasivos	321	295
Totales	**13.897**	**13.124**

NOTA 10 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:

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
CREDITOS CONTINGENTES	**84.685**	**82.956**
Avales y fianzas:	1.474	1.549
Avales y fianzas en moneda chilena	9	83
Avales y fianzas en moneda extranjera	1.465	1.466
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de créditos documentarias emitidas	2.667	7.480
Boletas de garantía	45.750	39.062
Cartas de garantía interbancarias		
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata (*)	34.794	34.865
Otros compromisos de crédito	-	-
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	**22.000**	**23.747**
Cobranzas:	22.000	23.747
Cobranzas del exterior	15.327	16.314
Cobranzas del país	6.673	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	**1.147.110**	**1.107.181**
Valores custodiados en poder del Banco	1.147.110	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	1.253.795	1.213.884

b) Juicios y procedimientos legales

Al **30 de junio 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 **30 de junio 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, 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:

	Junio 2016	**Diciembre 2015**
	MM$	MM$
Avales y fianzas	1.474	1.549
Cartas de crédito documentarias	2.667	7.480
Boletas de garantía	45.750	39.062
Líneas de créditos con disponibilidad inmediata	34.794	34.865
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(1.222)	(1.160)
Totales	83.463	81.796

e) Otros

Al **30 de junio 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 11.- PATRIMONIO

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

Al **30 de junio 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 junio 2016 y 2015, es el siguiente:

	Número de Acciones Al 30 de junio	
	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 30 de junio**	**2.253.196.399**	**1.766.968.451**

Al **30 de junio de 2016 y 2015**, el Banco no mantiene acciones del Banco en su poder.

b) Al **30 de junio 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 **30 de junio de 2016 y 2015**, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco, respectivamente:

	Al 30 de junio	
	2016	**2015**
$ por acción ordinaria	1,766	0,281
Totales	1,766	0,281

d) Al **30 de junio 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 12.- PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado al 30 de junio de 2016 y 2015 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

		Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
30-Jun-2016	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	-	(6.703)	-	-	-	(259)	(6.962)
- Provisiones grupales	-	(787)	(93)	(490)	-	-	(1.370)
Resultado por constitución de provisiones	-	(7.490)	(93)	(490)	-	(259)	(8.332)
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	-	2.206	81	152	-	233	2.672
- Provisiones grupales	-	605	-	13	-	-	618
Resultado por liberación de provisiones	-	2.811	81	165	-	233	3.290
Recuperación de activos castigados	-	673	-	301	-	-	974
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(4.006)	(12)	(24)	-	(26)	(4.068)

NOTA 12.- PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO (Continuación)

30-Jun-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	-	(14.782)	-	-	(388)	(136)	(15.306)
- Provisiones grupales	-	(14)	(35)	(562)	-	-	(611)
Resultado por constitución de provisiones	-	(14.796)	(35)	(562)	(388)	(136)	(15.917)
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	-	4.820	27	46	-	200	5.093
- Provisiones grupales	-	3	-	36	-	-	39
Resultado por liberación de provisiones	-	4.823	27	82	-	200	5.132
Recuperación de activos castigados	-	1.933	6	213	-	-	2.152
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(8.040)	(2)	(267)	(388)	64	(8.633)

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 13 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro al **30 de junio de 2016 y 2015** se detallan a continuación:

	Al 30 de junio	
	2016	**2015**
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	396	402
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	584	765
Deterioro de intangibles	-	-
Total	**980**	**1.167**

b) Al **30 de junio de 2016 y 2015**, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Al 30 de junio	
	2016	**2015**
	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 30 de junio 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	396	584	0	980	402	765	0	1.167
Bajas y ventas de ejercicio	669	0	0	669	156	0	0	156
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0	0	0
Adiciones	107	302	0	409	443	357	0	800
Saldo al **30 de junio**	**14.078**	**2.610**	**0**	**16.688**	**12.764**	**3.284**	**0**	**16.048**

No existen pérdidas por deterioro de valor de los activos fijos al **30 de junio de 2016 y 2015.**

NOTA 14 - 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.

	Junio 2016			Diciembre 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	25.789	321	-	19.815	321	-
Colocaciones para vivienda	-	-	88	-	-	90
Colocaciones de consumo	-	-	44	-	-	71
Colocaciones brutas	25.789	321	132	19.815	321	161
Provisión sobre colocaciones	(370)	-	(2)	(240)	-	(5)
Colocaciones netas	25.419	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 30 de junio de 2016 y 2015, no existen otras transacciones con empresas relacionadas.

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas:

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros		
Otros activos		
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros		
Depósitos a la vista	3.920	3.408
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.196	16.186
Otros pasivos		

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Al 30 de junio de 2016 Ingresos MM$	2016 Gastos MM$	2015 Ingresos MM$	2015 Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	538	155	515	164
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	30	-	23	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultados de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	-	-	-	-
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-
Totales	568	155	538	164

e) Contratos con partes relacionadas

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

Empresa	Contrato	Monto en resultado Al 30 de Junio 2016 MM$	2016 MM$
Sonda S. A.	Arriendo de oficina	-	-
	Arriendo de equipos computacionales	150	124
	Soporte y mantención de sistemas	87	115
Baninter S. A.	Arriendo de oficinas	(26)	(21)

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

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

	Al 30 de Junio 2016 MM$	2015 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	994	689
Prestaciones post-empleo	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Pagos basados en acciones	-	-
Totales	994	689

f) Entidades del grupo:

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

	Al 30 de Junio	
	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 **30 de junio 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 **30 de junio de 2016 y 2015**, no existen transacciones significativas con personas claves del Banco.

NOTA 15 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

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

	Al 30 Junio					
	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	27.332	5.246	32.578	24.221	4.053	28.274
Colocaciones para vivienda	1.440	545	1.985	1.479	394	1.873
Colocaciones para consumo	328	6	334	544	82	626
Instrumentos de Inversión	967	33	1.000	538	-	538
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.016	-	1.016	1.113	-	1.113
Totales ingresos por intereses y reajustes	**31.083**	**5.830**	**36.913**	**27.895**	**4.529**	**32.424**

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

	Al 30 Junio					
	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	17.684	865	18.549	14.741	287	15.028
Obligaciones con bancos	517	-	517	337	-	337
Instrumentos de deuda emitidos	1.861	1.372	3.233	2.171	1.474	3.645
Otras obligaciones financieras	151	94	245	164	150	314
Resultado de cobertura contables	-	-	-	-	-	-
Otros gastos por intereses y reajustes	-	86	86	-	-	-
Totales gastos por intereses y reajustes	**20.213**	**2.417**	**22.630**	**17.413**	**1.911**	**19.324**

NOTA 16 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de junio de 2016 y 2015, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$
a) Ingresos por Comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y Sobregiro	89	59
Comisiones por avales y cartas de crédito	138	220
Comisiones por servicios de tarjetas	85	70
Comisiones por administración de cuentas	653	568
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	450	659
Comisiones por intermediación y manejo de valores	1	10
Comisiones ganadas por operaciones factoring	181	135
Comisiones ganadas por asesorías financieras	328	204
Otras	225	188
Totales de Ingresos por Comisiones	**2.150**	**2.113**
b) Gastos por Comisiones		
Comisiones pagadas a bancos corresponsales del exterior	170	145
Otras	402	340
Totales de Gastos por Comisiones	**572**	**485**

NOTA 17.- RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de junio de 2016 y 2015, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	Al 30 de junio	
	2016	**2015**
	MM$	MM$
Cartera de negociación	6.767	6.350
Contratos de instrumentos derivados	(1.082)	(155)
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Venta de cartera de créditos	(21)	-
Cartera disponible para la venta	-	-
Otros		(1)
Totales	**5.664**	**6.194**

NOTA 18.- RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al cierre de cada ejercicio, es el siguiente:

	Al 30 de junio	
	2016	**2015**
	MM$	MM$
Diferencia de cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	1.062	634
Pérdida por diferencia de cambio	(602)	(861)
Subtotales	**460**	**(227)**
Reajustables moneda extranjera		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	-	-
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	-	-
Subtotales	**-**	**-**
Totales	**460**	**(227)**

NOTA 19.- HECHOS O TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS, ÚLTIMO PERIODO CONTABLE INTERMEDIO.

Al 30 de junio 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 20 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de junio de 2016 y 2015 y a la fecha de emisión de los estados financieros, no se han registrado hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los mismos.

Marcelo Araya Jara
Sub Gerente de Contabilidad

Mario Chamorro Carrizo
Gerente General



BancoEstado®
CHILE

Estados Financieros Consolidados Intermedios

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Santiago, Chile
30 de junio de 2016 y 2015 y, 31 de diciembre de 2015

Estados Financieros Consolidados Intermedios

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

30 de junio 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

BancoEstado CHILE

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 52
Nota 3 - Hechos relevantes 53
Nota 4 - Segmentos de operación 56
Nota 5 - Efectivo y equivalente de efectivo 59
Nota 6 - Venta de cartera 61
Nota 7 - Propiedades, planta y equipo 63
Nota 8 - Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones 64
Nota 9 - Provisiones 67
Nota 10 - Contingencias y compromisos 70
Nota 11 - Remuneraciones y gastos de personal 75
Nota 12 - Operaciones con partes relacionadas 79
Nota 13 - Activos y pasivos a valor razonable 83
Nota 14 - Hechos posteriores 88

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES
Estado de Situación Financiera Consolidado
Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	30.06.2016 MM$	31.12.2015 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	4.116.413	4.634.708
Operaciones con liquidación en curso	5	490.226	325.925
Instrumentos para negociación		2.039.661	2.209.909
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		184.163	234.062
Contratos de derivados financieros		522.118	442.739
Adeudado por bancos		382.504	489.453
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		19.664.893	18.539.161
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		3.528.253	4.013.041
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		37.373	36.273
Inversiones en sociedades		13.878	13.161
Intangibles		147.322	133.804
Propiedades, planta y equipo	7	311.813	303.777
Impuestos diferidos		848.525	802.298
Otros activos		378.915	371.271
TOTAL ACTIVOS		**32.666.057**	**32.549.582**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		6.805.159	7.940.027
Operaciones con liquidación en curso	5	437.416	161.900
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		647.123	575.634
Depósitos y otras captaciones a plazo		14.704.243	14.346.167
Contratos de derivados financieros		308.316	253.460
Obligaciones con bancos		1.300.233	1.040.353
Instrumentos de deuda emitidos	8	5.573.837	5.421.541
Otras obligaciones financieras	8	21.164	39.265
Impuestos corrientes		109.657	42.246
Impuestos diferidos		242.730	267.334
Provisiones	9	713.277	673.633
Otros pasivos		286.336	294.055
TOTAL PASIVOS		**31.149.491**	**31.055.615**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital		574.632	574.632
Reservas		885.563	886.976
Cuentas de valoración		11.494	5.403
Utilidades retenidas:			
Utilidad retenida de ejercicio anterior		112.583	-
Utilidad del periodo		93.135	112.583
Menos: Provisión distribución de utilidad a beneficio fiscal		(168.381)	(92.149)
		1.509.026	1.487.445
Interés no controlador		7.540	6.522
TOTAL PATRIMONIO		**1.516.566**	**1.493.967**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**32.666.057**	**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 30 de junio de 2016 y, 2015
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	30.06.2016 MM$	30.06.2015 MM$
Ingresos por intereses y reajustes		825.965	711.390
Gastos por intereses y reajustes		(421.526)	(339.707)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**404.439**	**371.683**
Ingresos por comisiones		175.349	148.070
Gastos por comisiones		(60.655)	(46.519)
Ingreso neto por comisiones		**114.694**	**101.551**
Utilidad neta de operaciones financieras		128.306	4.433
(Pérdida) utilidad de cambio neta		(40.497)	64.778
Otros ingresos operacionales		5.031	7.436
Total ingresos operacionales		**611.973**	**549.881**
Provisiones por riesgo de crédito		(105.598)	(79.727)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**506.375**	**470.154**
Remuneraciones y gastos del personal	11	(191.010)	(197.479)
Gastos de administración		(123.891)	(116.306)
Depreciaciones y amortizaciones		(39.459)	(34.544)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(11.528)	(18.157)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(365.888)**	**(366.486)**
RESULTADO OPERACIONAL		**140.487**	**103.668**
Resultado por inversiones en sociedades		724	612
Resultado antes de impuesto a la renta		**141.211**	**104.280**
Impuesto a la renta		(42.586)	(39.861)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**98.625**	**64.419**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		93.135	59.647
Interés no controlador		5.490	4.772
		98.625	**64.419**

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 30 de junio de 2016 y, 2015
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	30.06.2016 MM$	30.06.2015 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**98.625**	**64.419**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERIODO			
Utilidad neta por valoración de instrumentos de inversión disponibles para la venta		12.298	1.018
Utilidad de ajuste acumulado por diferencias de conversión		440	862
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujos de efectivo		4.035	(1.336)
Subtotal otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del periodo		**16.773**	**544**
Impuesto a la renta relativo a componentes de otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del periodo		(10.682)	557
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del periodo		**6.091**	**1.101**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERIODO			
Ajuste por planes de beneficios al personal	11	(4.036)	2.676
Subtotal otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del periodo		**(4.036)**	**2.676**
Impuesto a la renta relativo a componentes de otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del periodo		2.623	(1.793)
Total otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del periodo	11	**(1.413)**	**883**
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		**4.678**	**1.984**
UTILIDAD INTEGRAL CONSOLIDADA DEL PERIODO		**103.303**	**66.403**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		97.813	61.631
Interés no controlador		5.490	4.772
		103.303	**66.403**

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

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de junio 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	-	-	90.200	-	-	-	-	75.459	(165.659)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.996)	(2.996)
Variación instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	1.018	-	-	(740)	-	-	-	278	-	278
Variación de derivados de coberturas contables	-	-	-	-	(1.336)	-	1.297	-	-	-	(39)	-	(39)
Ajuste por diferencia de conversión Sucursal NY	-	-	-	-	-	862	-	-	-	-	862	-	862
Ajuste por planes de beneficio al personal	-	883	-	-	-	-	-	-	-	-	883	-	883
Provisión para distribución de utilidad mínima a beneficio fiscal	-	-	-	-	-	-	-	(75.459)	-	116.838	41.379	(418)	40.961
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	59.647	-	59.647	4.772	64.419
Saldos al 30.06.2015	**432.472**	**(1.098)**	**887.960**	**6.114**	**24.022**	**(1.460)**	**(18.890)**	**-**	**59.647**	**(48.821)**	**1.339.946**	**6.921**	**1.346.867**
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.956)	(3.956)
Variación instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	12.298	-	-	(7.967)	-	-	-	4.331	-	4.331
Variación de derivados de coberturas contables	-	-	-	-	4.035	-	(2.715)	-	-	-	1.320	-	1.320
Ajuste por diferencia de conversión Sucursal NY	-	-	-	-	-	440	-	-	-	-	440	-	440
Ajuste por planes de beneficio al personal	-	(1.413)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.413)	-	(1.413)
Provisión para distribución de utilidad mínima a beneficio fiscal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(76.232)	(76.232)	(516)	(76.748)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	93.135	-	93.135	5.490	98.625
Saldos al 30.06.2016	**574.632**	**(2.397)**	**887.960**	**9.024**	**23.896**	**(1.025)**	**(20.401)**	**112.583**	**93.135**	**(168.381)**	**1.509.026**	**7.540**	**1.516.566**

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

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de junio de 2016 y, 2015

(En millones de pesos - MM$)

	Notas	30.06.2016 MM$	30.06.2015 MM$
FLUJOS ORIGINADOS (UTILIZADOS) POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Utilidad consolidada del periodo		98.625	64.419
Cargos (abonos) a resultado que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones		39.459	34.544
Provisiones por riesgos de crédito		146.071	122.117
Ajuste a valor de mercado inversiones no permanentes		21.282	(5.376)
Utilidad por inversiones en sociedades		(724)	(612)
Utilidad neta en venta de bienes recibidos en pago		(1.339)	(2.353)
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo		(36)	(132)
Castigos de activos recibidos en pago		1.114	2.395
Otros cargos que no significan movimientos de efectivo		49.008	158.751
Variación neta de intereses y reajustes devengados sobre activos y pasivos		(65.022)	(83.878)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
Aumento de inversiones para negociación		(1.954)	(176.755)
Aumento en colocaciones		(1.231.330)	(692.405)
Disminución (aumento) de inversiones hasta el vencimiento y disponible para la venta		483.688	(130.008)
Disminución en otras operaciones de crédito		106.949	82.320
Disminución de acreedores en cuentas corrientes		(1.329.606)	(751.661)
Aumento de depósitos y captaciones		415.738	189.740
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		137.076	(65.056)
Aumento de otras obligaciones por intermediación de documentos		71.489	107.280
Disminución en obligaciones de letras de crédito		(26.375)	(65.811)
Aumento (disminución) de préstamos obtenidos de bancos del país		3.651	(246.020)
Aumento (disminución) de préstamos obtenidos de bancos del exterior		256.229	(158.538)
Disminución de otros activos y otros pasivos		(93.890)	(34.085)
Total flujos utilizados en actividades de la operación		**(919.897)**	**(1.651.124)**
FLUJOS ORIGINADOS (UTILIZADOS) POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisición de propiedades, planta y equipo, y activos intangibles		(61.071)	(104.249)
Enajenación de propiedades, planta y equipo, y activos intangibles		47	40
Inversiones en sociedades		(538)	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		301	353
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados		2.435	2.967
Total flujos utilizados en actividades de inversión		**(58.826)**	**(100.889)**
FLUJOS ORIGINADOS (UTILIZADOS) POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Emisión de bonos		196.575	462.976
Vencimiento de bonos		(13.326)	(12.133)
Pago de dividendos interés no controlador		(10.332)	(9.395)
Total flujos originados en actividades de financiamiento		**172.917**	**441.448**
VARIACIÓN NETA DEL PERIODO DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		**(805.806)**	**(1.310.565)**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	5.531.517	4.874.556
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	**4.725.711**	**3.563.991**

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 30 de junio de 2016, fueron aprobados por el Comité de Auditoría y por el Comité Ejecutivo el día 2 de agosto 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 30 de junio 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	91	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	1

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

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

- BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, sociedad anónima cerrada, constituida el 23 de junio de 1997, cuya existencia fue autorizada por Resolución N° 272 de fecha 20 de agosto de 1997, de la Superintendencia de Valores y Seguros, cuyo objeto exclusivo fue administrar fondos para la vivienda. Con fecha 25 de abril de 2003, mediante Resolución Exenta N° 105, la Superintendencia de Valores y Seguros, aprobó los estatutos de BancoEstado S.A. Administradora de Fondos para la Vivienda, consistente en el cambio de la razón social, la que en adelante pasó a denominarse BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, y su objeto es dedicarse a la administración de recursos de terceros de conformidad con lo dispuesto en la Ley N° 20.712 o por aquella normativa que la reemplace o complemente, pudiendo realizar asimismo todas las actividades complementarias a su giro que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros. Banco del Estado de Chile, suscribió el 3 de diciembre de 2008, con BNP Paribas Investment Partners, un acuerdo para la venta de 4.999 acciones de un total de 10.000 títulos de esta Filial, equivalente al 49,99% de la Sociedad. Posteriormente, con fecha 2 de enero de 2009, se materializó la venta de dichas acciones. Actualmente, la Sociedad tiene bajo su administración 18 fondos mutuos (ver Nota 10, letra c).

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

  Esta sociedad es considerada una Filial de BancoEstado, dado que éste posee una participación con derecho a voto representativo del 50,01% de su patrimonio al 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 N° 69 de la Ley General de Bancos, con excepción de la celebración de contratos de cuenta corriente bancaria y operaciones de captación. Su propósito principal es dar servicios complementarios al negocio bancario, relacionados con servicios de caja.

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

  Esta Sociedad es considerada una Filial de BancoEstado, dado que éste posee una participación con derecho a voto representativo del 99,9% de su patrimonio al 30 de junio 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	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 30 de junio 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 N° 69 de la Ley General de Bancos, con excepción de la celebración de contratos de cuenta corriente bancaria y operaciones de captación.

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

  Esta Sociedad es considerada una Filial de BancoEstado, dado que éste posee una participación con derecho a voto representativo del 99,85% de su patrimonio al 30 de junio 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 30 de junio 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, entre otros. 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 30 de junio 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	964.373	890.457	5.137	60.400	3.243
BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos	6.685	2.795	3.439	822	2.999
BancoEstado Corredores de Seguros S.A.	24.363	13.149	7.556	3.343	4.135
BancoEstado Servicios de Cobranzas S.A.	5.326	3.601	829	27	1.951
BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras	9.217	4.572	1.200	2.725	5.232
BancoEstado Centro de Servicios S.A.	28.703	25.771	720	(4.772)	1.017
BancoEstado Contacto 24 Horas S.A.	1.248	579	34	(143)	331
Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A.	6.606	3.091	1.409	-	2.513
Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A.	616	8	4	(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 30 de junio 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 30 de junio 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 seis meses terminados el 30 de junio 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, 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 30 de junio 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 30 de junio de 2016, los activos, pasivos y resultados operacionales de las Filiales, representan en su conjunto un 9,63%, un 10,08% y un 19,57%, 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 30 de junio de 2016 y de los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015:

		Participación					
		30 de junio 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	**30.06.2016**	**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%

(*) Con fecha 19 de mayo de 2016, BancoEstado pagó MM$ 350, por suscripción de 1.629.690 acciones de pago de la Sociedad de apoyo al giro Transbank S.A. de fecha 21 de abril de 2016.

(**) Con fecha 30 de junio de 2016, BancoEstado compró 206 acciones de la Sociedad Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A. (IMERC-OTC S.A.), por un monto de MM$ 188.

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

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.

- **Inversiones en otras sociedades:**

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

El Banco entre el 30 de junio 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 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 30 de junio 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 neta de operaciones financieras" del Estado del Resultado Consolidado del Periodo. Los intereses y reajustes devengados también son informados como "Utilidad neta de operaciones financieras" del Estado del Resultado Consolidado del Periodo.

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

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

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 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 30 de junio 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 del deudor	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 del deudor	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, ésta utiliza el 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 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	100,0000
	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 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, 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 30 de junio de 2016, el Banco mantiene provisiones adicionales equivalentes a un 1,80% 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 30 de junio de 2016, ha liberado MM$ 51.615 de provisiones adicionales. Durante este periodo constituyó, con cargo a resultados, provisiones adicionales por MM$ 25.200, 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 N° 2 del Decreto Ley N° 2.398 de 1978, que corresponde a una tasa adicional del 40%.

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

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre los valores tributarios que dispone la Ley de la Renta y el Estado de Situación Financiera Consolidado, se registran de acuerdo a lo establecido en IAS 12.

El Banco y sus Filiales reconocen, cuando corresponde, activos y/o pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos y/o pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y/o pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el 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.

El 8 de febrero del 2016 se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 20.890 que simplifica el sistema de tributación a la renta y perfecciona otras disposiciones legales tributarias, incorporando una serie de modificaciones, entre otros textos legales, a la Ley N° 20.780. Al respecto, con fecha 14 de julio del 2016, el Servicios de Impuestos Internos, mediante la Circular N° 49, instruye, sustituye y deroga, entre otras la Circular N° 66 recién citada. No obstante ello, el Banco mantiene la tasa del 25% del impuesto de primera categoría de carácter general, a contar del 1° de enero del 2017 y la tasa adicional del 40% establecida en el artículo N°2 del Decreto Ley N° 2.398 de 1978. Lo cual significa, que no se le aplica ninguno de los dos regímenes establecidos en el nuevo artículo 14 de la Ley de la Renta, que rige también a contar de esa fecha.

En relación a las filiales, en donde el Banco es propietario en un porcentaje menor al 100%, estas deberán tributar bajo el régimen Semi Integrado, establecido en la letra b) del artículo 14, del citado texto legal, por clasificar con los requisitos de esta categoría, dispuestos en la propia Ley de Impuesto a la Renta, lo cual significa que la tasa del impuesto de primera categoría será de 25,5%, para el año comercial 2017 y de 27%, a contar del año comercial 2018.

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

y) Operaciones con pacto:

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

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

z) Operaciones de factoring:

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

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

aa) Bienes recibidos en pago:

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

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

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.

(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.

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

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.
- 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 seis meses terminado el 30 de junio 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.

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

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 30 de junio 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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

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.

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

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 seis meses terminado el 30 de junio 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 seis meses terminado al 30 de junio 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.

jj) Costos por reestructuración:

El Banco, Sucursal New York y Filiales al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, no han incurrido en gastos por reestructuración.

kk) Corrección de errores:

El Banco, Sucursal New York y Filiales al 30 de junio de 2016, no han efectuado ajustes por corrección de errores.

ll) Cumplimiento de acuerdos:

El Banco, Sucursal New York y Filiales al 30 de junio de 2016, no han tenido incumplimientos de acuerdos.

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

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

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

a) Nuevas normas

		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 15	Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	1 de enero de 2018
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de enero de 2018
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019

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.

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

IFRS 9 "Instrumentos Financieros"

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

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

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

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.

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

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

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
IFRS 15	Aclaración, Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
IFRS 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero de 2018

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.

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

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

IAS 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 espera recuperar el valor libro 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.

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

El 12 de abril de 2016, el IASB publicó aclaraciones finales a IFRS 15.

Estas aclaraciones se enfocan en las siguientes áreas:

- Identificación de las obligaciones de desempeño,
- Contraprestaciones principal vs agente, y
- Orientación para la aplicación de licencias.

La fecha de aplicación de la nueva norma y sus modificaciones son aplicables 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 2 "Pagos basados en acciones"

El 20 de Junio de 2016 el IASB ha publicado modificaciones finales a IFRS 2, que aclara la clasificación y medición de las transacciones de pagos basados en acciones. Las enmiendas abordan varias peticiones que el IASB y el Comité de Interpretaciones de las IFRS recibieron y que el IASB decidió abordar en una combinación del proyecto de alcance restringido.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

Las modificaciones se aplicarán de forma prospectiva, sin embargo, la aplicación retroactiva si se permite, si esto es posible sin el uso de la visión retrospectiva. Si una entidad aplica las enmiendas de forma retrospectiva, debe hacerlo para todas las modificaciones descritas anteriormente.

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

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

c) 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 comenzó a aplicarse a partir de mayo de 2016.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2016, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la interpretación de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a) Emisión de bonos:

- Con fecha 5 de mayo de 2016, el Banco colocó bono bancario por un monto de UF 3,0 millones, con 4 años y 2 meses de plazo remanente, a una tasa de emisión de 2,8% anual, con pago de intereses semestrales y pago de capital en una cuota al vencimiento.

- Con fecha 5 de mayo de 2016, el Banco colocó bono bancario por un monto de UF 2,0 millones, con 4 años y 5 meses de plazo remanente, a una tasa de emisión de 2,8% anual, con pago de intereses semestrales y pago de capital en una cuota al vencimiento.

- Con fecha 17 de junio de 2016, el Banco emitió un bono en el exterior de JPY 10.000 millones, a 10 años plazo, con vencimiento de capital el 17 de junio de 2026, a una tasa de emisión de 0,48% anual, con pago de intereses semestrales, comenzando estos el 17 de diciembre de 2016.

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

Con fecha 29 de marzo de 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, por un periodo de un año, 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

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

El 13 de abril de 2016, se realizó la Junta Ordinaria de Accionistas, en la que fueron aprobados los Estados Financieros correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015; atendidas las utilidades acumuladas en el ejercicio del 2015 se acordó aprobar que fueran destinadas a absorber las pérdidas acumuladas, no quedando en consecuencia, utilidades líquidas por repartir; se optó por el diario "La Nación", para efectos de la publicación de avisos y materias que corresponda publicar.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

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

El 20 de abril de 2016, se realizó la Junta Ordinaria de Accionistas, en la que fueron aprobados los Estados Financieros correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015; atendidas las utilidades acumuladas en el ejercicio del 2015 de MM$ 203, se acordó aprobar que fueran destinadas a absorber parte de las pérdidas acumuladas, no quedando en consecuencia, utilidades líquidas por repartir; se optó por el diario "La Nación", para efectos de la publicación de avisos y materias que corresponda publicar.

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

El 20 de abril de 2016, se realizó la Décima Junta Ordinaria de Accionistas, en la que fueron aprobados los Estados Financieros correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015; atendidas las utilidades, se acordó el reparto de dividendos y el pago a los accionistas para el 20 de mayo de 2016; se optó por el diario "La Nación", para efectos de la publicación de los avisos y materias que corresponda publicar.

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

Con fecha 21 de abril de 2016, en Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad de apoyo al giro Transbank S.A., BancoEstado, suscribió 1.629.690 acciones de pago, las que fueron pagadas el 19 de mayo de 2016, por un monto de MM$ 350.

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

Con fecha 29 de abril de 2016 se celebró Junta Ordinaria de Accionistas, en la que fue aprobado el Balance y los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015; se acordó el reparto del 100% de las utilidades del ejercicio 2015, que corresponde al monto de MM$ 580 y se procedió a la renovación del directorio por el período de dos años.

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

Con fecha 29 de abril de 2016, se realizó la Vigésima Junta Ordinaria de Accionistas de BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras, en la que fue aprobado el Balance y los Estados Financieros correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015; atendidas las utilidades, se acordó el reparto de dividendos y el pago a los accionistas en forma proporcional al número de acciones vigente. De acuerdo a ello, el accionista Banco del Estado de Chile recibió MM$ 196 y el accionista BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa recibió MM$ 0,2.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

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

Con fecha 29 de Abril de 2016, se celebró la Décimo Segunda Junta General Ordinaria de Accionistas de BancoEstado Corredores de Seguro S.A, en la cual se acordó de forma unánime la distribución y pago de un dividendo definitivo equivalente al 100% de las utilidades líquidas del ejercicio 2015, ascendente a un total de MM$ 14.449, de los cuales se pagó como dividendo provisorio MM$ 10.900 el 15 de abril de 2016 y el saldo de MM$ 3.549 el 31 de mayo de 2016. A su vez, se acordó renovar a la totalidad de sus actuales directores titulares y sus respectivos suplente, quienes durarán un año en su cargo.

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

Con fecha 29 de Abril de 2016, se celebró Junta Ordinaria de Accionistas de BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa, en la cual conforme lo dispone el inciso N° 2 del Artículo N° 56 de la Ley N° 18.046 y a lo establecido en los estatutos sociales, respecto a pronunciarse sobre la distribución de las utilidades del ejercicio y en especial, el reparto de dividendos; la Junta ratificó lo propuesto por el Directorio de la Sociedad en sesión ordinaria celebrada con fecha 1 de abril de 2016, en cuanto no distribuir las utilidades obtenidas en el ejercicio 2015, y mantenerlas como reserva.

k) Compra de acciones de Sociedad Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.:

Con fecha 30 de junio de 2016, BancoEstado compró a Deutsche Bank (Chile), la cantidad de 206 acciones de la Sociedad Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A. (IMERC-OTC S.A.), por un monto de MM$ 188.

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, y
c) Los gastos operacionales y los impuestos, son administrados a nivel corporativo y no son asignados por segmentos de negocios.

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

Segmentos:

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

Banca Mayorista, que comprende a clientes de Grandes empresas, Empresas medianas e institucional.

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

Tesorería e Internacional, que representa Negocios financieros e internacionales.

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

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN (Continuación)

Los resultados por segmentos al 30 de junio de 2016 y 2015 son los siguientes:

Resultados	30 de junio de 2016					30 de junio 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	110.464	245.894	10.684	37.397	404.439	87.846	223.566	29.387	30.884	371.683
Ingreso neto por comisiones	19.975	103.958	1.277	(10.516)	114.694	16.040	90.148	1.170	(5.807)	101.551
Utilidad neta de operaciones financieras	7.945	4.044	116.317	-	128.306	8.734	2.816	(7.117)	-	4.433
Utilidad (pérdida) de cambio neta	1.945	1.961	(44.413)	10	(40.497)	1.765	1.688	61.217	108	64.778
Otros ingresos operacionales	85	155	1	4.790	5.031	93	156	3	7.184	7.436
Total ingresos operacionales	**140.414**	**356.012**	**83.866**	**31.681**	**611.973**	**114.478**	**318.374**	**84.660**	**32.369**	**549.881**
Provisiones por riesgo de crédito	(17.532)	(58.610)	(72)	(29.384)	(105.598)	(6.924)	(74.055)	408	844	(79.727)
Ingreso operacional neto	**122.882**	**297.402**	**83.794**	**2.297**	**506.375**	**107.554**	**244.319**	**85.068**	**33.213**	**470.154**
Gastos apoyo operacional					(354.360)					(348.329)
Otros gastos operacionales					(11.528)					(18.157)
Total gastos operacionales					(365.888)					**(366.486)**
Resultado operacional					140.487					**103.668**
Resultado por inversiones en sociedades					724					612
Resultado antes de impuesto a la renta					**141.211**					**104.280**

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN (Continuación)

Los Estados de Situación Financiera por segmentos al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

	30 de junio 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	-	-	4.116.413	-	4.116.413	-	-	4.634.708	-	4.634.708
Operaciones con liquidación en curso	-	-	490.226	-	490.226	-	-	325.925	-	325.925
Instrumentos para negociación	-	-	2.039.661	-	2.039.661	-	-	2.209.909	-	2.209.909
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8.137.436	11.527.457	-	-	19.664.893	7.581.043	10.957.549	556	13	18.539.161
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	37.314	-	3.490.939	-	3.528.253	25.051	-	3.987.990	-	4.013.041
Otros activos	291.101	4	835.052	1.700.454	2.826.611	240.779	31	961.719	1.624.309	2.826.838
TOTAL ACTIVOS	**8.465.851**	**11.527.461**	**10.972.291**	**1.700.454**	**32.666.057**	**7.846.873**	**10.957.580**	**12.120.807**	**1.624.322**	**32.549.582**
PASIVOS										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.928.200	2.448.009	49.642	379.308	6.805.159	5.226.835	2.354.851	131.760	226.581	7.940.027
Operaciones con liquidación en curso	-	-	437.416	-	437.416	-	-	161.900	-	161.900
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.229.972	5.628.847	5.841.248	4.176	14.704.243	3.047.954	5.314.969	5.979.101	4.143	14.346.167
Obligaciones con bancos	-	-	1.300.233	-	1.300.233	-	-	1.040.353	-	1.040.353
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	5.573.837	-	5.573.837	-	-	5.421.541	-	5.421.541
Otros pasivos	599.286	11.963	388.209	1.329.145	2.328.603	652.494	17.723	243.552	1.231.858	2.145.627
TOTAL PASIVOS	**7.757.458**	**8.088.819**	**13.590.585**	**1.712.629**	**31.149.491**	**8.927.283**	**7.687.543**	**12.978.207**	**1.462.582**	**31.055.615**
PATRIMONIO	**-**	**-**	**-**	**1.516.566**	**1.516.566**	**-**	**-**	**-**	**1.493.967**	**1.493.967**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**7.757.458**	**8.088.819**	**13.590.585**	**3.229.195**	**32.666.057**	**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 30 de junio 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:

	30.06.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	482.671	507.782
Depósitos en el Banco Central de Chile	2.325.829	2.474.878
Depósitos bancos nacionales	471	1.008
Depósitos en el exterior	1.307.442	1.651.040
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	4.116.413	4.634.708
Operaciones con liquidación en curso netas	52.810	164.025
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	372.325	498.722
Contratos de retrocompra (2)	184.163	234.062
Total efectivo y equivalente de efectivo	**4.725.711**	**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	30.06.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Instrumentos para negociación		
Depósitos a plazo fijo	187.599	27.219
Cuotas de fondos mutuos	17.051	14.511
Subtotal instrumentos para negociación	204.650	41.730
Instrumentos disponibles para la venta		
Depósitos a plazo fijo	106.148	1.196
Pagaré del Banco Central de Chile	40.377	455.796
Bonos del Banco Central de Chile	21.150	-
Subtotal Instrumentos disponibles para la venta	167.675	456.992
Totales	**372.325**	**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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, saldos correspondientes a encaje mantenido y que no están disponibles para ser utilizados por MM$ 801.391 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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	30.06.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	45.268	163.724
Fondos por recibir	444.958	162.201
Subtotal activos	490.226	325.925
Pasivos:		
Fondos por entregar	437.416	161.900
Subtotal pasivos	437.416	161.900
Operaciones con liquidación en curso netas	**52.810**	**164.025**

NOTA 6 – VENTA DE CARTERA

Al 30 de junio 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 30.06.2016	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 (**)	-	-	-	-	3.971	63.737
Totales	**577**	**661**	**607**	**(73)**	**3.971**	**63.756**

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 30 de junio de 2016, se ha reconocido como resultado en el periodo de seis meses MM$ 3.971 (MM$ 5.962 para el total del año 2015), monto reflejado en el rubro "Utilidad 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 30.06.2016 MM$
Año 2012	12.164	-	(1.536)	10.628	-	(768)	9.860
Año 2013	19.127	-	(2.125)	17.002	-	(1.063)	15.939
Año 2014	19.213	-	(1.961)	17.252	-	(981)	16.271
Año 2015	-	23.166	(340)	22.826	-	(1.159)	21.667
Año 2016	-	-	-	-	19	-	19
Totales	**50.504**	**23.166**	**(5.962)**	**67.708**	**19**	**(3.971)**	**63.756**

NOTA 7 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición y movimiento por clase de Propiedades, planta y equipo, respectivamente es la siguiente:

30.06.2016	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	1.458	1.721	20.851	24.030
Retiros / Bajas	(342)	-	(315)	(657)
Activos en tránsito (*)	2.037	8.309	(10.525)	(179)
Otros	161	(41)	(215)	(95)
Subtotal	228.060	164.140	94.378	486.578
Depreciación acumulada	(30.037)	(114.791)	(29.937)	(174.765)
Propiedades, planta y equipo, neto Saldos al 30 de junio 2016	**198.023**	**49.349**	**64.441**	**311.813**

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

	30.06.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	909.286	935.661
Bonos corrientes	3.795.604	3.619.155
Bonos subordinados	868.947	866.725
Subtotales	5.573.837	5.421.541
Otras Obligaciones Financieras:		
Obligaciones con el sector público	-	-
Otras obligaciones en el país	21.164	39.265
Obligaciones con el exterior	-	-
Subtotales	21.164	39.265
Totales	**5.595.001**	**5.460.806**

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

El detalle de los bonos emitidos al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

30.06.2016

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%	6.039.658,89	157.271
BEST-F1007	2.000.000	2.000.000	01/10/2007	01/10/2027	4,25%	2.091.338,71	54.484
BEST-H1207	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2017	4,00%	4.039.061,31	105.225
BESTA30400	3.000.000	3.000.000	01/04/2000	01/04/2025	6,50%	1.781.137,60	46.402
BESTJ20708	3.000.000	3.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,50%	3.005.745,22	78.295
BESTJ31008	5.000.000	5.000.000	01/10/2008	01/10/2018	3,50%	4.971.697,07	129.501
BESTJ41008	2.000.000	2.000.000	01/10/2008	01/10/2028	4,00%	1.914.654,07	49.881
BESTJ50109	5.000.000	5.000.000	01/01/2009	01/01/2019	3,50%	5.042.616,37	131.307
BESTJ60109	2.000.000	2.000.000	01/01/2009	01/01/2029	4,00%	2.000.737,36	52.123
BESTJ70112	5.000.000	5.000.000	01/01/2012	01/01/2017	3,50%	5.092.249,23	132.664
BESTJ80112	3.000.000	3.000.000	01/01/2012	01/01/2032	3,75%	3.096.199,44	80.662
BESTK10713	3.000.000	3.000.000	01/07/2013	01/07/2018	3,30%	3.099.118,62	80.710
BESTK20713	2.000.000	2.000.000	01/07/2013	01/07/2043	3,70%	2.293.937,62	59.762
BESTK30114	3.000.000	3.000.000	01/01/2014	01/01/2019	3,30%	3.113.134,22	81.104
BESTK40114	2.000.000	2.000.000	01/01/2014	01/01/2044	3,70%	2.333.244,35	60.786
BESTK50714	3.000.000	3.000.000	01/07/2014	01/07/2019	3,30%	3.182.635,74	82.914
BESTK60714	2.000.000	2.000.000	01/07/2014	01/07/2044	3,70%	2.374.373,63	61.857
BESTK70115	3.000.000	3.000.000	01/01/2015	01/01/2020	3,30%	3.183.555,54	82.938
BESTK80115	2.000.000	2.000.000	01/01/2015	01/01/2045	3,70%	2.361.341,59	61.518
BESTN10814	3.000.000	3.000.000	01/08/2014	01/08/2024	3,00%	3.081.022,17	80.267
BESTN20814	2.000.000	2.000.000	01/08/2014	01/08/2044	3,30%	2.157.582,68	56.209
BESTN30914	2.000.000	2.000.000	01/09/2014	01/09/2044	3,30%	2.117.459,98	55.164
BESTN41114	2.000.000	2.000.000	01/11/2014	01/11/2046	3,30%	2.090.925,74	54.473
BESTN51214	2.000.000	2.000.000	01/12/2014	01/12/2046	3,30%	2.031.030,34	52.913
BESTO10215	2.000.000	2.000.000	01/02/2015	01/02/2035	3,20%	2.151.056,47	56.039
BESTO20315	2.000.000	2.000.000	01/03/2015	01/03/2020	2,80%	2.047.896,21	53.352
BESTO30315	3.000.000	3.000.000	01/03/2015	01/03/2025	3,00%	3.062.884,52	79.795
BESTO60715	3.000.000	3.000.000	01/07/2015	01/07/2020	2,80%	3.115.222,92	81.158
BESTO81015	2.000.000	2.000.000	01/10/2015	01/10/2020	2,80%	2.066.358,64	53.833
Subtotal Bonos en UF	**83.000.000**	**83.000.000**				**84.937.876,25**	**2.212.607**

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%	501.453.981	331.647
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	500.000.000	500.000.000	08/02/2012	08/02/2022	3,88%	507.186.085	335.438
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	500.000.000	500.000.000	05/11/2012	09/11/2017	2,00%	497.929.874	329.316
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	200.000.000	200.000.000	07/05/2013	09/11/2017	2,00%	200.491.464	132.598
Subtotal Bonos en US$	**1.700.000.000**	**1.700.000.000**				**1.707.061.404**	**1.128.999**

Serie	Yenes emitidos	Yenes colocados	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo Adeudado en Yenes	Saldo Adeudado MM$
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	24.000.000.000	24.000.000.000	11/06/2013	18/06/2018	0,84%	23.917.127.624	153.187
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	31.000.000.000	31.000.000.000	16/01/2015	23/01/2020	0,52%	30.911.543.261	197.985
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	10.000.000.000	10.000.000.000	17/06/2016	17/06/2026	0,48%	9.971.598.436	63.867
Subtotal Bonos en Yen	**65.000.000.000**	**65.000.000.000**				**64.800.269.321**	**415.039**

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%	53.227.363	38.959
Subtotal Bonos en Euros	**53.000.000**	**53.000.000**				**53.227.363**	**38.959**
Total Bonos Corrientes							**3.795.604**

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%	2.313.574,54	60.273
UEST-B0603	2.500.000	2.500.000	01/06/2003	01/06/2025	4,80%	1.507.197,65	39.266
UEST-C0405	4.000.000	4.000.000	01/04/2005	01/04/2027	4,50%	2.984.440,46	77.751
UEST-D0106	2.000.000	2.000.000	01/01/2006	01/01/2031	4,50%	1.690.516,18	44.041
UEST-E0806	2.500.000	2.500.000	01/08/2006	01/08/2031	4,50%	2.192.313,53	57.114
UEST-F0207	2.500.000	2.500.000	01/02/2007	01/08/2031	4,00%	2.194.754,34	57.178
UEST-I0308	2.000.000	2.000.000	01/03/2008	01/03/2033	4,00%	1.795.254,89	46.770
UESTI20110	3.000.000	3.000.000	01/01/2010	01/01/2038	4,50%	3.381.776,67	88.102
UESTL10111	2.000.000	2.000.000	01/01/2011	01/01/2041	4,00%	2.087.140,03	54.374
UESTL20711	2.000.000	2.000.000	01/07/2011	01/07/2041	4,00%	2.192.413,69	57.117
UESTL30112	2.000.000	2.000.000	01/01/2012	01/01/2042	4,00%	2.197.927,42	57.261
UESTM11213	2.000.000	2.000.000	01/12/2013	01/12/2043	3,50%	2.043.180,10	53.229
UESTM20114	2.000.000	2.000.000	01/01/2014	01/01/2045	3,50%	2.190.053,66	57.055
UESTM30114	2.000.000	2.000.000	01/01/2014	01/01/2046	3,50%	2.362.145,12	61.539
UESTM40114	2.000.000	2.000.000	01/01/2014	01/01/2047	3,50%	2.221.569,33	57.877
Total Bonos Subordinados	**36.500.000**	**36.500.000**				**33.354.257,61**	**868.947**
Total Bonos emitidos							**4.664.551**

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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle de las "Provisiones" es el siguiente:

a) Provisiones

	30.06.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	107.904	108.391
Provisiones para dividendo (beneficio fiscal)	168.381	92.149
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	35.901	45.528
Provisiones por contingencias (*)	400.723	426.291
Provisiones por riesgo país	368	1.274
Totales	**713.277**	**673.633**

(*) Incluye provisiones adicionales por MM$ 387.405 al 30 de junio de 2016, (MM$ 413.820 al 31 de diciembre de 2015).

b) A continuación se muestra el movimiento registrado en provisiones al 30 de junio 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	22.416	6.805	30.449	76.232	135.902
Aplicación de las provisiones	(17.518)	-	(2.939)	-	(20.457)
Liberación de provisiones	(5.385)	(16.435)	(53.077)	(906)	(75.803)
Otros movimientos	-	3	(1)	-	2
Saldos al 30 de junio de 2016	**107.904**	**35.901**	**400.723**	**168.749**	**713.277**
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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle de las provisiones para beneficios y remuneraciones al personal es el siguiente:

	30.06.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Provisión indemnización años de servicios	67.466	63.584
Provisión por otros beneficios al personal	13.559	15.667
Provisión de vacaciones	26.879	29.140
Totales	**107.904**	**108.391**

d) Al 30 de junio 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:

	30.06.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	63.584	69.031
Incremento de la provisión	8.524	11.356
Aplicación de provisiones	(2.357)	(13.285)
Liberación de provisiones	(2.285)	(3.518)
Totales	**67.466**	**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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, tuvieron el siguiente movimiento:

	30.06.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Saldos al 1° de enero	413.820	413.820
Provisiones constituidas	25.200	-
Liberación de provisiones	(51.615)	-
Saldo final	**387.405**	**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:

	30.06.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Créditos Contingentes		
Avales y Fianzas:		
Avales y fianzas en moneda chilena	187.584	11.258
Avales y fianzas en moneda extranjera	161.625	176.432
Cartas de crédito del exterior confirmadas	189.906	83.283
Cartas de crédito documentarias emitidas	69.842	58.163
Boletas de garantía	1.215.423	1.072.734
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.150.307	1.173.279
Importe créditos comprometidos y no colocados	-	-
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	504.642	364.711
Otros	253.792	396.983
Otros créditos contingentes	-	-
Operaciones por Cuenta de Terceros		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	15.929	24.587
Cobranzas del país	62.580	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	859.712	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	1.417.618	448.308
Valores custodiados depositados en otra entidad	5.443.172	4.525.898
Títulos emitidos por el propio Banco:		
Pagarés de depósitos a plazo	2.976.873	2.655.150
Letras de crédito por vender	4.319	2.562
Otros documentos	-	-
Compromisos		
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	**14.513.324**	**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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco y sus Filiales mantienen provisiones por este concepto que ascienden a MM$ 4.064 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	30.06.2016		31.12.2015	
	N° de causas	Monto provisión MM$	N° de causas	Monto provisión MM$
Laborales	46	688	18	569
Civiles	452	3.376	386	4.231
Totales	**498**	**4.064**	**404**	**4.800**

b.2) Contingencias por demandas significativas en Tribunales:

Al 30 de junio 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:

	30.06.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Instrumentos financieros en garantía CCLV, en la Bolsa de Comercio	5.646	6.208
Acciones en garantía en la Bolsa de Comercio por operaciones de simultáneas	14.249	18.799
Totales	**19.895**	**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 30 de junio 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	:	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

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 N° 30 de la Ley N° 18.045, la Filial BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa tiene contratada una póliza de seguro en HDI Seguros Magallanes N°01-56-139271, por un valor de UF 20.000 con vigencia desde el 22 de abril de 2016, hasta el 22 de abril de 2018, 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 18 de abril de 2016, se liquidaron las boletas de garantía tomadas, en razón a la cancelación de dichos fondos en el Registro de Reglamentos, de la Superintendencia de Valores y Seguros.

(**) Con fecha 25 de mayo de 2016, se eliminó boleta de garantía del Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Emergentes, debido a su fusión con el Fondo Mutuo BancoEstado Perfil Dinámico A.

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:

	30.06.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Avales y fianzas	349.209	187.690
Carta de crédito documentarias	259.748	141.446
Boletas de garantía	1.215.423	1.072.734
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de créditos	1.150.307	1.173.279
Importe créditos comprometidos y no colocados	253.792	396.983
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	504.642	364.711
Provisiones constituidas	(35.901)	(45.528)
Totales	**3.697.220**	**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 30 de junio de 2016 y 2015, es la siguiente:

	30.06.2016 MM$	30.06.2015 MM$
Remuneraciones del personal	145.996	120.596
Bonos o gratificaciones	18.859	47.777
Indemnización por años de servicios	2.148	6.025
Gastos de capacitación	1.231	1.339
Gastos de bienestar	13.277	12.393
Otros gastos de personal	9.499	9.349
Totales	**191.010**	**197.479**

b) Planes de Beneficios a los Empleados:

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2016 las tasas de descuento reales anuales utilizadas son 2,11%, 2,71% y 2,85% 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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, son los siguientes:

		30.06.2016 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		(2.357)		(13.285)
Costo de los servicios del ejercicio corriente		1.536		9.035
Costo por intereses		667		1.650
Ganancias y pérdidas actuariales		4.036		(2.847)
Por experiencia o comportamiento real				
Por tasa de rotación por renuncia	14.443		(4.681)	
Por tasa de rotación por despido	(4.781)		(105)	
Por tasa de crecimiento salarial	454		(313)	
Por tasa de descuento	(1.156)		468	
Por mortalidad	(4.924)		1.784	
Obligaciones al final del periodo		**67.466**		**63.584**

Para los beneficios del personal, el Banco registró en el Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Periodo y en el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio, un cargo de MM$ 1.413 neto de impuestos diferidos al 30 de junio 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	30.06.2016			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:

	30.06.2016			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	464	296	855	478	2	353
Colocaciones para vivienda	-	-	6.297	-	-	4.999
Colocaciones de consumo	-	-	1.241	-	-	380
Colocaciones brutas	464	296	8.393	478	2	5.732
Provisiones sobre colocaciones	(4)	(1)	(31)	(8)	-	(23)
Colocaciones netas	**460**	**295**	**8.362**	**470**	**2**	**5.709**
Créditos contingentes:						
Total créditos contingentes	740	28.803	435	1.025	8.767	124
Provisiones sobre créditos contingentes	-	(145)	(3)	-	(27)	(1)
Colocaciones contingentes netas	**740**	**28.658**	**432**	**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

	30.06.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Activos		
Otros Activos	16	13
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	39.099	46.382
Depósitos y otras captaciones a plazo	30.416	33.151
Otros pasivos	5	5

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	30.06.2016		30.06.2015	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	1.445	(231)	1.252	(45)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	93	-	109	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultados de cambio	4	-	2	-
Gastos de apoyo operacional	-	(586)	-	(642)
Otros ingresos y gastos	-	(17)	-	(12)
Totales	**1.542**	**(834)**	**1.363**	**(699)**

NOTA 12 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

e) Contratos con partes relacionadas

Empresa relacionada	30.06.2016 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 30 de junio de 2016 y 2015, las remuneraciones recibidas por el personal clave de la Dirección corresponden a las siguientes categorías:

	30.06.2016 MM$	30.06.2015 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	2.574	2.247
Indemnizaciones por cese de contrato	-	11
Totales	**2.574**	**2.258**

NOTA 12 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

g) Conformación del personal clave

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el personal clave del Banco se encuentra conformado de la siguiente forma:

	30.06.2016	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 30 de junio de 2016 y 2015, el Banco ha realizado transacciones con el personal clave y las relacionadas de estos, que generaron los siguientes resultados:

	30.06.2016	30.06.2015
	Ingresos generados por ejecutivos claves y sus relacionadas MM$	**Ingresos generados por ejecutivos claves y sus relacionadas MM$**
Tarjetas de crédito y otras prestaciones	8	1
Préstamos	-	-
Garantías	-	-
Créditos hipotecarios	-	26
Otros	27	12
Totales	**35**	**39**

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

	30.06.2016			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	4.116.413	4.116.413	-	4.634.708	4.634.708	-
Operaciones con liquidación en curso	490.226	490.226	-	325.925	325.925	-
Instrumentos para negociación	2.039.661	2.039.661	-	2.209.909	2.209.909	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	184.163	184.085	(78)	234.062	233.952	(110)
Contratos de derivados financieros	522.118	522.118	-	442.739	442.739	-
Adeudados por bancos	382.504	832.338	449.834	489.453	678.351	188.898
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	19.664.893	22.999.680	3.334.787	18.539.161	20.327.300	1.788.139
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.528.253	3.528.253	-	4.013.041	4.013.041	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	37.373	35.909	(1.464)	36.273	34.189	(2.084)
Totales	**30.965.604**	**34.748.683**	**3.783.079**	**30.925.271**	**32.900.114**	**1.974.843**
Pasivos						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	6.805.159	6.805.159	-	7.940.027	7.940.027	-
Operaciones con liquidación en curso	437.416	437.416	-	161.900	161.900	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	647.123	647.105	18	575.634	574.168	1.466
Depósitos y otras obligaciones a plazo	14.704.243	15.324.619	(620.376)	14.346.167	14.463.072	(116.905)
Contratos de derivados financieros	308.316	308.316	-	253.460	253.460	-
Obligaciones con Bancos	1.300.233	1.291.069	9.164	1.040.353	1.264.156	(223.803)
Instrumentos de deuda emitidos	5.573.837	5.180.035	393.802	5.421.541	4.892.213	529.328
Otras obligaciones financieras	21.164	21.145	19	39.265	39.248	17
Totales	**29.797.491**	**30.014.864**	**(217.373)**	**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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

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

	30.06.2016 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	2.039.661	307.806	1.731.855	-
Contratos de derivados financieros	522.118	-	522.118	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.528.253	614.304	2.913.949	-
TOTALES	**6.090.032**	**922.110**	**5.167.922**	**-**
PASIVOS				
Contratos de derivados financieros	308.316	-	308.316	-
TOTALES	**308.316**	**-**	**308.316**	**-**

	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 30 de junio de 2016	522.118	(60.077)	167.448	(120.066)	329.350	(84.186)	397.020
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 6 de julio de 2016, el Ministerio de Hacienda, resuelve enviar a trámite Decreto Supremo, que destina a beneficio fiscal la suma de MM$ 56.291,5; correspondientes al 50% de las utilidades netas de BancoEstado, del ejercicio 2015. El referido decreto indica que el Banco, debe ingresar en la Tesorería General de la República dicha utilidad a beneficio fiscal, a más tardar, el día 31 de agosto de 2016.

- Con fecha 27 de julio de 2016, el Banco colocó bono bancario por un monto de UF 2,0 millones, con 8 años y 11 meses de plazo remanente, a una tasa de emisión de 3,0% anual, con pago de intereses semestrales y pago de capital en una cuota al vencimiento.

- No existen otros hechos posteriores ocurridos entre el 1 de julio y el 2 de agosto 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

Por los periodos terminados al
30 de junio de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 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 30 de junio de 2016, 31 de diciembre de 2015 y 30 de junio de 2015.

ACTIVOS	**Notas**	**30/06/2016 MM$**	**31/12/2015 MM$**	**30/06/2015 MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	6	297.944	349.545	205.459
Operaciones con liquidación en curso	6	362.270	331.511	332.014
Instrumentos para negociación	7	345.642	305.396	201.507
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	112.324	61.220	41.052
Contratos de derivados financieros	9	338.404	347.475	242.730
Adeudado por bancos	10	436.922	361.137	374.954
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	8.255.195	8.032.259	6.891.480
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	661.699	451.934	429.668
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-	-
Inversiones en sociedades	13	9.232	8.938	8.539
Intangibles	14	138.810	142.460	144.211
Activo fijo	15	64.422	64.691	66.591
Impuestos corrientes	-	7.988	3.076	-
Impuestos diferidos	-	169.538	167.194	120.750
Otros activos	16	156.591	172.944	82.298
TOTAL ACTIVOS		**11.356.981**	**10.799.780**	**9.141.253**

PASIVOS	Notas	30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$	30/06/2015 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	1.191.556	1.081.761	990.188
Operaciones con liquidación en curso	6	391.556	260.339	299.754
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	5.821	7.090	19.359
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	4.783.181	4.122.490	3.242.203
Contratos de derivados financieros	9	380.263	359.272	269.955
Obligaciones con bancos	19	761.651	970.102	817.161
Instrumentos de deuda emitidos	20	2.731.454	2.876.266	2.540.440
Otras obligaciones financieras	21	56.652	49.921	47.204
Impuestos corrientes	-	-	-	1.633
Impuestos diferidos	-	47.089	43.246	6.386
Provisiones	22	43.669	64.780	43.959
Otros pasivos	23	89.939	124.089	86.393
TOTAL PASIVOS		**10.482.831**	**9.959.356**	**8.364.635**
PATRIMONIO				
De los propietarios del Banco:				
Capital	-	390.158	390.158	390.158
Reservas	-	56.190	56.190	56.190
Cuentas de valoración	-	(535)	2.346	1.940
Utilidades retenidas:				
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	327.687	274.202	274.202
Utilidad del ejercicio	-	49.269	76.407	32.450
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	(14.781)	(22.922)	(9.735)
		807.988	776.381	745.205
Interés no controlador		**66.162**	**64.043**	**31.413**
TOTAL PATRIMONIO		**874.150**	**840.424**	**776.618**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**11.356.981**	**10.799.780**	**9.141.253**

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados del Resultado Consolidado del Período

por los trimestres y periodos terminados el 30 de junio de 2016 y 2015

	Notas	Trimestre del 01/04/2016 al 30/06/2016 MM$	Trimestre del 01/04/2015 al 30/06/2015 MM$	Periodo Acumulado al 30/06/2016 MM$	Periodo Acumulado al 30/06/2015 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25	190.654	171.466	369.668	268.946
Gastos por intereses y reajustes	25	(97.891)	(91.415)	(186.729)	(137.059)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**92.763**	**80.051**	**182.939**	**131.887**
Ingresos por comisiones	26	27.740	21.025	55.023	37.920
Gastos por comisiones	26	(7.504)	(6.483)	(14.954)	(10.946)
Ingreso neto por comisiones		**20.236**	**14.542**	**40.069**	**26.974**
Resultado neto de operaciones financieras	27	6.206	3.524	21.490	(1.736)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	28	5.664	(2.091)	1.038	2.130
Otros ingresos operacionales	33	5.472	6.608	9.025	10.926
Total ingresos operacionales		**130.341**	**102.634**	**254.561**	**170.181**
Provisiones por riesgo de crédito	29	(15.577)	(12.394)	(38.662)	(20.466)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**114.764**	**90.240**	**215.899**	**149.715**
Remuneraciones y gastos del personal	30	(40.026)	(32.535)	(75.308)	(61.957)
Gastos de administración	31	(28.075)	(24.004)	(59.452)	(37.999)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(4.806)	(3.031)	(8.852)	(4.425)
Deterioros	32	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	34	(2.913)	(2.913)	(6.102)	(5.312)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(75.820)**	**(62.483)**	**(149.714)**	**(109.693)**
RESULTADO OPERACIONAL		**38.944**	**27.757**	**66.185**	**40.022**
Resultado por inversiones en sociedades	13	222	435	358	543
Resultado antes de impuesto a la renta		**39.166**	**28.192**	**66.543**	**40.565**
Impuesto a la renta	-	(7.379)	(3.277)	(11.920)	(7.268)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**31.787**	**24.915**	**54.623**	**33.297**
Atribuible a:					
Propietarios del Banco		28.364	24.068	49.269	32.450
Interés no controlador		3.423	847	5.354	847
		31.787	24.915	54.623	33.297
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:					
Utilidad básica y diluida por acción		$5,51	$4,68	$9,57	$6,30

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Otro Resultado Integral Consolidado del Período
por los trimestres y periodos terminados el 30 de junio de 2016 y 2015

	Trimestre del 01/04/2016 al 30/06/2016 MM$	Trimestre del 01/04/2015 al 30/06/2015 MM$	Periodo Acumulado al 30/06/2016 MM$	Periodo Acumulado al 30/06/2015 MM$
Utilidad consolidada del ejercicio	**31.787**	**24.915**	**54.623**	**33.297**
Otros resultados integrales, netos de impuestos				
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta	(629)	(128)	1.169	(1.052)
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	66	(25)	(363)	111
Ajuste de derivados en coberturas de flujos de caja	(895)	-	(4.833)	-
Variación impuestos por derivados en coberturas de flujos de caja	(139)	-	1.146	-
Total otros resultados integrales	**(1.597)**	**(153)**	**(2.881)**	**(941)**
Resultados integrales consolidados del ejercicio	**30.190**	**24.762**	**51.742**	**32.356**
Atribuible a:				
Propietarios del Banco	26.767	23.915	46.388	31.509
Interés no controlador	3.423	847	5.354	847

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados

al 30 de junio de 2016, 31 de diciembre de 2015 y 30 de junio de 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
Interés no controlador adquisición de nuevas filiales	-	-	-	-	-	30.541	30.541
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	(941)	-	(941)	-	(941)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	32.450	32.450	847	33.297
Total de resultados integrales del ejercicio	390.158	56.190	1.940	306.652	754.940	31.414	786.354
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(9.735)	(9.735)	-	(9.735)
Saldos al 30 de junio de 2015	**390.158**	**56.190**	**1.940**	**296.917**	**745.205**	**31.413**	**776.618**
Interés no controlador adquisición de nuevas filiales	-	-	-	-	-	1	1
Aumento de capital	-	-	-	-	-	30.133	30.133
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	(338)	-	(338)	(2)	(340)
Ajuste derivados coberturas de flujos de caja, neta de impuestos	-	-	744	-	744	-	744
Utilidad del ejercicio	-	-	-	43.957	43.957	2.497	46.454
Total de resultados integrales del ejercicio	390.158	56.190	2.346	340.874	789.568	64.042	853.610
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	1	1
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(13.187)	(13.187)	-	(13.187)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	**390.158**	**56.190**	**2.346**	**327.687**	**776.381**	**64.043**	**840.424**
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	-	-	806	-	806	1	807
Ajuste derivados coberturas de flujos de caja, neta de impuestos	-	-	(3.687)	-	(3.687)	-	(3.687)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	49.269	49.269	5.354	54.623
Total de resultados integrales del ejercicio	390.158	56.190	(535)	376.956	822.769	69.398	892.167
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(3.236)	(3.236)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(14.781)	(14.781)	-	(14.781)
Saldos al 30 de junio de 2016	**390.158**	**56.190**	**(535)**	**362.175**	**807.988**	**66.162**	**874.150**

	Periodo Acumulado al 30/06/2016 MM$	Periodo Acumulado al 30/06/2015 MM$
Flujos de actividades operacionales:		
Utilidad del ejercicio	54.623	33.297
Ajustes:		
Depreciaciones y amortizaciones	8.852	4.425
Provisión por riesgo de crédito	61.179	38.027
Efecto ajuste valor razonable en instrumentos derivados	25.215	11.842
Utilidad por venta de activo fijo	(551)	(1.077)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(182.939)	(131.887)
Resultados por inversiones en sociedades	(358)	(543)
Impuesto a la renta	11.312	10.828
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(1.150)	(984)
Provisiones y castigos de activos recibidos en pago	1.057	1.043
Otros Cargos y Abonos	3.649	(2.531)
Disminución (aumento) por cambios en activos:		
Instrumentos de negociación	6.215	(14.152)
Adeudado por bancos	(75.902)	386.031
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(280.193)	(794.482)
Impuestos diferidos	608	(3.560)
Otros activos	18.802	(36.874)
Aumento (disminución) por cambios en pasivos:		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	109.740	114.623
Contratos de retroventa y préstamos de valores	(1.269)	(128)
Depósitos y otras captaciones a plazo	665.660	313.294
Otros pasivos	(32.537)	43.743
Intereses y reajustes cobrados	329.545	271.878
Intereses y reajustes pagados	(193.708)	(85.438)
Impuestos y multas pagados	(141)	(1.638)
Cobro remanente de impuesto años anteriores	37	-
Flujo neto originado (utilizado) en actividades operacionales	**527.746**	**155.737**
Flujos de actividades de inversión:		
Adiciones de activos fijos	(5.749)	(1.356)
Variación neta instrumentos de inversión	(60.547)	111.525
Dividendos cobrados	133	105
Adquisiciones de intangibles	(2.824)	(139.562)
Adquisición de inversiones en sociedades	-	-
Efectivo recibido en venta de inversión en sociedad	-	-
Flujo neto originado (utilizado) por actividades de inversión	**(68.987)**	**(29.288)**

	Periodo Acumulado al 30/06/2016 MM$	Periodo Acumulado al 30/06/2015 MM$
Flujos de actividades de financiamiento		
Variación neta de Obligaciones con bancos	(208.389)	(66.412)
Variación neta instrumentos de deuda	(144.437)	118.712
Variación neta de Otras obligaciones financieras	6.749	(18.058)
Aumento de capital accionistas no controladores	-	-
Pago de dividendos	(22.922)	(30.441)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	**(368.999)**	**3.801**
Flujo neto de efectivo	**89.760**	**130.250**
Saldo inicial de efectivo y equivalente de efectivo	**625.942**	**546.096**
Saldo final de efectivo y equivalente de efectivo	**715.702**	**676.346**

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.

Los presentes estados financieros intermedios se preparan siguiendo los criterios de la NIC 34, 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 Junio 2016 %	Indirecta Junio 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 30 de junio de 2016, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de los estados financieros intermedios consolidados del Banco.

Nota 4 Hechos Relevantes

En Sesión ordinaria de Directorio Nº 2394, celebrada con fecha 19 de abril de 2016, el Directorio acordó aceptar la renuncia presentada por los Directores Titulares señor Carlos González Toboada y señora Vivianne Blanlot Soza y designar a los señores Guillermo Álvarez-Calderón y Eduardo Aninat Ureta en su reemplazo, respectivamente, quienes asumieron en ese mismo acto. Asimismo, se acordó aceptar la renuncia presentada por el señor James Meek al cargo de Presidente del Directorio, quien se mantuvo como Director, y designar en su reemplazo al señor Manuel José Vial, quien asumió el cargo en ese mismo acto, quedando como Vice-Presidente el señor Guillermo Álvarez-Calderón.

Asimismo, en la Junta ordinaria de Accionistas mencionada, se acordó el pago de un dividendo mínimo legal equivalente al 30% de las utilidades del ejercicio, suma que asciende a MM$22.922, correspondiente a la cantidad de $4,45314 por acción, destinando el remanente al fondo de reservas por utilidades no distribuidas

Nota 5 Segmentos de Negocios

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

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

El Banco desarrolla sus actividades comerciales a través de líneas de negocios, las cuales se han definido en función de los segmentos de clientes que se quiere abordar: Pyme y Minorista, Personas, Comercial, Retail financiero y Otros.

La información que se incluye en esta nota no es necesariamente comparable con la de otras instituciones financieras, debido a que se basa en el sistema interno de información de gestión según los segmentos establecidos por el Banco en forma independiente. Cada segmento de negocios refleja su resultado operacional bruto, gastos de apoyo y provisiones de riesgo netas junto a sus respectivos activos y pasivos.

Dado que el negocio del Banco se concentra en Chile, no es relevante presentar información por Áreas Geográficas.

Nota 5 Segmentos de Negocios, Continuación

1. Banca PYME y Minorista

Este segmento aborda los clientes personas naturales con rentas inferiores a US$1.000, personas con giro comercial con ventas de hasta US$100.000 y pequeñas y medianas empresas con ventas anuales de hasta MUS$4.000.

Los principales productos de activo para personas naturales son préstamos de consumo, tarjetas de crédito, préstamos para educación y préstamos hipotecarios para vivienda con y sin subsidio estatal. Dentro de los productos pasivos, el Banco ofrece cuentas vista y productos de ahorro tales como depósitos a plazo y cuentas de ahorro.

Para aquellos clientes clasificados en el sector Pyme, el Banco ofrece financiamiento para capital de trabajo, créditos de comercio exterior, leasing y factoring. Estos clientes también tienen oportunidad de acceder a productos pasivos tales como cuentas corrientes y depósitos a plazo.

Adicionalmente, el Banco pone a disposición de este segmento de clientes una variedad de servicios financieros tales como cobranzas, administración del pago de remuneraciones, seguros, compra y venta de monedas extranjeras.

2. Banca Comercial

Este segmento de negocio comprende los clientes empresas con ventas anuales desde MUS$4.000, hasta las empresas corporativas con ventas anuales superiores a MUS$50.000.

Dentro de los principales productos ofrecidos por el Banco a este segmento están el financiamiento para capital de trabajo, créditos de comercio exterior, leasing, factoring y financiamientos estructurados (créditos sindicados, financiamientos de proyectos, etc.).

Estos clientes también utilizan productos de pasivos tales como cuentas corrientes en moneda local y extranjera, depósitos a plazo y fondos mutuos.

Adicionalmente se ofrece una amplia gama de servicios no crediticios, tales como cobranzas, pagos de suministros, productos de seguros, administración del pago de remuneraciones, cotizaciones y proveedores, facturación electrónica y un amplio rango de productos de tesorería como operaciones de compra y venta de moneda extranjera, productos derivados, coberturas de riesgo de moneda o de tasas de interés e inversiones de corto plazo.

Nota 5 Segmentos de Negocios, Continuación

3. Banca Personas

Este segmento aborda los clientes personas naturales con rentas superiores a US$1.000.

Los principales productos de financiamiento ofrecidos por el Banco a este segmento de negocio son préstamos de consumo, líneas de sobregiro, tarjetas de crédito y préstamos hipotecarios para la vivienda. Dentro de los productos de pasivos, el Banco ofrece cuentas corrientes y diversos productos de ahorro tales como los depósitos a plazo, pactos, fondos mutuos e inversiones de corto plazo.

Adicionalmente, el Banco pone a disposición de este segmento de clientes una variedad de servicios financieros tales como la compra y venta de monedas extranjeras, acciones, productos de seguros y un concepto de autoservicios en las sucursales donde el cliente puede hacer una amplia variedad de transacciones directamente con su cuenta.

Finalmente, también cuenta con líneas de productos especializadas dependiendo del tipo de cliente, como por ejemplo, Cuenta Tradicional, Cuenta Mujer, Tarjeta Joven, Plan Scotiamax Médico, etc., que buscan ofrecer un mix de productos más personalizado para cada una de las necesidades de nuestros clientes.

4. Retail financiero

Bajo este segmento se agrupan las tarjetas de crédito y préstamos de consumo ofrecidos en el marco del acuerdo de asociación vinculante con Cencosud S.A., mediante el cual el Banco adquirió el 51% de las acciones de Cencosud Administradora de Tarjetas de Crédito S.A.(“CAT”) y de Cencosud Corredores de Seguros y Servicios S.A., con el propósito de desarrollar en conjunto y en forma exclusiva el negocio de retail financiero de Cencosud en Chile.

5. Otros

Se agrupa bajo este concepto todos los ítems no recurrentes, el resultado de Tesorería que no dice relación con los segmentos de clientes, y otros ingresos y gastos menores no asociados a ninguna de las áreas de negocio antes mencionada.

Nota 5 Segmentos de Negocios, Continuación

El siguiente cuadro muestra el resultado consolidado de Scotiabank Chile, para cada uno de los segmentos anteriormente descritos:

Concepto	Trimestre del 01/04/2016 al 30/06/2016					
	PYME y Minorista MM$	Banca Comercial MM$	Banca Personas MM$	Retail Financiero MM$	Otros MM$	Total MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	21.719	12.992	27.481	30.571	-	92.763
Ingreso neto por comisiones	5.464	2.429	6.972	6.154	(783)	20.236
Resultado neto de operaciones financieras	528	1.227	(3)	27	4.427	6.206
Utilidad (pérdida) de cambio neta	293	811	339	19	4.202	5.664
Otros ingresos operacionales	1.162	121	360	102	3.727	5.472
Total ingresos operacionales	**29.166**	**17.580**	**35.149**	**36.873**	**11.573**	**130.341**
Provisiones por riesgo crédito	(5.083)	301	(4.401)	(6.394)	-	(15.577)
Ingreso operacional neto	**24.083**	**17.881**	**30.748**	**30.479**	**11.573**	**114.764**
Gastos operacionales	(20.393)	(9.251)	(21.976)	(21.741)	(2.459)	(75.820)
Resultado operacional del segmento	**3.690**	**8.630**	**8.772**	**8.738**	**9.114**	**38.944**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	213	-	9	222
Impuesto a la renta	(886)	(2.071)	(2.157)	(1.793)	(472)	(7.379)
Utilidad del ejercicio	**2.804**	**6.559**	**6.828**	**6.945**	**8.651**	**31.787**
Activos por segmentos	110.733	(38.834)	133.658	12.228	89.689	307.474
Pasivos por segmentos	10.135	515.482	25.782	(26.943)	(235.428)	289.028

Concepto	Trimestre del 01/04/2015 al 30/06/2015					
	PYME y Minorista MM$	Banca Comercial MM$	Banca Personas MM$	Retail Financiero MM$	Otros MM$	Total MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	22.071	14.023	26.617	17.340	-	80.051
Ingreso neto por comisiones	5.247	2.035	6.811	1.142	(693)	14.542
Resultado neto de operaciones financieras	7	1.581	(3)	83	1.856	3.524
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	-	-	(7)	(2.084)	(2.091)
Otros ingresos operacionales	747	177	406	2.110	3.168	6.608
Total ingresos operacionales	**28.072**	**17.816**	**33.831**	**20.668**	**2.247**	**102.634**
Provisiones por riesgo crédito	(2.701)	(1.288)	(4.847)	(3.552)	(6)	(12.394)
Ingreso operacional neto	**25.371**	**16.528**	**28.984**	**17.116**	**2.241**	**90.240**
Gastos operacionales	(17.911)	(7.533)	(18.849)	(15.642)	(2.548)	(62.483)
Resultado operacional del segmento	**7.460**	**8.995**	**10.135**	**1.474**	**(307)**	**27.757**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	426	-	9	435
Impuesto a la renta	(1.763)	(2.140)	(2.478)	148	2.956	(3.277)
Utilidad del ejercicio	**5.697**	**6.855**	**8.083**	**1.622**	**2.658**	**24.915**
Activos por segmentos	81.401	32.699	129.813	563.163	(507.107)	299.969
Pasivos por segmentos	61.512	183.739	17.821	79.400	(90.584)	251.888

Nota 5 Segmentos de Negocios, Continuación

Concepto	Periodo Acumulado al 30/06/2016					
	PYME y Minorista MM$	Banca Comercial MM$	Banca Personas MM$	Retail Financiero MM$	Otros MM$	Total MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	42.349	25.098	53.380	62.112	-	182.939
Ingreso neto por comisiones	11.009	5.086	13.859	12.090	(1.975)	40.069
Resultado neto de operaciones financieras	557	3.545	(6)	87	17.307	21.490
Utilidad (pérdida) de cambio neta	554	1.789	734	59	(2.098)	1.038
Otros ingresos operacionales	1.833	245	909	228	5.810	9.025
Total ingresos operacionales	**56.302**	**35.763**	**68.876**	**74.576**	**19.044**	**254.561**
Provisiones por riesgo crédito	(7.110)	(2.283)	(14.597)	(14.672)	-	(38.662)
Ingreso operacional neto	**49.192**	**33.480**	**54.279**	**59.904**	**19.044**	**215.899**
Gastos operacionales	(39.220)	(17.359)	(41.475)	(46.366)	(5.294)	(149.714)
Resultado operacional del segmento	**9.972**	**16.121**	**12.804**	**13.538**	**13.750**	**66.185**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	341	-	17	358
Impuesto a la renta	(2.393)	(3.869)	(3.155)	(2.654)	151	(11.920)
Utilidad del ejercicio	**7.579**	**12.252**	**9.990**	**10.884**	**13.918**	**54.623**
Activos por segmentos	1.987.768	2.719.396	3.148.818	688.340	2.812.659	11.356.981
Pasivos por segmentos	454.537	4.092.216	738.841	70.757	5.126.480	10.482.831

Concepto	Periodo Acumulado al 30/06/2015					
	PYME y Minorista MM$	Banca Comercial MM$	Banca Personas MM$	Retail Financiero MM$	Otros MM$	Total MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	41.575	24.738	48.234	17.340	-	131.887
Ingreso neto por comisiones	10.286	3.815	13.290	1.142	(1.559)	26.974
Resultado neto de operaciones financieras	373	3.002	(6)	83	(5.188)	(1.736)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	276	622	347	(7)	892	2.130
Otros ingresos operacionales	1.880	371	875	2.110	5.690	10.926
Total ingresos operacionales	**54.390**	**32.548**	**62.740**	**20.668**	**(165)**	**170.181**
Provisiones por riesgo crédito	(5.815)	(1.236)	(9.857)	(3.552)	(6)	(20.466)
Ingreso operacional neto	**48.575**	**31.312**	**52.883**	**17.116**	**(171)**	**149.715**
Gastos operacionales	(35.496)	(14.554)	(36.039)	(15.642)	(7.962)	(109.693)
Resultado operacional del segmento	**13.079**	**16.758**	**16.844**	**1.474**	**(8.133)**	**40.022**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	527	-	16	543
Impuesto a la renta	(2.942)	(3.771)	(3.908)	148	3.205	(7.268)
Utilidad del ejercicio	**10.137**	**12.987**	**13.463**	**1.622**	**(4.912)**	**33.297**
Activos por segmentos	1.853.868	2.144.787	2.570.550	563.163	2.008.885	9.141.253
Pasivos por segmentos	602.103	3.105.772	980.662	79.400	3.596.698	8.364.635

Nota 6 Efectivo y Equivalente de Efectivo

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

	30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$	30/06/2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	48.813	39.989	44.150
Depósitos en el Banco Central de Chile	143.567	166.929	53.604
Depósitos bancos nacionales	10.871	48.481	7.293
Depósitos en el exterior	94.693	94.146	100.412
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	297.944	349.545	205.459
Operaciones con liquidación en curso netas	(29.286)	71.172	32.260
Instrumentos financieros de alta liquidez	334.720	144.005	401.167
Contratos de retrocompra	112.324	61.220	37.460
Total efectivo y equivalente de efectivo	**715.702**	**625.942**	**676.346**

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

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

	30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$	30/06/2015 MM$
Activos			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	31.262	33.610	31.561
Fondos por recibir	331.008	297.901	300.453
Subtotal activos	362.270	331.511	332.014
Pasivos			
Fondos por entregar	(391.556)	(260.339)	(299.754)
Subtotal pasivos	(391.556)	(260.339)	(299.754)
Operaciones con liquidación en curso netas	**(29.286)**	**71.172**	**32.260**

Nota 7 Instrumentos para Negociación

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

	30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$	30/06/2015 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:			
Instrumentos del Banco Central de Chile	96.490	77.062	17.340
Bonos o Pagarés de la Tesorería	132.726	144.837	76.985
Instrumentos de otras instituciones nacionales:			
Instrumentos de otros bancos del país	24.215	13.514	12.187
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	138	35	3
Inversiones en fondos mutuos:			
Fondos administrados por sociedades relacionadas	92.073	69.948	94.992
Fondos administrados por terceros	-	-	-
Total	**345.642**	**305.396**	**201.507**

Al 30 de junio 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$106 y vencimiento promedio de 8 días (MM$107 con un vencimiento promedio de 8 días al 31 de diciembre de 2015. Al 30 de junio de 2015 no existe este tipo de instrumentos).

Al 30 de junio 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$814 y vencimiento promedio de 12 días (MM$717 con un vencimiento promedio de 22 días al 31 de diciembre de 2015 y MM$453 con un vencimiento promedio de 16 días al 30 de junio de 2015).

Nota 8 Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores

Los instrumentos adquiridos con pactos de retroventa y vendidos con pacto de recompra corresponden a los siguientes:

	30/06/2016		31/12/2015		30/06/2015	
	Derechos por compromisos de compra MM$	Obligaciones por compromisos de venta MM$	Derechos por compromisos de compra MM$	Obligaciones por compromisos de venta MM$	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	112.324	5.821	61.220	7.090	37.460	15.767
Préstamos de Valores	-	-	-	-	3.592	3.592
Total	**112.324**	**5.821**	**61.220**	**7.090**	**41.052**	**19.359**

Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

El Banco utiliza los siguientes instrumentos derivados:

Al 30 de junio de 2016

Derivados Mantenidos Para Negociación	Monto nocional del contrato con Vencimiento final en: Menos de 3 meses MM$	Entre 3 meses y 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Valor razonable Activos MM$	Pasivos MM$
Forwards de monedas	8.499.698	4.641.306	136.728	174.750	(180.331)
Swap de tasas de interés	899.595	1.968.179	5.480.406	54.394	(51.816)
Swap de monedas	172.337	337.778	2.467.919	108.896	(137.557)
Total	**9.571.630**	**6.947.263**	**8.085.053**	**338.040**	**(369.704)**

Derivados Para Cobertura Contable	Monto nocional del contrato con Vencimiento final en: Menos de 3 meses MM$	Entre 3 meses y 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Valor razonable Activos MM$	Pasivos MM$
Forwards de monedas (*)	-	375.150	75.551	364	(31)
Swap de tasas de interés y moneda (*) (**)	-	53.052	364.479	-	(10.528)
Total	**-**	**428.202**	**440.030**	**364**	**(10.559)**

(*) Corresponden a derivados que cubren simultáneamente el riesgo de tasa de interés de depósitos a plazo (nocional de MM$364.479) y el riesgo de inflación de préstamos hipotecarios (nocional de MM$821.943)
(**) Corresponden a Derivados que cubren simultáneamente el riesgo de moneda Crédito de Comercio Exterior (Nocional de MMUSD80)

Al 31 de diciembre de 2015

Derivados Mantenidos Para Negociación	Monto nocional del contrato con Vencimiento final en: Menos de 3 meses MM$	Entre 3 meses y 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Valor razonable 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**

Derivados Para Cobertura Contable	Monto nocional del contrato con Vencimiento final en: Menos de 3 meses MM$	Entre 3 meses y 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Valor razonable Activos MM$	Pasivos MM$
Forwards de monedas (*)	-	-	-	-	-
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

Al 30 de junio de 2015

Derivados Mantenidos Para Negociación	Monto nocional del contrato con Vencimiento final en: Menos de 3 meses MM$	Entre 3 meses y 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Valor razonable Activos MM$	Pasivos MM$
Forwards de monedas	7.338.180	4.400.629	415.003	103.942	114.388
Swap de tasas de interés	947.967	2.080.472	5.605.969	51.346	48.864
Swap de monedas	116.789	134.841	1.447.464	87.442	106.703
Total	**8.402.936**	**6.615.942**	**7.468.436**	**242.730**	**269.955**

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

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 30 de junio 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.

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.

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

- 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.

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 30 de junio de 2016, se ha registrado en patrimonio un abono de MM$2.944 (MMS744 al 31 de diciembre de 2015), reconociendo en resultados por la porción inefectiva una pérdida de MM$ 191 (MM$ 0,4 al 31 de diciembre de 2015).

Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, Continuación

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

A continuación se presentan los flujos de efectivo de las partidas cubiertas y de los derivados utilizados para cobertura contable al:

Al 30 de junio 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	(510)	(579)	(55.976)	(4.080)	(152.815)	(16.141)	(266.459)	(496.560)
Instrumento de cobertura								
Swap de Tasa de Interés	510	579	55.976	4.080	152.815	16.141	266.459	496.560
Elemento cubierto (Activo)								
Préstamos Hipotecarios en UF	239	275	54.521	1.899	139.110	7.476	255.689	459.209
Instrumento de cobertura								
Swaps de moneda UF/Pesos	(239)	(275)	(54.521)	(1.899)	(139.110)	(7.476)	(255.689)	(459.209)
Flujo Neto de Derivados	**271**	**304**	**1.455**	**2.181**	**13.705**	**8.665**	**10.770**	**37.351**

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**

Al 30 de junio de 2015

No existen relaciones de cobertura al 30 de junio de 2015.

Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, Continuación

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

A continuación se presenta el detalle del resultado del test de eficiencia retrospectivo para el:

Al 30 de junio de 2016

	Valor Nocional MM$	Variación MTM MM$	Ratio Efectividad (80%-125%) %
Depósitos a Plazo Tasa Variable	367.424	6.252	100
Swaps tasa recibo	354.054	(6.285)	
Préstamos Hipotecarios en UF	367.822	2.393	105
Cross pago tasa fija	360.821	(2.523)	

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	

Al 30 de junio de 2015

No existen relaciones de cobertura al 30 de junio de 2015.

b) Derivados para Cobertura Contable de Valor Razonable

No existen derivados para cobertura de valor razonable al 30 de junio de 2016, 31 de diciembre de 2015 y 30 de junio de 2015.

Nota 10 Adeudado por Bancos

a) Composición de Adeudado por Bancos:

Los saldos del rubro "Adeudado por Bancos" se componen como sigue:

Al 30 de junio 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	72.015	-	72.015	(145)	-	(145)	71.870
Subtotal	**72.015**	**-**	**72.015**	**(145)**	**-**	**(145)**	**71.870**
BANCO CENTRAL DE CHILE							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	365.052	-	365.052	-	-	-	365.052
Subtotal	**365.052**	**-**	**365.052**	**-**	**-**	**-**	**365.052**
Total	**437.067**	**-**	**437.067**	**(145)**	**-**	**(145)**	**436.922**

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**

Nota 10 Adeudado por Bancos, Continuación

a) Composición de Adeudado por Bancos, Continuación

Al 30 de junio 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	23.000	-	23.000	-	-	-	23.000
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	**23.000**	**-**	**23.000**	**-**	**-**	**-**	**23.000**
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	122.049	-	122.049	(113)	-	(113)	121.936
Subtotal	**122.049**	**-**	**122.049**	**(113)**	**-**	**(113)**	**121.936**
BANCO CENTRAL DE CHILE							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	230.018	-	230.018	-	-	-	230.018
Subtotal	**230.018**	**-**	**230.018**	**-**	**-**	**-**	**230.018**
Total	**375.067**	**-**	**375.067**	**(113)**	**-**	**(113)**	**374.954**

Nota 10 Adeudado por Bancos, Continuación

b) Provisiones por Riesgo de Crédito

	Bancos en el país MM$	Bancos en el exterior MM$	Banco Central de Chile MM$	Total MM$
Saldo al 1º de enero de 2015	-	324	-	324
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	-	-	-
Provisiones liberadas	-	(211)	-	(211)
Saldo al 30 de junio de 2015	**-**	**113**	**-**	**113**
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	124	-	124
Provisiones liberadas	-	-	-	-
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	-	(92)	-	(92)
Saldo al 30 de junio de 2016	**-**	**145**	**-**	**145**

Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

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

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

Al 30 de junio 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	2.241.857	166.901	2.408.758	(57.399)	(17.216)	(74.615)	**2.334.143**
Créditos de comercio exterior	781.335	12.569	793.904	(15.269)	(336)	(15.605)	**778.299**
Deudores en cuentas corrientes	22.492	2.773	25.265	(644)	(1.131)	(1.775)	**23.490**
Operaciones de factoraje	35.533	284	35.817	(1.312)	(245)	(1.557)	**34.260**
Préstamos estudiantiles	668.273	49.478	717.751	-	(13.059)	(13.059)	**704.692**
Operaciones de leasing	196.001	9.748	205.749	(2.311)	(2.330)	(4.641)	**201.108**
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.615	261	2.876	(24)	(242)	(266)	**2.610**
Subtotal	**3.948.106**	**242.014**	**4.190.120**	**(76.959)**	**(34.559)**	**(111.518)**	**4.078.602**
COLOCACIONES PARA VIVIENDA							
Préstamos con letras de crédito	138.337	32.867	171.204	-	(1.160)	(1.160)	**170.044**
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	60.876	10.294	71.170	-	(355)	(355)	**70.815**
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	**-**
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.477.518	115.580	2.593.098	-	(25.319)	(25.319)	**2.567.779**
Créditos provenientes de la ANAP	9	-	9	-	-	-	**9**
Operaciones de leasing	25.295	5.660	30.955	-	(42)	(42)	**30.913**
Otros créditos y cuentas por cobrar	26.961	7.969	34.930	-	(17)	(17)	**34.913**
Subtotal	**2.728.996**	**172.370**	**2.901.366**	**-**	**(26.893)**	**(26.893)**	**2.874.473**
COLOCACIONES DE CONSUMO							
Créditos de consumo en cuotas	674.247	40.321	714.568	-	(44.253)	(44.253)	**670.315**
Deudores en cuentas corrientes	36.659	1.559	38.218	-	(1.691)	(1.691)	**36.527**
Deudores por tarjetas de crédito	584.465	39.489	623.954	-	(28.695)	(28.695)	**595.259**
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	**-**
Otros créditos y cuentas por cobrar	20	1	21	-	(2)	(2)	**19**
Subtotal	**1.295.391**	**81.370**	**1.376.761**	**-**	**(74.641)**	**(74.641)**	**1.302.120**
Total	**7.972.493**	**495.754**	**8.468.247**	**(76.959)**	**(136.093)**	**(213.052)**	**8.255.195**

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

a) Composición de los Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación

Al 30 de junio de 2015

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones globales MM$	Total MM$	Activo neto MM$
COLOCACIONES COMERCIALES							
Préstamos comerciales	1.811.004	142.273	1.953.277	(36.538)	(15.125)	(51.663)	**1.901.614**
Créditos de comercio exterior	576.641	10.691	587.332	(12.498)	(461)	(12.959)	**574.373**
Deudores en cuentas corrientes	23.323	2.862	26.185	(420)	(1.250)	(1.670)	**24.515**
Operaciones de factoraje	69.033	1.200	70.233	(1.356)	(297)	(1.653)	**68.580**
Operaciones de leasing	185.603	10.532	196.135	(1.777)	(2.644)	(4.421)	**191.714**
Otros créditos y cuentas por cobrar	508.533	53.017	561.550	(228)	(2.284)	(2.512)	**559.038**
Subtotal	**3.174.137**	**220.575**	**3.394.712**	**(52.817)**	**(22.061)**	**(74.878)**	**3.319.834**
COLOCACIONES PARA VIVIENDA							
Préstamos con letras de crédito	140.372	49.889	190.261	-	(5.292)	(5.292)	**184.969**
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	58.820	17.795	76.615	-	(1.943)	(1.943)	**74.672**
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	**-**
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.011.877	120.814	2.132.691	-	(15.974)	(15.974)	**2.116.717**
Créditos provenientes de la ANAP	9	-	9	-	-	-	**9**
Operaciones de leasing	26.644	6.664	33.308	-	(84)	(84)	**33.224**
Otros créditos y cuentas por cobrar	25.940	11.616	37.556	-	(1.293)	(1.293)	**36.263**
Subtotal	**2.263.662**	**206.778**	**2.470.440**	**-**	**(24.586)**	**(24.586)**	**2.445.854**
COLOCACIONES DE CONSUMO							
Créditos de consumo en cuotas	612.720	48.878	661.598	-	(47.134)	(47.134)	**614.464**
Deudores en cuentas corrientes	33.429	2.419	35.848	-	(1.916)	(1.916)	**33.932**
Deudores por tarjetas de crédito	454.206	51.443	505.649	-	(28.276)	(28.276)	**477.373**
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	**-**
Otros créditos y cuentas por cobrar	23	1	24	-	(1)	(1)	**23**
Subtotal	**1.100.378**	**102.741**	**1.203.119**	**-**	**(77.327)**	**(77.327)**	**1.125.792**
Total	**6.538.177**	**530.094**	**7.068.271**	**(52.817)**	**(123.974)**	**(176.791)**	**6.891.480**

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	(1.845)	(6.161)	(8.006)
Colocaciones para vivienda	-	(1.874)	(1.874)
Colocaciones de consumo	-	(28.596)	(28.596)
Total de castigos	(1.845)	(36.631)	(38.476)
Provisiones constituidas (Nota 29)	3.320	34.610	37.930
Provisiones liberadas (Nota 29)	-	-	-
Compra Cartera Banco Paris	-	25.140	25.140
Adquisición Filial CAT	-	18.581	18.581
Aplicación Provisión por venta cartera	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2015	**52.817**	**123.974**	**176.791**
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(4.954)	(8.212)	(13.166)
Colocaciones para vivienda	-	(1.476)	(1.476)
Colocaciones de consumo	-	(41.677)	(41.677)
Total de castigos	(4.954)	(51.365)	(56.319)
Provisiones constituidas (Nota 29)	26.599	48.454	75.053
Provisiones liberadas (Nota 29)	-	-	-
Compra Cartera Banco Paris	-	-	-
Adquisición Filial CAT	-	-	-
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	(2.926)	(5.973)	(8.899)
Colocaciones para vivienda	-	(1.060)	(1.060)
Colocaciones de consumo	-	(43.531)	(43.531)
Total de castigos	(2.926)	(50.564)	(53.490)
Provisiones constituidas (Nota 29)	5.423	65.807	71.230
Provisiones liberadas (Nota 29)	-	-	-
Aplicación Provisión por venta cartera	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2016	**76.959**	**136.093**	**213.052**

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro de “Provisiones” (ver Nota 22).

Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación.

c) Colocaciones por Actividad Económica

La siguiente tabla muestra las principales concentraciones de créditos a clientes por actividad económica, expresados en monto y como un porcentaje del total antes de provisiones:

	Al 30 de junio de 2016				Al 31 de diciembre de 2015				Al 30 de junio de 2015			
Colocaciones Comerciales	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Totales MM$	%	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Totales MM$	%	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Totales MM$	%
Manufacturas	467.439	25.530	492.969	5,82	485.712	8.523	494.235	6,01	472.365	-	472.365	6,68
Minería	359.951	-	359.951	4,25	336.083	-	336.083	4,08	123.225	-	123.225	1,74
Electricidad, gas y agua	61.662	-	61.662	0,73	70.332	-	70.332	0,85	46.980	-	46.980	0,66
Agricultura y ganadería	129.837	-	129.837	1,53	131.418	-	131.418	1,60	110.358	-	110.358	1,56
Forestal	43.354	-	43.354	0,51	41.682	-	41.682	0,51	30.255	-	30.255	0,43
Pesca	37.050	-	37.050	0,44	38.303	-	38.303	0,47	35.526	-	35.526	0,50
Transporte	133.295	-	133.295	1,57	139.020	-	139.020	1,69	131.238	-	131.238	1,86
Telecomunicaciones	7.603	-	7.603	0,09	7.662	-	7.662	0,09	8.676	-	8.676	0,12
Construcción	141.207	9.135	150.342	1,78	130.252	9.774	140.026	1,70	114.078	9.601	123.679	1,75
Comercio	472.066	607	472.673	5,58	511.916	772	512.688	6,23	436.128	2.722	438.850	6,21
Servicios	1.530.067	-	1.530.067	18,07	1.616.972	-	1.616.972	19,65	1.282.377	-	1.282.377	18,16
Otros	771.317	-	771.317	9,11	618.898	-	618.898	7,53	591.183	-	591.183	8,36
Subtotales	4.154.848	35.272	4.190.120	49,48	4.128.250	19.069	4.147.319	50,41	3.382.389	12.323	3.394.712	48,03
Colocaciones para vivienda	2.901.366	-	2.901.366	34,26	2.720.807	-	2.720.807	33,07	2.470.440	-	2.470.440	34,95
Colocaciones de consumo	1.376.761	-	1.376.761	16,26	1.359.445	-	1.359.445	16,52	1.203.119	-	1.203.119	17,02
Total	**8.432.975**	**35.272**	**8.468.247**	**100,00**	**8.208.502**	**19.069**	**8.227.571**	**100,00**	**7.055.948**	**12.323**	**7.068.271**	**100,00**

Nota 12 Instrumentos de Inversión

El detalle de los instrumentos que el Banco ha designado como Inversiones disponibles para la venta es el siguiente:

Instrumentos disponibles para la venta:	30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$	30/06/2015 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile			
Instrumentos del Banco Central de Chile	110.117	61.880	125.093
Instrumentos de la Tesorería General de la República	29.510	-	-
Otros instrumentos fiscales	243	247	249
Otros instrumentos emitidos en el país			
Instrumentos de otros bancos del país	521.829	389.807	304.326
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-
Total	**661.699**	**451.934**	**429.668**

Al 30 de junio 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$4.948, con un vencimiento promedio de 8 días (MM$6.272, con vencimiento promedio de 5 días al 31 de diciembre de 2015 y MM$15.367, con vencimiento promedio de 7 días al 30 de junio de 2015).

Al 30 de junio de 2016, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad neta no realizada de MM$2.409 (MM$1.602 al 31 de diciembre de 2015 y MM$1.940 al 30 de junio de 2015) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

Al 30 de junio de 2016, 31 de diciembre de 2015 y 30 de junio 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:

		Valor de la Inversión			Resultado de la Inversión			
	% participación	30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$	30/06/2015 MM$	Trimestre del 01/04/2016 al 30/06/2016 MM$	Trimestre del 01/04/2015 al 30/06/2015 MM$	Periodo acumulado al 30/06/2016 MM$	Periodo acumulado al 30/06/2015 MM$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Nexus S.A.	12,90	1.280	1.222	1.137	48	104	83	104
Redbanc S.A.	12,71	728	689	682	46	35	55	68
Transbank S.A	8,72	3.653	3.514	3.266	22	182	106	250
Combanc S.A. (2)	4,53	242	224	222	9	9	17	16
Subtotal		**5.903**	**5.649**	**5.307**	**125**	**330**	**261**	**438**
Inversiones valorizadas al costo:								
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores		113	113	113	6	15	6	15
Sociedad Servicios de Infraestructura y de Mercado OTC		864	864	864	-	90	-	90
Subtotal		**977**	**977**	**977**	**6**	**105**	**6**	**105**
Inversiones a valor razonable:								
Bolsa de Comercio de Santiago (1)		2.206	2.170	2.116	91	-	91	-
Bolsa Electrónica de Chile (1)		146	142	139	-	-	-	-
Subtotal		**2.352**	**2.312**	**2.255**	**91**	**-**	**91**	**-**
Total		**9.232**	**8.938**	**8.539**	**222**	**435**	**358**	**543**

(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:

	30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$	30/06/2015 MM$
Valor libro inicial	8.938	8.629	8.629
Adquisición de inversiones	-	104	-
Venta de inversiones	-	(9)	-
Participación en los resultados del ejercicio	358	934	543
Provisión Dividendos mínimos	27	(20)	79
Dividendos percibidos	(133)	(256)	(212)
Otros ajustes patrimoniales	42	(444)	(500)
Total	**9.232**	**8.938**	**8.539**

Nota 14 Intangibles

a) La siguiente es la composición de los activos intangibles:

Activos intangibles	Años Vida Útil 2016	Años Vida Útil 2015	Amortización Remanente Promedio 2016	Amortización Remanente Promedio 2015	Saldo Bruto 30/06/2016 MM$	Saldo Bruto 31/12/2015 MM$	Saldo Bruto 30/06/2015 MM$	Amortización y Deterioro Acumulado 30/06/2016 MM$	Amortización y Deterioro Acumulado 31/12/2015 MM$	Amortización y Deterioro Acumulado 30/06/2015 MM$	Saldo Neto 30/06/2016 MM$	Saldo Neto 31/12/2015 MM$	Saldo Neto 30/06/2015 MM$
Menor valor de inversiones en sociedades	10	10	-	-	1.023	1.023	1.023	(1.023)	(1.023)	(1.023)	-	-	-
Programas computacionales	5	5	4	3	23.336	20.684	23.176	(12.185)	(10.497)	(15.514)	11.151	10.187	7.662
Intangibles Combinaciones de negocios (*)	15	15	14	15	138.425	138.425	138.083	(10.766)	(6.152)	(1.534)	127.659	132.273	136.549
Otros activos intangibles	5	5	-	-	2.457	2.457	2.457	(2.457)	(2.457)	(2.457)	-	-	-
Total					**165.241**	**162.589**	**164.739**	**(26.431)**	**(20.129)**	**(20.528)**	**138.810**	**142.460**	**144.211**

Nota 14 Intangibles, Continuación

b) El movimiento de los activos intangibles, 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	-	1.479	-	-	1.479
Saldo inicial compra filiales	-	4.883	-	-	4.883
Intangibles compra filiales	-	-	138.083	-	138.083
Bajas de Activos	-	-	-	-	-
Reclasificación de cuentas	-	-	-	-	-
Sub-total al 30 de junio de 2015	1.023	23.176	138.083	2.457	164.739
Adquisiciones	-	3.818	-	-	3.818
Bajas de Activos	-	(6.399)	-	-	(6.399)
Reclasificación de cuentas	-	89	-	-	89
Intangibles compra filiales	-	-	342	-	342
Total al 31 de diciembre de 2015	**1.023**	**20.684**	**138.425**	**2.457**	**162.589**
Amortización acumulada	(1.023)	(12.883)	(1.534)	(2.457)	(17.897)
Reclasificación de cuentas	-	-	-	-	-
Bajas de Activos	-	-	-	-	-
Saldo inicial compra filiales	-	(2.631)	-	-	(2.631)
Sub-total al 30 de junio de 2015	(1.023)	(15.514)	(1.534)	(2.457)	(20.528)
Amortización acumulada	-	(1.187)	(4.618)	-	(5.805)
Reclasificación de cuentas	-	(89)	-	-	(89)
Bajas de Activos	-	6.399	-	-	6.399
Saldo inicial compra filiales	-	(106)	-	-	(106)
Total al 31 de diciembre de 2015	**(1.023)**	**(10.497)**	**(6.152)**	**(2.457)**	**(20.129)**
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	-	2.824	-	-	2.824
Bajas de Activos	-	(209)	-	-	(209)
Reclasificación de cuentas	-	37	-	-	37
Retiros	-	-	-	-	-
Total	**1.023**	**23.336**	**138.425**	**2.457**	**165.241**
Amortización acumulada	(1.023)	(12.394)	(10.766)	(2.457)	(26.640)
Reclasificación de cuentas	-	-	-	-	-
Bajas de Activos	-	209	-	-	209
Deterioro	-	-	-	-	-
Saldo neto al 30 de junio de 2016	**-**	**11.151**	**127.659**	**-**	**138.810**

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 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	-	-	1.356	-	1.356
Bajas de activos	-	-	(14)	-	(14)
Saldo inicial compra filiales	1	2.195	3.695	-	5.891
Reclasificación de cuentas	-	-	-	-	-
Traspaso a disponible para la venta	(2.618)	-	(265)	-	(2.883)
Sub-total al 30 de junio de 2015	62.071	7.540	40.268	816	110.695
Compras de activos fijos	190	91	4.070	59	4.410
Bajas de activos	-	(897)	(7.928)	(70)	(8.895)
Reclasificación de cuentas	-	-	-	(40)	(40)
Traspaso a disponible para la venta	(3.672)	(88)	(854)	-	(4.614)
Total al 31 de diciembre de 2015	**58.589**	**6.646**	**35.556**	**765**	**101.556**
Depreciación acumulada	(10.175)	(3.313)	(26.572)	(110)	(40.170)
Saldo inicial compra filiales	-	(1.767)	(2.061)	-	(3.828)
Reclasificación de cuentas	-	-	-	-	-
Sub-total al 30 de junio de 2015	(10.175)	(5.080)	(28.633)	(110)	(43.998)
Depreciación acumulada	110	532	6.415	36	7.093
Reclasificación de cuentas	-	-	-	40	40
Deterioro	-	-	-	-	-
Total al 31 de diciembre de 2015	**(10.065)**	**(4.548)**	**(22.218)**	**(34)**	**(36.865)**
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	-	2.108	3.641	-	5.749
Bajas de activos	-	(26)	(297)	-	(323)
Reclasificación de cuentas	(190)	95	58	-	(37)
Traspaso a disponible para la venta	(4.063)	-	(439)	-	(4.502)
Total	54.336	8.823	38.519	765	102.443
Depreciación acumulada	(10.046)	(4.828)	(23.097)	(50)	(38.021)
Reclasificación de cuentas	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-
Saldo neto al 30 de junio de 2016	**44.290**	**3.995**	**15.422**	**715**	**64.422**

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		Saldo Neto	
	Trimestre del 01/04/2016 al 30/06/2016 MM$	Trimestre del 01/04/2015 al 30/06/2015 MM$	Periodo acumulado al 30/06/2016 MM$	Periodo acumulado al 30/06/2015 MM$
Hasta un año	(68)	(64)	972	1.097
Más de uno a cinco años	2	3.124	3.990	4.098
Más de cinco años	(178)	863	238	911
Total	**(244)**	**3.923**	**5.200**	**6.106**

Los gastos por arrendamientos durante el periodo terminado el 30 de junio de 2016, ascienden a MM$5.062 (MM$3.007 al 30 de junio de 2015), encontrándose incluidos en el rubro “Gastos de administración” del Estado del Resultado Consolidado del período.

Nota 16 Otros Activos

La composición del rubro otros activos es la siguiente:

	30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$	30/06/2015 MM$
Cuentas y comisiones por cobrar	39.737	44.021	41.079
Bonos securitizados	15.390	15.393	15.072
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	2.055	3.262	2.502
Bienes recuperados de leasing	762	1.023	1.528
Activos para leasing (**)	3.612	589	440
Bienes del activo fijo para la venta	7.585	6.153	5.137
Impuesto al valor agregado	1.820	2.372	2.159
Impuestos por recuperar	363	439	451
Depósitos de dinero en garantía (***)	62.620	75.783	3.049
Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.027	21	7.000	74
Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.634	1.812	1.683	1.528
Operaciones pendientes	11.522	10.304	2.760
Cuentas por cobrar MINVU	3.587	1.645	1.243
Gastos pagados por anticipado	4.576	2.101	4.091
Otros	1.129	1.176	1.185
Total	**156.591**	**172.944**	**82.298**

(*) Los bienes recibidos en pago o adjudicados incluyen una provisión al 30 de junio de 2016 de MM$535 (MM$950 al 31 de diciembre de 2015 y MM$615 al 30 de junio 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$17.471 y MM$ 43.489 con otras instituciones en el exterior (MM$ 4.682 y MM$68.685 al 31 de diciembre de 2015, respectivamente. En junio de 2015 no hay operaciones con derivados)

Nota 17 Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista

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

	30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$	30/06/2015 MM$
Cuentas corrientes	822.917	799.686	711.073
Vales a la vista	50.069	56.079	42.094
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	23.153	21.235	21.147
Cuentas de depósitos a la vista	21.309	22.533	18.143
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	7.066	7.440	7.525
Boletas de garantía pagaderas a la vista	17.861	16.570	13.031
Órdenes de pago pendientes	2.213	7.004	32.767
Amortizaciones extraordinarias de letras de créditos	2.642	2.488	2.568
Saldos inmovilizados Art. 156 L.G.B.	3.510	5.677	3.198
Depósitos a plazo vencidos	7.853	1.627	3.490
Varios Acreedores hipotecarios	64.495	91.998	38.032
Retornos de exportaciones por liquidar	72	-	5
Otorgamientos créditos Ley Nº 20.027	107.476	1.733	45.238
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	890	955	1.037
Otras obligaciones a la vista	60.030	46.736	50.840
Total	**1.191.556**	**1.081.761**	**990.188**

Nota 18 Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

La composición del rubro depósitos y otras captaciones a plazo es la siguiente:

	30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$	30/06/2015 MM$
Depósitos a plazo	4.747.350	4.087.104	3.207.134
Cuentas de ahorro a plazo	35.831	35.386	35.069
Total	**4.783.181**	**4.122.490**	**3.242.203**

Nota 19 Obligaciones con Bancos

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

	30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$	30/06/2015 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	246.527	439.318	289.716
Préstamos obtenidos a corto plazo	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	35.075	8.539	-
Depósitos a plazo intransferibles	-	-	-
Préstamos obtenidos a largo plazo	51.564	-	-
Líneas de créditos bancos del exterior	428.485	522.245	527.445
Banco Central de Chile			
Préstamos y otras obligaciones	-	-	-
Líneas de créditos reprogramación de deudas	-	-	-
Total	**761.651**	**970.102**	**817.161**

Nota 20 Instrumentos de Deuda Emitidos

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

	30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$	30/06/2015 MM$
Letras de crédito	216.707	230.544	244.631
Bonos corrientes	2.320.026	2.452.477	2.180.951
Bonos subordinados	194.721	193.245	114.858
Bonos hipotecarios	-	-	-
Total	**2.731.454**	**2.876.266**	**2.540.440**

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

- **Bonos Corrientes:**

Periodo terminado al 30 de junio 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 30 de junio 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:

	30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$	30/06/2015 MM$
Obligaciones con el sector público	18.745	18.904	19.075
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	13.215	15.916	10.985
Adeudado a establec. afiliados por el uso de tarjetas de crédito	11.018	2.426	5.788
Obligaciones a favor de exportadores chilenos	3.967	2.562	877
Otros créditos obtenidos en el país	9.707	10.113	10.479
Total	**56.652**	**49.921**	**47.204**

Nota 22 Provisiones

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

	30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$	30/06/2015 MM$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	7.831	8.952	7.313
Provisión para dividendos mínimos	14.781	22.922	9.735
Provisión por riesgo de créditos contingentes	10.739	12.291	9.428
Provisiones adicionales colocaciones comerciales	23	1.736	1.736
Provisiones adicionales colocaciones para vivienda	102	5.009	5.009
Provisiones adicionales colocaciones de consumo	7.470	9.258	7.634
Provisiones por riesgo país	39	41	49
Otras provisiones por contingencias	2.684	4.571	3.055
Total	**43.669**	**64.780**	**43.959**

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	2.478	9.735	645	-	34	12.892
Aplicación de provisiones	(3.379)	(30.441)	-	-	-	(33.820)
Liberación de provisiones	-	-	(327)	(10)	(254)	(591)
Saldo al 30 de junio de 2015	7.313	9.735	9.428	14.379	3.104	43.959
Provisiones constituidas	2.675	13.187	2.863	1.624	1.508	21.857
Aplicación de provisiones	(1.036)	-	-	-	-	(1.036)
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	1.966	14.781	-	-	-	16.747
Aplicación de provisiones	(3.087)	(22.922)	-	-	-	(26.009)
Liberación de provisiones	-	-	(1.552)	(8.408)	(1.889)	(11.849)
Saldo al 30 de junio de 2016	**7.831**	**14.781**	**10.739**	**7.595**	**2.723**	**43.669**

Nota 23 Otros Pasivos

Bajo el rubro "Otros pasivos" se incluyen los siguientes saldos:

	30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$	30/06/2015 MM$
Cuentas y documentos por pagar	60.242	88.894	67.822
IVA Débito fiscal	3.092	3.264	2.752
Operaciones pendientes	2.763	2.983	5.327
Dividendos acordados por pagar	159	115	148
Ingresos Percibidos por adelantado	14.623	16.356	6.901
Depósito recibido en garantía	8.270	12.160	3.196
Otros pasivos	790	317	247
Total	**89.939**	**124.089**	**86.393**

Nota 24 Contingencias y Compromisos

a) Juicios y procedimientos legales

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

b) Créditos contingentes

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

	30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$	30/06/2015 MM$
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.832.208	2.722.458	2.020.802
Otros compromisos de crédito	450.967	246.819	55.351
Boletas de garantía	251.874	219.998	181.452
Cartas de crédito documentarias emitidas	42.373	42.466	40.683
Avales y fianzas	119.869	100.165	75.625
Cartas de crédito del exterior confirmadas	5.911	10.790	21.513
Provisiones constituidas	(10.739)	(12.291)	(9.428)
Total	**3.692.463**	**3.330.405**	**2.385.998**

Nota 24 Contingencias y Compromisos, Continuación

c) Responsabilidades

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

	30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$	30/06/2015 MM$
Valores en custodia	1.651.377	1.475.173	1.517.274
Activos financieros transferidos administrados por el banco	23.790	26.106	28.471
Documentos en cobranza	4.654	6.047	15.275
Activos en Garantía	29.320	-	-
Garantías por obligación de compraventa de viviendas	531	523	611
Total	**1.709.672**	**1.507.849**	**1.561.631**

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 Nº420001235852 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 2016 al 21 de abril del 2017.

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$10.396 al 30 de junio de 2016 (MM$11.093 al 31 de diciembre de 2015 y MM$7.243 al 30 de junio 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 al 30 de junio de 2016 (títulos en garantía por MM$424 y fondos en efectivo por MM$1.500 al 31 de diciembre de 2015. Al 30 de junio de 2015 se entregaron títulos en garantía por MM$1.422).

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 30 de junio 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 420001233431
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 2017

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 trimestre, corresponden a los siguientes:

	Intereses		Reajustes		Totales	
	Trimestre del 01/04/2016 al 30/06/2016 MM$	Trimestre del 01/04/2015 al 30/06/2015 MM$	Trimestre del 01/04/2016 al 30/06/2016 MM$	Trimestre del 01/04/2015 al 30/06/2015 MM$	Trimestre del 01/04/2016 al 30/06/2016 MM$	Trimestre del 01/04/2015 al 30/06/2015 MM$
Ingresos:						
Contratos de retrocompra	901	298	-	-	901	298
Créditos otorgados a bancos	339	359	-	-	339	359
Colocaciones comerciales	49.407	39.774	11.658	17.136	61.065	56.910
Colocaciones para vivienda	31.824	27.715	26.226	34.159	58.050	61.874
Colocaciones de consumo	60.063	42.783	13	684	60.076	43.467
Instrumentos de inversión	4.947	3.817	315	22	5.262	3.839
Otros ingresos por intereses o reajustes	3.455	4.074	496	645	3.951	4.719
Resultado de coberturas contables	619	-	391	-	1.010	-
Total	**151.555**	**118.820**	**39.099**	**52.646**	**190.654**	**171.466**
Gastos:						
Depósitos a la vista	(238)	(192)	-	-	(238)	(192)
Contratos de retrocompra	(34)	(67)	-	-	(34)	(67)
Depósitos y captaciones a plazo	(39.803)	(23.231)	(3.217)	(5.739)	(43.020)	(28.970)
Obligaciones con bancos	(3.578)	(3.179)	-	(90)	(3.578)	(3.269)
Instrumentos de deuda emitidos	(23.285)	(21.771)	(24.630)	(34.931)	(47.915)	(56.702)
Otras obligaciones financieras	(253)	(258)	(52)	(1.822)	(305)	(2.080)
Otros gastos por intereses o reajustes	(13)	(1)	(767)	(134)	(780)	(135)
Resultado de coberturas contables	-	-	(2.021)	-	(2.021)	-
Total	**(67.204)**	**(48.699)**	**(30.687)**	**(42.716)**	**(97.891)**	**(91.415)**
Ingreso neto por intereses y reajustes	**84.351**	**70.121**	**8.412**	**9.930**	**92.763**	**80.051**

Nota 25 Intereses y Reajustes, Continuación

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

	Intereses		Reajustes		Totales	
	Periodo acumulado al 30/06/2016 MM$	Periodo acumulado al 30/06/2015 MM$	Periodo acumulado al 30/06/2016 MM$	Periodo acumulado al 30/06/2015 MM$	Periodo acumulado al 30/06/2016 MM$	Periodo acumulado al 30/06/2015 MM$
Ingresos:						
Contratos de retrocompra	1.426	546	-	-	1.426	546
Créditos otorgados a bancos	752	669	-	-	752	669
Colocaciones comerciales	98.550	79.484	20.956	17.052	119.506	96.536
Colocaciones para vivienda	62.683	54.731	46.221	34.110	108.904	88.841
Colocaciones de consumo	120.152	64.507	21	672	120.173	65.179
Instrumentos de inversión	10.430	9.299	473	49	10.903	9.348
Otros ingresos por intereses o reajustes	6.558	7.209	827	618	7.385	7.827
Resultado de coberturas contables	619	-	-	-	619	-
Total	**301.170**	**216.445**	**68.498**	**52.501**	**369.668**	**268.946**
Gastos:						
Depósitos a la vista	(466)	(236)	-	-	(466)	(236)
Contratos de retrocompra	(106)	(126)	-	-	(106)	(126)
Depósitos y captaciones a plazo	(76.188)	(44.272)	(5.774)	(5.632)	(81.962)	(49.904)
Obligaciones con bancos	(6.883)	(6.265)	-	(89)	(6.883)	(6.354)
Instrumentos de deuda emitidos	(48.047)	(43.036)	(44.783)	(34.626)	(92.830)	(77.662)
Otras obligaciones financieras	(505)	(784)	(80)	(1.788)	(585)	(2.572)
Otros gastos por intereses o reajustes	(23)	(2)	(1.574)	(203)	(1.597)	(205)
Resultado de coberturas contables	-	-	(2.300)	-	(2.300)	-
Total	**(132.218)**	**(94.721)**	**(54.511)**	**(42.338)**	**(186.729)**	**(137.059)**
Ingreso neto por intereses y reajustes	**168.952**	**121.724**	**13.987**	**10.163**	**182.939**	**131.887**

Nota 25 Intereses y Reajustes, Continuación

El detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos es el siguiente:

	Intereses		Reajustes		Totales	
	Trimestre del 01/04/2016 al 30/06/2016 MM$	Trimestre del 01/04/2015 al 30/06/2015 MM$	Trimestre del 01/04/2016 al 30/06/2016 MM$	Trimestre del 01/04/2015 al 30/06/2015 MM$	Trimestre del 01/04/2016 al 30/06/2016 MM$	Trimestre del 01/04/2015 al 30/06/2015 MM$
Colocaciones comerciales	29	222	39	405	68	627
Colocaciones para vivienda	(44)	50	3	357	(41)	407
Colocaciones de consumo	-	-	-	(1)	-	(1)
Total	**(15)**	**272**	**42**	**761**	**27**	**1.033**

	Intereses		Reajustes		Totales	
	Periodo acumulado al 30/06/2016 MM$	Periodo acumulado al 30/06/2015 MM$	Periodo acumulado al 30/06/2016 MM$	Periodo acumulado al 30/06/2015 MM$	Periodo acumulado al 30/06/2016 MM$	Periodo acumulado al 30/06/2015 MM$
Colocaciones comerciales	1.239	1.622	1.233	1.284	2.472	2.906
Colocaciones para vivienda	1.242	1.206	3.506	3.341	4.748	4.547
Colocaciones de consumo	1	1	-	8	1	9
Total	**2.482**	**2.829**	**4.739**	**4.633**	**7.221**	**7.462**

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 :	Trimestre del 01/04/2016 al 30/06/2016 MM$	Trimestre del 01/04/2015 al 30/06/2015 MM$	Periodo acumulado al 30/06/2016 MM$	Periodo acumulado al 30/06/2015 MM$
Cobranzas, recaudaciones y pagos	7.798	4.311	15.639	7.226
Inversiones en fondos mutuos u otros	2.875	3.109	5.648	6.009
Remuneraciones por comercialización de seguros	5.488	4.049	10.803	6.667
Servicios de tarjetas	4.779	3.736	9.346	6.768
Administración de cuentas	1.904	1.789	3.838	3.556
Avales y cartas de crédito	996	859	1.970	1.672
Líneas de crédito y sobregiros	176	179	496	351
Intermediación y manejo de valores	453	320	788	563
Administración créditos Ley 20.027	2.119	1.695	4.051	3.320
Otras comisiones	1.152	978	2.444	1.788
Total	**27.740**	**21.025**	**55.023**	**37.920**

Gastos por Comisiones :	Trimestre del 01/04/2016 al 30/06/2016 MM$	Trimestre del 01/04/2015 al 30/06/2015 MM$	Periodo acumulado al 30/06/2016 MM$	Periodo acumulado al 30/06/2015 MM$
Operación de tarjetas de débito y cajeros	(1.356)	(1.086)	(2.786)	(2.271)
Operación de tarjetas de crédito	(3.681)	(2.990)	(7.320)	(4.056)
Otras operaciones con valores	(592)	(1.092)	(1.683)	(2.151)
Corretajes	(467)	(451)	(820)	(814)
Depósitos y custodia de valores	(74)	(58)	(131)	(105)
Comisiones pagadas por gestión de cobranza	(425)	(464)	(735)	(840)
Otras comisiones por operación de tarjetas	(65)	(23)	(134)	(118)
Otras comisiones	(844)	(319)	(1.345)	(591)
Total	**(7.504)**	**(6.483)**	**(14.954)**	**(10.946)**
Ingreso neto por comisiones	**20.236**	**14.542**	**40.069**	**26.974**

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:

	Trimestre del 01/04/2016 al 30/06/2016 MM$	Trimestre del 01/04/2015 al 30/06/2015 MM$	Periodo acumulado al 30/06/2016 MM$	Periodo acumulado al 30/06/2015 MM$
Utilidad neta por instrumentos financieros para negociación:				
Intereses y reajustes	2.517	1.795	4.112	1.959
Ajuste a valor razonable	205	(199)	1.557	302
Utilidad por venta	893	537	2.151	1.437
Pérdida por venta	(13)	(519)	(248)	(834)
Resultado inversiones en fondos mutuos	456	403	955	696
Resultado por instrumentos financieros para negociación	**4.058**	**2.017**	**8.527**	**3.560**
(Pérdida) Utilidad neta por derivados financieros para negociación:				
Utilidad por contratos de derivados	277.506	259.706	619.406	462.204
Pérdida por contratos de derivados	(276.149)	(258.202)	(607.459)	(468.305)
Resultado neto por derivados financieros para negociación	**1.357**	**1.504**	**11.947**	**(6.101)**
Venta de instrumentos disponibles para la venta:				
Ajustes a valor razonable traspasados a resultado	-	-	-	-
Utilidad por venta	1.086	10	1.432	469
Pérdida por venta	(166)	-	(189)	-
Resultado neto por Venta de instrumentos disponibles para la venta	**920**	**10**	**1.243**	**469**
Utilidad neta por venta de cartera de préstamos y cuentas por cobrar	**33**	**20**	**56**	**398**
Resultado neto por otras operaciones				
Compras de letras de crédito de propia emisión	-	3	-	3
Ingresos de coberturas inefectivas	1	-	1	-
Gastos de Coberturas inefectivas	(94)	-	(192)	-
Otros Ingresos	-	-	13	-
Otros gastos	(69)	(30)	(105)	(65)
Resultado neto de otras operaciones	**(162)**	**(27)**	**(283)**	**(62)**
Resultado neto de operaciones financieras	**6.206**	**3.524**	**21.490**	**(1.736)**

Nota 28 Resultado de Cambio Neto

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

	Trimestre del 01/04/2016 al 30/06/2016 MM$	Trimestre del 01/04/2015 al 30/06/2015 MM$	Periodo acumulado al 30/06/2016 MM$	Periodo acumulado al 30/06/2015 MM$
Diferencia de cambio:				
Resultado de cambio neto – posición de cambios	4.721	(827)	(3.878)	5.187
Otros resultados de cambio	435	(1.406)	4.918	(3.478)
Subtotal	5.156	(2.233)	1.040	1.709
Reajustables moneda extranjera:				
Instrumentos para negociación	-	-	-	-
Créditos otorgados a clientes	508	142	(2)	421
Instrumentos de inversión		-		-
Otros pasivos		-		-
Subtotal	508	142	(2)	421
Resultado Neto	**5.664**	**(2.091)**	**1.038**	**2.130**

Nota 29 Provisiones por Riesgo de Crédito

El resultado correspondiente a las provisiones por riesgo de crédito, se explica como sigue:

Para el Trimestre comprendido entre el 01/04/2016 al 30/06/2016

		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	-	(1.920)	-	-	-	-	(1.920)
Provisiones grupales	-	(4.273)	(1.082)	(22.871)	-	-	(28.226)
Resultado por constitución de provisiones	-	(6.193)	(1.082)	(22.871)	-	-	(30.146)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	82	-	-	-	103	-	185
Provisiones grupales	-	-	-	-	1.644	2	1.646
Resultado por liberación de provisiones	82	-	-	-	1.747	2	1.831
Resultado neto por provisiones	**82**	**(6.193)**	**(1.082)**	**(22.871)**	**1.747**	**2**	**(28.315)**
Recuperación de activos castigados	-	3.194	1.217	8.327	-	-	12.738
Resultado neto	**82**	**(2.999)**	**135**	**(14.544)**	**1.747**	**2**	**(15.577)**

Para el Trimestre comprendido entre el 01/04/2015 al 30/06/2015

		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	(20)	(2.214)	-	-	-	-	(2.234)
Provisiones grupales	-	(2.685)	(898)	(16.715)	(602)	-	(20.900)
Resultado por constitución de provisiones	(20)	(4.899)	(898)	(16.715)	(602)	-	(23.134)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	154	-	-	-	(97)	-	57
Provisiones grupales	-	-	-	-	327	4	331
Resultado por liberación de provisiones	154	-	-	-	230	4	388
Resultado neto por provisiones	**134**	**(4.899)**	**(898)**	**(16.715)**	**(372)**	**4**	**(22.746)**
Recuperación de activos castigados	-	2.545	920	6.887	-	-	10.352
Resultado neto	**134**	**(2.354)**	**22**	**(9.828)**	**(372)**	**4**	**(12.394)**

Nota 29 Provisiones por Riesgo de Crédito, Continuación

Para el Periodo acumulado al 30/06/2016

	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	-	(5.423)	-	-	(18)	-	(5.441)
Provisiones grupales	-	(18.066)	(4.125)	(43.616)	-	-	(65.807)
Resultado por constitución de provisiones	-	(23.489)	(4.125)	(43.616)	(18)	-	(71.248)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	91	-	-	-	-	-	91
Provisiones grupales	-	-	-	-	1.570	8.408	9.978
Resultado por liberación de provisiones	91	-	-	-	1.570	8.408	10.069
Resultado neto por provisiones	**91**	**(23.489)**	**(4.125)**	**(43.616)**	**1.552**	**8.408**	**(61.179)**
Recuperación de activos castigados	-	4.934	1.862	15.721	-	-	22.517
Resultado neto	**91**	**(18.555)**	**(2.263)**	**(27.895)**	**1.552**	**8.408**	**(38.662)**

Para el Periodo acumulado al 30/06/2015

	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	(20)	(3.320)	-	-	-	-	(3.340)
Provisiones grupales	-	(5.491)	(1.781)	(27.338)	(645)	-	(35.255)
Resultado por constitución de provisiones	(20)	(8.811)	(1.781)	(27.338)	(645)	-	(38.595)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	231	-	-	-	-	-	231
Provisiones grupales	-	-	-	-	327	10	337
Resultado por liberación de provisiones	231	-	-	-	327	10	568
Resultado neto por provisiones	**211**	**(8.811)**	**(1.781)**	**(27.338)**	**(318)**	**10**	**(38.027)**
Recuperación de activos castigados	-	5.039	2.250	10.272	-	-	17.561
Resultado neto	**211**	**(3.772)**	**469**	**(17.066)**	**(318)**	**10**	**(20.466)**

Nota 30 Remuneraciones y Gastos del Personal

Para las fechas que se indican, 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:

	Trimestre del 01/04/2016 al 30/06/2016 MM$	Trimestre del 01/04/2015 al 30/06/2015 MM$	Periodo acumulado al 30/06/2016 MM$	Periodo acumulado al 30/06/2015 MM$
Remuneraciones del personal	21.039	22.656	39.298	39.819
Bonos o gratificaciones	13.782	4.820	25.597	12.149
Indemnizaciones por años de servicio	2.235	2.006	4.494	5.071
Gastos de capacitación	477	170	682	255
Otros gastos del personal	2.493	2.883	5.237	4.663
Total	**40.026**	**32.535**	**75.308**	**61.957**

El promedio de empleados al 30 de junio de 2016 fue de 3.814 funcionarios (3.893 al 30 de junio 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:

	Trimestre del 01/04/2016 al 30/06/2016 MM$	Trimestre del 01/04/2015 al 30/06/2015 MM$	Periodo acumulado al 30/06/2016 MM$	Periodo acumulado al 30/06/2015 MM$
Gastos de Administración				
Mantenimiento y reparación de activo fijo	570	730	1.199	1.226
Arriendos de oficinas	2.349	1.849	4.701	2.621
Arriendo de equipos	197	215	361	386
Primas de seguros	294	200	601	448
Materiales de oficina	561	412	1.131	779
Gastos de informática y comunicaciones	4.060	3.000	8.712	5.581
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.100	1.088	2.217	2.196
Servicios de vigilancia y transporte de valores	281	252	621	612
Gastos de representación y desplazamiento del personal	31	22	53	45
Gastos judiciales y notariales	1.274	912	2.427	1.793
Honorarios por servicios profesionales	462	534	762	800
Multas aplicadas por la SBIF	-	-	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	69	4	141	14
Otros gastos generales de administración	5.559	4.343	12.256	7.073
Servicios subcontratados				
Procesamiento de datos	148	148	295	319
Venta de productos	-	-	-	-
Otros	5.333	4.651	10.743	5.642
Gastos del Directorio				
Remuneraciones del Directorio	106	81	191	157
Otros gastos del Directorio	2	-	2	-
Publicidad y propaganda	4.265	4.432	10.148	6.235
Impuestos, contribuciones y aportes				
Contribuciones de bienes raíces	152	168	318	325
Patentes	323	233	586	408
Otros impuestos	214	127	539	137
Aporte a SBIF	725	603	1.448	1.202
Total	**28.075**	**24.004**	**59.452**	**37.999**

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:

	Trimestre del 01/04/2016 al 30/06/2016 MM$	Trimestre del 01/04/2015 al 30/06/2015 MM$	Periodo acumulado al 30/06/2016 MM$	Periodo acumulado al 30/06/2015 MM$
Depreciaciones del activo fijo	1.200	1.218	2.341	2.423
Amortizaciones de intangibles	3.606	1.813	6.511	2.002
Deterioros	-	-	-	-
Total	**4.806**	**3.031**	**8.852**	**4.425**

Nota 33 Otros Ingresos Operacionales

El detalle de los otros ingresos operacionales del Estado del Resultado Consolidado del Período, es el siguiente:

	Trimestre del 01/04/2016 al 30/06/2016 MM$	Trimestre del 01/04/2015 al 30/06/2015 MM$	Periodo acumulado al 30/06/2016 MM$	Periodo acumulado al 30/06/2015 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago	525	532	1.150	1.031
Utilidad por venta de activo fijo	291	-	551	1.077
Ingresos varios por operaciones de leasing	189	73	292	337
Ingresos por cartera ANAP UR no activada	20	24	28	36
Ingresos por asesorías	1.792	816	3.297	2.014
Subsidios recibidos del Minvu	-	-	-	-
Arriendos percibidos	63	113	150	209
Ingresos varios Filial Corredora de Seguros	167	300	392	597
Recuperación de gastos	503	2.383	959	2.796
Liberación de Provisiones por contingencias	1.083	1.985	1.198	2.186
Liberación provisiones varias	-	221	-	221
Indemnizaciones de compañías de seguros	-	-	-	1
Incentivos recibidos de las marcas de Tarjetas de Crédito	386	-	386	-
Otros ingresos operacionales	453	161	622	421
Total	**5.472**	**6.608**	**9.025**	**10.926**

Nota 34 Otros Gastos Operacionales

El detalle de los otros gastos de operación del Estado del Resultado Consolidado del Período, es el siguiente:

	Trimestre del 01/04/2016 al 30/06/2016 MM$	Trimestre del 01/04/2015 al 30/06/2015 MM$	Periodo acumulado al 30/06/2016 MM$	Periodo acumulado al 30/06/2015 MM$
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	347	377	584	587
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados	286	302	473	456
Gastos mantención de bienes recibidos en pago o adjudicados	44	58	81	103
Costo de reestructuración	-	-	-	-
Pérdidas por venta de activo fijo	-	-	-	-
Pérdidas por venta de participación en sociedades	-	-	-	-
Gastos por provisiones de bonos securitizados	616	792	1.861	1.463
Castigo bienes recuperados leasing	28	82	57	285
Provisiones sobre bienes recuperados leasing	166	266	200	453
Provisiones por contingencias	(18)	(19)	-	-
Gastos por bienes leasing	31	66	105	157
Gastos por advenimientos judiciales	41	28	47	67
Otras eventualidades	23	10	41	45
Gastos por venta bienes dación en pago	67	32	91	82
Gastos rechazados Art.21 Ley de la Renta	56	47	87	87
Gastos bancos corresponsales	101	98	182	179
Gastos por riesgo operacional	390	315	894	583
Servicios Cámara de Compensación	213	83	407	164
Donaciones	102	134	182	135
Gastos por venta bienes activo fijo	32	38	37	52
Devolución Comisiones años anteriores	65	86	163	186
Otros gastos operacionales	323	118	610	228
Total	**2.913**	**2.913**	**6.102**	**5.312**

Nota 35 Operaciones con Partes Relacionadas

Se consideran como partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco, cuando dicha participación supera el 1% de las acciones, y a las personas que, sin tener necesariamente participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades del Banco o de sus filiales. También se consideran relacionadas a las sociedades en las cuales personas naturales o jurídicas relacionadas al Banco poseen, directamente, a través de terceros, o en conjunto, una participación superior al 5% en el patrimonio de la respectiva sociedad, o en las que ejercen el cargo de director, gerente general u otro equivalente.

El Artículo Nº 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

Por otra parte, el Artículo Nº 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerentes o apoderados generales del Banco.

a) Créditos con partes relacionadas

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

	Al 30/06/2016			Al 31/12/2015			Al 30/06/2015		
	Empresas productivas MM$	Sociedades de inversión MM$	Personas naturales MM$	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	39.825	296	5.068	52.817	270	5.113	29.994	57	4.023
Colocaciones para vivienda	-	-	24.618	-	-	20.209	-	-	16.142
Colocaciones de consumo	-	-	7.155	-	-	6.287	-	-	5.469
Colocaciones brutas	39.825	296	36.841	52.817	270	31.609	29.994	57	25.634
Provisiones sobre colocaciones	(206)	(3)	(212)	(391)	(3)	(152)	(231)	(1)	(142)
Colocaciones netas	39.619	293	36.629	52.426	267	31.457	29.763	56	25.492
Créditos contingentes:									
Total Créditos contingentes	13.107	37.494	9.152	16.422	7.511	8.612	11.895	10.000	6.628
Provisiones sobre créditos contingentes	(11)	(20)	(18)	(13)	(21)	(28)	(10)	(1)	(23)
Instrumentos adquiridos:									
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Nota 35 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$	30/06/2015 MM$
Activos:			
Contratos de derivados financieros	116.837	85.739	59.224
Otros activos	231	99	767
Pasivos			
Contratos de derivados financieros	139.504	158.819	95.388
Depósitos a la vista	4.986	6.524	6.762
Depósitos y otras captaciones a plazo	195.886	219.530	176.693
Otros pasivos	1.383	1.581	1.392

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Trimestre del 01/04/2016 al 30/06/2016		Trimestre del 01/04/2015 al 30/06/2015		Periodo Acumulado al 30/06/2016		Periodo Acumulado al 30/06/2015	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	575	955	752	1.755	1.499	2.765	1.228	2.969
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	29	1.341	24	1.054	185	2.569	147	2.189
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	32	(1)	9	-	67	-	25	-
Gastos de apoyo operacional	-	1.015	-	1.085	-	2.132	-	2.559
Otros ingresos y gastos	301	(96)	427	122	742	113	1.097	209
Total	**937**	**3.214**	**1.212**	**4.016**	**2.493**	**7.579**	**2.497**	**7.926**

Nota 35 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

d) Contratos con partes relacionadas

Al 30 de junio 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 30 de junio 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$193 (MM$157 al 30 de junio 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:

	Trimestre del 01/04/2016 al 30/06/2016 MM$	Trimestre del 01/04/2015 al 30/06/2015 MM$	Periodo acumulado al 30/06/2016 MM$	Periodo acumulado al 30/06/2015 MM$
Beneficios corto plazo	1.379	927	2.524	1.771
Indemnización por años de servicio	-	173	-	335
Total	**1.379**	**1.100**	**2.524**	**2.106**

Nota 36 Hechos Posteriores

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

Estados financieros intermedios consolidados por los períodos
de seis meses terminados el 30 de junio de 2016 y 2015
e informe de revisión del auditor independiente

Deloitte
Auditores y Consultores Limitada
Rosario Norte 407
Las Condes, Santiago
Chile
Fono: (56) 227 297 000
Fax: (56) 223 749 177
deloittechile@deloitte.com
www.deloitte.cl

INFORME DE REVISION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores de
Banco de Crédito e Inversiones

Hemos revisado el estado de situación financiera intermedio consolidado de Banco de Crédito e Inversiones y filiales (en adelante "el Banco) al 30 de junio de 2016 adjunto y los estados intermedios consolidados de resultados, de resultados integrales por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2016 y 2015 y los correspondientes estados intermedios consolidados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminados en esas fechas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros intermedios consolidados

La Administración de Banco de Crédito e Inversiones es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera intermedia consolidada de acuerdo con NIC 34 "Información Financiera Intermedia" incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y el mantenimiento de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de la información financiera intermedia, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es realizar nuestra revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile aplicables a revisiones de la información financiera intermedia. Una revisión de la información financiera intermedia consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre la información financiera. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a la información financiera intermedia consolidada para que esté de acuerdo con NIC 34 "Información Financiera Intermedia" incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera.

Deloitte® se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited una compañía privada limitada por garantía, de Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Por favor, vea en www.deloitte.cl/acercade la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra & Gales bajo el número 07271800, y su domicilio registrado: Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, Reino Unido.

Otros asuntos, Estados de Situación Financiera Consolidados al 31 de diciembre de 2015

Hemos auditado los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2015 de Banco de Crédito e Inversiones., en los cuales se incluye el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, que se presenta en los presentes estados financieros intermedios consolidados adjuntos, además de sus correspondientes notas, que la Administración ha preparado de acuerdo con Normas Contables e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Deloitte

Abril 26, 2016
Santiago, Chile

Mauricio Farías N.
Socio



Estados Financieros Intermedios Consolidados

Por los periodos terminados al 30 de junio 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 30 DE JUNIO DE 2016 y 2015 y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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	43
3	Hechos relevantes	43
4	Combinación de negocios	45
5	Segmentos de negocios	55
6	Efectivo y equivalente de efectivo	59
7	Instrumentos para negociación	60
8	Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	61
9	Contratos de derivados financieros y coberturas contables	63
10	Adeudado por bancos	68
11	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	69
12	Instrumentos de inversión	76
13	Inversiones en sociedades	77
14	Activos intangibles	79
15	Activo fijo	81
16	Impuestos corrientes e impuestos diferidos	83
17	Otros activos	86
18	Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	87
19	Obligaciones con bancos	88
20	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	89
21	Provisiones	94
22	Otros pasivos	95
23	Contingencias y compromisos	96
24	Patrimonio	100
25	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	107
26	Ingresos y gastos por comisiones	108
27	Resultados de operaciones financieras	108
28	Resultado de cambio neto	109
29	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	110
30	Remuneraciones y gastos del personal	112
31	Gastos de administración	112
32	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	113
33	Otros ingresos y gastos operacionales	114
34	Operaciones con partes relacionadas	116
35	Activos y pasivos a valor razonable	124
36	Administración del riesgo	128
37	Vencimiento de activos y pasivos	165
38	Moneda extranjera	167
39	Hechos posteriores	168

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015
(Cifras en millones de pesos - MM$)

	Nota	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
		MM$	MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	1.365.447	1.272.552
Operaciones con liquidación en curso	6	695.854	434.550
Instrumentos para negociación	7	1.256.867	1.298.131
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	213.647	206.105
Contratos de derivados financieros	9	1.574.832	1.499.423
Adeudado por bancos	10	180.427	169.416
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	20.513.113	19.770.529
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	2.397.506	2.407.882
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	862	708
Inversiones en sociedades	13	173.122	170.103
Intangibles	14	171.139	175.551
Activo fijo	15	282.239	282.556
Impuestos corrientes	16	21.618	5.093
Impuestos diferidos	16	169.255	203.686
Otros activos	17	662.570	788.116
TOTAL ACTIVOS		**29.678.498**	**28.684.401**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	7.907.462	8.047.288
Operaciones con liquidación en curso	6	561.160	255.800
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	541.625	449.128
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	9.942.696	9.301.896
Contratos de derivados financieros	9	1.591.839	1.535.191
Obligaciones con bancos	19	1.362.887	1.790.090
Instrumentos de deuda emitidos	20	3.859.327	3.822.650
Otras obligaciones financieras	20	863.367	746.946
Impuestos corrientes	16	-	-
Impuestos diferidos	16	47.941	42.611
Provisiones	21	179.317	255.132
Otros pasivos	22	416.899	437.144
TOTAL PASIVOS		**27.274.520**	**26.683.876**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	24	2.276.820	1.781.396
Reservas	24	109	109
Cuentas de valoración	24	13.563	(12.790)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de periodos anteriores	24	-	-
Utilidad del periodo	24	161.565	330.819
Menos: provisión para dividendos mínimos	24	(48.474)	(99.247)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		**2.403.583**	**2.000.287**
Interés no controlador		395	238
TOTAL PATRIMONIO		**2.403.978**	**2.000.525**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**29.678.498**	**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 30 de junio de 2016 y 2015
(Cifras en millones de pesos - MM$)

	Nota	Al 30 de junio de 2016	Al 30 de junio de 2015
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25	765.217	599.228
Gastos por intereses y reajustes	25	(318.012)	(237.370)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**447.205**	**361.858**
Ingresos por comisiones	26	162.109	139.266
Gastos por comisiones	26	(36.330)	(32.072)
Ingreso neto por comisiones		**125.779**	**107.194**
Utilidad neta de operaciones financieras	27	94.956	68.276
(Pérdida) utilidad de cambio neta	28	(63.587)	3.951
Otros ingresos operacionales	33	13.605	14.810
Total ingresos operacionales		**617.958**	**556.089**
Provisiones por riesgo de crédito	29	(84.580)	(84.142)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**533.378**	**471.947**
Remuneraciones y gastos del personal	30	(180.015)	(141.057)
Gastos de administración	31	(105.506)	(85.853)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(26.363)	(19.986)
Deterioro	32	(4)	(207)
Otros gastos operacionales	33	(19.059)	(14.155)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		**(330.947)**	**(261.258)**
RESULTADO OPERACIONAL		**202.431**	**210.689**
Resultado por inversiones en sociedades	13	8.907	5.878
Resultado antes de impuesto a la renta		**211.338**	**216.567**
Impuesto a la renta	16	(49.758)	(46.820)
Resultado de operaciones continuas		**161.580**	**169.747**
Resultado de operaciones descontinuadas		**-**	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**161.580**	**169.747**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		161.565	169.746
Interés no controlador		15	1
Total		**161.580**	**169.747**
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
(expresada en pesos)		**$**	**$**
Utilidad básica		1.329	1.562
Utilidad diluida		1.329	1.562

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 30 de junio de 2016 y 2015
(Cifras en millones de pesos - MM$)

	Nota	Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 30 de junio de 2015 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		161.580	169.747
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL PERIODO			
Utilidad (pérdida) neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta		41.843	(5.518)
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja		(1.352)	(14.182)
Utilidad ajuste acumulado por diferencia de conversión		(8.943)	2.500
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		**31.548**	**(17.200)**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	16	(5.195)	5.905
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del periodo		**26.353**	**(11.295)**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL PERIODO		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		**26.353**	**(11.295)**
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO CONSOLIDADO		**187.933**	**158.452**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		187.918	158.451
Interés no controlador		15	1
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica		$ 1.546	$ 1.458
Utilidad diluida		$ 1.546	$ 1.458

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 30 de junio 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	275.408	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**275.408**		**275.408**
Otros resultados integrales	-	-	41.843	(1.352)	(8.943)	(5.195)	**26.353**	-	-	-	-	**26.353**	146	**26.499**
Utilidad del periodo 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	161.565	-	**161.565**	**161.565**	15	**161.580**
Provisión dividendos mínimos 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(48.474)	**(48.474)**	**(48.474)**	-	**(48.474)**
Al 30 de junio de 2016	**2.276.820**	**109**	**14.462**	**(17.219)**	**12.923**	**3.397**	**13.563**	**-**	**161.565**	**(48.474)**	**113.091**	**2.403.583**	**395**	**2.403.978**
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	-	109	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**109**	-	**109**
Otros resultados integrales	-	-	(5.518)	(14.182)	2.500	5.905	**(11.295)**	-	-	-	-	**(11.295)**	-	**(11.295)**
Utilidad del periodo 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	169.746	-	**169.746**	**169.746**	1	**169.747**
Provisión dividendos mínimos 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(50.924)	**(50.924)**	**(50.924)**	-	**(50.924)**
Al 30 de junio de 2015	**1.781.396**	**109**	**3.757**	**(23.642)**	**17.376**	**4.970**	**2.461**	**-**	**169.746**	**(50.924)**	**118.822**	**1.902.788**	**2**	**1.902.790**

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 30 de junio de 2016 y 2015
(Cifras en millones de pesos - MM$)

		Al 30 de junio de	
		2016	2015
	Nota	MM$	MM$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO ANTES DE IMPUESTOS		**211.338**	**216.567**
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	32	26.363	19.986
Deterioros	32	4	207
Provisiones por riesgo de crédito		107.776	104.079
Provisiones por bienes recibidos en pago		-	6
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		(5.311)	(11.147)
Utilidad neta por inversión en sociedades	13	(8.907)	(5.878)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	33	(913)	(1.915)
Utilidad en venta de activo fijo	33	(174)	(2)
Pérdida en venta de activo fijo	33	1.045	171
Castigo de activos recibidos en pago	33	2.037	1.088
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		26.566	33.278
Ingreso neto por intereses y reajustes		(447.205)	(361.858)
Ingreso neto por comisiones		(125.779)	(107.194)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución en adeudado por bancos		(11.182)	126.133
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(798.630)	(592.176)
(Aumento) disminución de inversiones		26.713	(158.500)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista		(139.922)	4
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		26.195	(92.195)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		548.010	123.119
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		(191.722)	42.218
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(6.939)	915
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		13.337	(33)
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(15.056)	-
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		2.237.883	2.018.134
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(2.452.416)	(2.246.575)
Impuesto a la renta	16	(49.758)	(46.820)
Intereses y reajustes percibidos		775.647	575.540
Intereses y reajustes pagados		(19.987)	(297.876)
Comisiones percibidas	26	162.109	139.266
Comisiones pagadas	26	(36.330)	(32.072)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de la operación		**(145.208)**	**(553.530)**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compras de activo fijo	15	(5.522)	(3.899)
Ventas de activo fijo		-	141
Inversión en sociedades	14	-	(2.467)
Adquisiciones de activos intangibles		(4.043)	(15.085)
Dividendos recibidos por inversiones	13	403	2.759
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		1.685	3.286
Aumento neto de otros activos y pasivos		58.139	67.725
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de inversión		**50.662**	**52.460**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito		(3.010)	(4.069)
Emisión de bonos		-	396.939
Rescate de bonos		(5.813)	(96.748)
Aumento de capital		275.408	-
Dividendos pagados	24	(110.807)	(108.702)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de financiamiento		**155.778**	**187.420**
VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL PERIODO		**(153.879)**	**(283.278)**
EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		**215.111**	**(30.372)**
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		**1.674.910**	**1.913.758**
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	6	**1.736.142**	**1.600.108**

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 30 de junio de 2016 y 2015
(Cifras en millones de pesos - MM$)

Conciliación de provisiones para los Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo

		Al 30 de junio de	
		2016	2015
	Nota	MM$	MM$
Provisiones por riesgo de crédito para los Estados intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo		107.776	104.079
Recuperación de créditos castigados		(23.196)	(19.937)
Gasto provisiones por riesgo de crédito	29	**84.580**	**84.142**

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

INFORMACION GENERAL

a) El Banco

Banco de Crédito e Inversiones o Banco BCI (en adelante "el Banco") es una corporación establecida en Chile regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Su domicilio social está ubicado en Avenida El Golf número 125 en la comuna de Las Condes. Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio 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 30 de junio 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.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

Específicamente, el Banco controla una participada si y sólo si, éste reúne todos los elementos siguientes:

I. Poder sobre la participada (es decir, posee derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la participada);
II. exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada; y
III. capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

Cuando el Banco tiene menos de la mayoría de los derechos de voto sobre una participada, pero dichos derechos de voto son suficientes para tener la capacidad factible de dirigir unilateralmente las actividades relevantes, entonces se concluirá que el Banco tiene el control. El Banco considera todos los factores y circunstancias relevantes en la evaluación si los derechos de voto son suficientes para obtener el control, éstos incluyen:

- La cuantía de los derechos a voto que posee el Banco en relación a la cuantía y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto.
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor, otros tenedores de voto u otras partes.
- Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales.
- Cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el inversor tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

El Banco reevalúa si tiene o no el control sobre una participada cuando los hechos o circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los elementos de control arriba listados.

Las pérdidas de control dan lugar a una baja de las cuentas de activo y pasivos de la entidad que ha dejado de ser subsidiaria 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 $663,25 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) Cobertura de inversión neta de un negocio en el extranjero

Según la norma IAS 21 e IAS 39 los requisitos para registrar y contabilizar las coberturas contables son:

La IAS 21, establece que una entidad debe determinar la moneda funcional de cada uno de sus negocios en el extranjero como la moneda del entorno económico principal de ese negocio. Cuando se conviertan los resultados y la situación financiera de un negocio en el extranjero en una moneda de contabilización distinta a la Matriz, la entidad reconocerá las diferencias de cambio en otro resultados integrales en patrimonio la que se registran en el sub-rubro de cuentas de valorización por diferencias de conversión, hasta la enajenación o disposición por otra vía del negocio en el extranjero y su posterior reconocimiento en el resultado en el ejercicio en el periodo de enajenación.

La Cobertura de inversión neta de un negocio en el extranjero busca mitigar el riesgo de tipo de cambio que está siendo aplicada con los activos netos de los negocio del extranjero incluidos en los Estados de Situación Financiera Consolidados.

La IAS39, establece que para aplicar contabilidad de cobertura, debe cumplir las siguientes condiciones:

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 eficaz 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.

La partida cubierta es la inversión inicial realizada por la adquisición de BCI Financial Group INC. and Subsidiaries.

n) 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.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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.

o) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los créditos han sido constituidas de acuerdo con las normas e instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los créditos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja. En el caso de los créditos contingentes se muestran en pasivo en el rubro "Provisiones".

El Banco utiliza modelos o métodos, basados en el análisis individual y grupal de los deudores, los cuales fueron aprobados por el Directorio, para constituir las provisiones de colocaciones, señaladas en el Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

i. Provisiones por evaluación individual:

La evaluación individual de los deudores es necesaria cuando se trata de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, se requiere conocerlas y analizarlas en detalle.

Como es natural, el análisis de los deudores debe centrarse en su capacidad y disposición para cumplir con sus obligaciones crediticias, mediante información suficiente y confiable, debiendo analizar también sus créditos en lo que se refiere a garantías, plazos, tasas de interés, moneda, reajustabilidad, etc.

Para efectos de constituir las provisiones, se debe encasillar a los deudores y sus operaciones referidas a colocaciones y créditos contingentes, en las categorías que le corresponden, previa asignación a uno de las siguientes tres categorías de cartera: normal, subestándar y en incumplimiento.

ii. Carteras en cumplimiento normal y subestándar:

La cartera en cumplimiento normal comprende a aquellos deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza, de acuerdo a la evaluación de su situación económico-financiera, que esta condición cambie. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías A1 hasta A6.

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

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

Formarán parte de la cartera subestándar, además, aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías B1 hasta B4 de la escala de clasificación.

Como resultado del análisis individual de esos deudores, se deben clasificar a los mismos en las siguientes categorías; asignándoles, subsecuentemente, los porcentajes de probabilidades de incumplimiento y de pérdida dado el incumplimiento que dan como resultado el consiguiente porcentaje de pérdida:

Tipo de cartera	Categoría del deudor	Probabilidades de incumplimiento (PI) (%)	Pérdida dado el incumplimiento (PDI) (%)	Pérdida esperada (%)
Cartera normal	A1	0,04	90,0	0,03600
	A2	0,10	82,5	0,08250
	A3	0,25	87,5	0,21875
	A4	2,00	87,5	1,75000
	A5	4,75	90,0	4,27500
	A6	10,00	90,0	9,00000
Cartera subestándar	B1	15,00	92,5	13,87500
	B2	22,00	92,5	20,35000
	B3	33,00	97,5	32,17500
	B4	45,00	97,5	43,87500

iii. Provisiones sobre cartera en cumplimiento normal y subestándar:

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

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

iv. Cartera en incumplimiento:

La cartera en incumplimiento incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, así como también aquellos en que es necesaria una restructuración forzada de deudas para evitar su incumplimiento y además, cualquier deudor que presente atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. Esta cartera se encuentra conformada por los deudores pertenecientes a las categorías C1 hasta C6 de la escala de clasificación que se establece más adelante y todos los créditos, inclusive el 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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.

Al 31 de diciembre de 2015, la determinación de las provisiones del Banco, se sustentaba en modelos estadísticos de pérdida esperada, los cuales permitían estimar la probabilidad de incumplimiento de cada cliente (PI) y la severidad de la pérdida (PDI) de cada operación. Ambos parámetros se definían en función del comportamiento del cliente y las características propias de cada crédito, destacando: morosidades (internas y/o externas), relación préstamo/garantía (loan-to-value), plazo, condiciones del crédito, comportamiento del cliente en otros productos del Banco, entre otras.

A contar del 1 de enero de 2016 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° 3.573, 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 de mes				
Tramo PVG	Concepto	Al día	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.

p) 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.

q) 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.

r) 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 materializó 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 “Combinaciones de negocio”, 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.

s) 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.

t) 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.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

Las vidas útiles estimadas para el periodo actual y comparativo al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, son las siguientes:

	Al 30 de junio 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

u) 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.

v) 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.

w) 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.

x) 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.

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 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.

z) 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).

aa) 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 30 de junio 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.

ab) 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 libro y el valor razonable menos el costo de ventas.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

ac) 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.

ad) 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.

ae) 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 30 de junio 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 30 de junio de 2016 asciende a MM$671 (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 30 de junio de 2016, asciende a MM$25.745, por parte de Inversiones S.C.G. S.A.

Al 30 de junio 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

af) 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 Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Periodo 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 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

ag) 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.

ah) 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.
IFRS 15	Aclaración Ingresos procedentes de contratos con clientes.	1 de enero de 2018.
IFRS 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones.	1 de enero de 2018.

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.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

El Banco evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

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.

NIIF 15 "Aclaración a la Ingresos procedentes de contratos con clientes"

El 12 de abril de 2016, el IASB publicó aclaraciones finales a "los ingresos procedentes de contratos con clientes" NIIF 15.

Estas aclaraciones se enfocan en las siguientes áreas:

- Identificación de las obligaciones de desempeño,
- Contraprestaciones principal v/s agente, y
- Orientación para la aplicación de licencias.

Las modificaciones son aplicables para los periodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2018 (misma fecha que NIIF 15). Se permite su aplicación anticipada.

El Banco no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma y sus aclaraciones

NIIF 2 "Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones"

El 20 de Junio de 2016 el IASB ha publicado modificaciones finales a la NIIF 2 "Pagos basados en acciones" que aclara la clasificación y medición de las transacciones de pagos basados en acciones. Las enmiendas abordan varias peticiones que el IASB y el Comité de Interpretaciones de las NIIF recibieron y que el IASB decidió abordar en una combinación del proyecto de alcance restringido.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

Las enmiendas son efectivas para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Las modificaciones se aplicarán de forma prospectiva. Sin embargo, la aplicación retroactiva si se permite, si esto es posible sin el uso de la visión retrospectiva. Si una entidad aplica las enmiendas de forma retrospectiva, debe hacerlo para todas las modificaciones descritas anteriormente.

El Banco no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma y sus aclaraciones

ai) 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.

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.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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 30 de junio de 2016.

El Banco ha realizado las modificaciones necesarias incorporando los códigos y la información solicitada, la cual ha sido enviada dentro de los plazos estipulados.

iv) Circular N° 3.604 Bancos del 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 ha estimado que la implementación de esta modificación normativa no tuvo un impacto material en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

A partir del 1 de enero de 2016, se cambio la estimación de provisiones de la cartera hipotecaria de acuerdo a lo establecido en la Circular N°3.573, emitida el 30 de diciembre de 2014, cuyo efecto fue MM$14.028.

Durante el periodo terminado al 30 de junio de 2016, no han ocurrido 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 seis meses al 30 de junio de 2016, no se han realizado colocaciones de Bonos Subordinados ni Bonos Corrientes.

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.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES, continuación

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 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 MM$7.494.

Que con fecha 19 de abril se finalizo periodo de opción preferente, en el que los accionistas con derecho a ello, suscribieron y pagaron un total de 10.148.941 acciones. La recaudación total del aumento de capital ascendió a MM$260.205.

Que con fecha 26 de abril se materializo pago de remanente no suscrito por un total de 280.336 acciones. Recaudando la cantidad de MM$7.709.

Con esto se finaliza la totalidad del incremento acordado en la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de octubre de 2015, recaudando un total de MM$275.408.

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

De acuerdo con la normas de Combinación de Negocios, el Banco cuenta con un plazo máximo de un año (periodo de medición), para ajustar retroactivamente los importes provisionales reconocidos a la fecha de la adquisición, para reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existan en la fecha de adquisición y que, si hubieran sido conocidas, habrían afectado a la medición de los importes reconocidos en esa fecha. Los incrementos o disminuciones en los importes provisionales reconocidos se reconocerán por medio de una disminución o incremento en la plusvalía o goodwill.

Al cierre del 30 de abril de 2016 el Banco, con la información adicional relativa a la cartera de crédito sobre la cartera de City National Bank, se efectuó una remedición de sus provisiones aplicando las normas del B-1 de la SBIF. Esta remedición se realizo sobre la cartera al cierre del 31 de octubre de 2015 y generó un incremento en plusvalía de US$12.918.365, siendo su equivalente en pesos de MM$8.532.

A continuación se revela la conciliación de la plusvalía al comienzo y al final del periodo:

	MM$
Saldo plusvalía al 1.01.2016	**2.131**
Pérdidas por deterioro acumuladas al inicio del periodo	-
Incremento de plusvalía por remedición	8.532
Saldo plusvalía al 30.06.2016	**10.663**

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 de 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 negocios 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 30 de junio 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 30 de junio 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$**	**MM$**
Ingreso neto por intereses y reajustes	78.430	182.274	65.026	48.215	26.995	**400.940**	65.033	(18.768)	**447.205**
Ingreso neto por comisiones	17.165	71.150	16.209	9.497	5.853	**119.874**	6.526	(621)	**125.779**
Otros ingresos operacionales	12.825	20.712	3.452	15.989	(16.259)	**36.719**	3.857	4.398	**44.974**
Total ingresos operacionales	**108.420**	**274.136**	**84.687**	**73.701**	**16.589**	**557.533**	**75.416**	**(14.991)**	**617.958**
Provisiones por riesgo de crédito	693	(51.318)	(14.047)	(3.881)	(7.317)	**(75.870)**	(4.746)	(3.964)	**(84.580)**
Ingreso operacional neto	**109.113**	**222.818**	**70.640**	**69.820**	**9.272**	**481.663**	**70.670**	**(18.955)**	**533.378**
Total gastos operacionales	(48.834)	(154.286)	(37.094)	(28.527)	(15.989)	**(284.730)**	(37.212)	(9.005)	**(330.947)**
RESULTADO OPERACIONAL	**60.279**	**68.532**	**33.546**	**41.293**	**(6.717)**	**196.933**	**33.458**	**(27.960)**	**202.431**
Resultados por inversiones en sociedades									**8.907**
Resultado antes de impuesto a la renta									**211.338**
Impuesto a la renta									**(49.758)**
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO									**161.580**

b) Volúmenes de negocios 2016:

	Al 30 de junio 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	4.946.318	7.714.277	2.063.424	5.010.838	5.112.658	4.830.983	**29.678.498**
PASIVOS	4.456.553	6.963.995	1.854.643	4.525.203	5.305.730	4.168.396	**27.274.520**
PATRIMONIO							**2.403.978**

NOTA 5 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, continuación

c) Resultados 2015:

	Al 30 de junio 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$**	**MM$**
Ingreso neto por intereses y reajustes	72.551	172.318	58.320	34.535	19.031	**356.755**	-	5.103	**361.858**
Ingreso neto por comisiones	14.522	65.845	15.433	7.486	3.243	**106.529**	-	665	**107.194**
Otros ingresos operacionales	18.126	20.435	7.789	28.009	19.147	**93.506**	-	(6.469)	**87.037**
Total ingresos operacionales	**105.199**	**258.598**	**81.542**	**70.030**	**41.421**	**556.790**	**-**	**(701)**	**556.089**
Provisiones por riesgo de crédito	(10.517)	(52.603)	(14.528)	(2.740)	(1.160)	**(81.548)**	-	(2.594)	**(84.142)**
Ingreso operacional neto	**94.682**	**205.995**	**67.014**	**67.290**	**40.261**	**475.242**	**-**	**(3.295)**	**471.947**
Total gastos operacionales	(45.465)	(137.784)	(33.638)	(28.370)	(10.088)	**(255.345)**	-	(5.913)	**(261.258)**
RESULTADO OPERACIONAL	**49.217**	**68.211**	**33.376**	**38.920**	**30.173**	**219.897**	**-**	**(9.208)**	**210.689**
Resultados por inversiones en sociedades									**5.878**
Resultado antes de impuesto a la renta									**216.567**
Impuesto a la renta									**(46.820)**
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO									**169.747**

d) Volúmenes de negocios 2015:

	Al 30 de junio 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	6.261.430	7.451.648	1.988.289	3.257.606	3.866.572	-	**22.825.545**
PASIVOS	5.695.259	6.756.007	1.791.658	2.954.562	3.725.269	-	**20.922.755**
PATRIMONIO							**1.902.790**

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 30 de junio de	
	2016	2015
	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	375.444	376.743
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	441.793	162.480
Depósitos en bancos nacionales	11.393	4.782
Depósitos en el exterior	536.817	753.288
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	1.365.447	1.297.293
Operaciones con liquidación en curso netas	134.694	131.579
Instrumentos financieros de alta liquidez	22.354	8.478
Contratos de retrocompra	213.647	162.758
Total efectivo y equivalente de efectivo	**1.736.142**	**1.600.108**

(*) 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 30 de junio de	
	2016	2015
	MM$	MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	129.315	143.150
Fondos por recibir	566.539	500.505
Subtotal activos	695.854	643.655
Pasivos		
Fondos por entregar	561.160	512.076
Subtotal pasivos	561.160	512.076
Operaciones con liquidación en curso netas	**134.694**	**131.579**

NOTA 7 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile: (*)		
Bonos del Banco Central de Chile	691.439	888.726
Pagarés del Banco Central de Chile	239	245
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	193.255	14.918
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	18.610	18.080
Depósitos a plazo	176.650	183.781
Letras de créditos	9.615	21.343
Documentos emitidos por otras instituciones financieras	49.544	84.406
Otros instrumentos	17.946	45.449
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Otros instrumentos	493	156
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	68.171	16.768
Fondos administrados por terceros	30.905	24.259
Total	**1.256.867**	**1.298.131**

(*) Al 30 de junio 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$81.448 y MM$112.455, respectivamente.

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$**	**Tasa promedio %**	**Al 30 de junio de 2016 MM$**
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	**-**
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	**-**
Intermediario de valores	80.717	0,52	4.631	0,34	-	-	**85.348**
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	**-**
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	**-**
Otra persona natural y/o jurídica	40.123	0,34	88.176	0,36	-	-	**128.299**
Total	**120.840**		**92.807**		**-**		**213.647**

	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$**	**Tasa promedio %**	**Al 30 de junio de 2016 MM$**
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	**-**
Banco que opera en el país	81.053	0,21	-	-	-	-	**81.053**
Intermediario de valores	4.304	0,29	-	-	-	-	**4.304**
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	**-**
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	**-**
Otra persona natural y/o jurídica	456.227	0,21	41	0,37	-	-	**456.268**
Total	**541.584**		**41**		**-**		**541.625**

	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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco y sus filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

Al 30 de junio de 2016

	Montos nocionales		Valor razonable	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM$	MM$	MM$	MM$
Derivados de negociación				
Forwards	28.479.127	27.620.236	247.843	261.561
Swaps	48.689.507	48.379.071	991.984	1.000.810
Opciones call	328.233	383.432	1.279	518
Opciones put	208.575	223.345	5.202	9.766
Futuros	6.635	6.635	-	241
Otros	-	-	-	-
Subtotal	**77.712.077**	**76.612.719**	**1.246.308**	**1.272.896**
Derivados de cobertura de valor razonable				
Forwards	-	-	-	-
Swaps	2.213.574	279.045	78.195	33.926
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	**2.213.574**	**279.045**	**78.195**	**33.926**
Derivados de cobertura de flujo de efectivo				
Forwards	19.898	685.169	17.952	19.083
Swaps	1.550.408	1.206.737	232.377	265.934
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	**1.570.306**	**1.891.906**	**250.329**	**285.017**
Total	**81.495.957**	**78.783.670**	**1.574.832**	**1.591.839**

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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

	Al 30 de junio de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Elemento cubierto	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Bonos emitidos MX/MN	-	500.283	-	501.825
Créditos MX, UF	201.283	-	218.196	-
DAP MN	-	1.414.829	-	1.959.468
Inversiones MX	37.710	-	44.970	-
Obligaciones MX	40.052	298.462	-	318.487
Total	**279.045**	**2.213.574**	**263.166**	**2.779.780**

	Al 30 de junio de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Instrumento de cobertura	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Cross Currency Swaps	434.016	228.465	461.505	215.547
Swap Tasa MN	1.414.829	14.000	1.959.468	-
Swap Tasa MX	364.729	36.580	358.807	47.619
Total	**2.213.574**	**279.045**	**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 30 de junio de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Elemento cubierto	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Activos UF > 1Y	1.649.096	-	1.940.122	-
Obligaciones futuras USD	-	59.693	-	155.705
DAP CLP	-	1.096.010	-	1.247.368
Activos UF	99.488	-	106.163	-
Bono MN/MX	-	414.603	-	422.304
Activos USD	143.322	-	55.961	-
Total	**1.891.906**	**1.570.306**	**2.102.246**	**1.825.377**

	Al 30 de junio de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Instrumento de cobertura	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
CCS	454.398	1.150.776	464.769	1.054.439
Forward UF	-	685.169	-	991.846
Forward USD	19.898	-	113.240	-
Swap Tasa	1.096.010	55.961	1.247.368	55.961
Total	**1.570.306**	**1.891.906**	**1.825.377**	**2.102.246**

Coberturas de inversión en el exterior:

La Cobertura de inversión neta de un negocio en el extranjero busca mitigar el riesgo de tipo de cambio que está siendo aplicada con los activos netos de los negocio del extranjero, el detalle es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Elemento cubierto	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Inversión neta en el exterior	628.043	-	670.181	-
Total	**628.043**	**-**	**670.181**	**-**

	Al 30 de junio de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Instrumento de cobertura	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Bonos emitidos MX	-	628.043	-	670.181
Total	**-**	**628.043**	**-**	**670.181**

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 30 de junio 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	(885.158)	(1.865.055)	(1.032.338)	(1.525)	**(3.784.076)**
Egresos de flujo	863.485	1.775.081	1.001.965	1.523	**3.642.054**
Flujos netos	**(21.673)**	**(89.974)**	**(30.373)**	**(2)**	**(142.022)**
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	885.158	1.865.055	1.032.338	1.525	**3.784.076**
Egresos de flujo	(863.485)	(1.775.081)	(1.001.965)	(1.523)	**(3.642.054)**
Flujos netos	**21.673**	**89.974**	**30.373**	**2**	**142.022**

	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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los saldos por este concepto son los siguientes:

	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios de liquidez	-	1.032
Provisiones para créditos con bancos del país	-	(1)
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	180.707	168.679
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(280)	(294)
Total	**180.427**	**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 30 de junio 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	-	69	**69**	41	265	**306**
Provisiones liberadas	(1)	(83)	**(84)**	(41)	(765)	**(806)**
Deterioro	-	-	**-**	-	-	**-**
Reverso de deterioro	-	-	**-**	-	-	**-**
Saldos	**-**	**280**	**280**	**1**	**294**	**295**

NOTA 11 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de junio 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 30 de junio 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 (*)	10.685.151	480.911	11.166.062	(130.662)	(50.767)	(181.429)	**10.984.633**
Créditos de comercio exterior	853.238	17.594	870.832	(20.254)	(13)	(20.267)	**850.565**
Deudores en cuentas corrientes	124.262	9.955	134.217	(2.768)	(3.863)	(6.631)	**127.586**
Préstamos estudiantiles	503.840	6.256	510.096	(4.506)	(1.069)	(5.575)	**504.521**
Operaciones de factoraje	172.088	19.217	191.305	-	(5.072)	(5.072)	**186.233**
Operaciones de leasing	816.334	51.506	867.840	(12.945)	(1.365)	(14.310)	**853.530**
Otros créditos y cuentas por cobrar	24.388	6.065	30.453	(1.659)	(2.449)	(4.108)	**26.345**
Subtotal	**13.179.301**	**591.504**	**13.770.805**	**(172.794)**	**(64.598)**	**(237.392)**	**13.533.413**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	22.827	1.457	24.284	-	(44)	(44)	**24.240**
Préstamos con mutuo hipotecario endosables	554.053	17.542	571.595	-	(5.698)	(5.698)	**565.897**
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.868.345	163.846	4.032.191	-	(28.721)	(28.721)	**4.003.470**
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	**-**
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	**-**
Subtotal	**4.445.225**	**182.845**	**4.628.070**	**-**	**(34.463)**	**(34.463)**	**4.593.607**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.744.177	214.336	1.958.513	-	(95.539)	(95.539)	**1.862.974**
Deudores en cuentas corrientes	103.026	8.047	111.073	-	(5.333)	(5.333)	**105.740**
Deudores por tarjetas de crédito	385.589	8.701	394.290	-	(7.099)	(7.099)	**387.191**
Operaciones de leasing	2.678	51	2.729	-	(25)	(25)	**2.704**
Otros créditos y cuentas por cobrar	28.353	15	28.368	-	(884)	(884)	**27.484**
Subtotal	**2.263.823**	**231.150**	**2.494.973**	**-**	**(108.880)**	**(108.880)**	**2.386.093**
TOTAL	**19.888.349**	**1.005.499**	**20.893.848**	**(172.794)**	**(207.941)**	**(380.735)**	**20.513.113**

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

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 ae).

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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 aproximadamente MM$378.145 y MM$380.850, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM$492.424 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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

	Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Leasing financiero bruto	1.016.886	1.020.723
Ingreso financiero no devengado	(146.317)	(147.766)
Leasing financiero neto	**870.569**	**872.957**

	Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Menor a 1 año	233.752	237.444
Mayor a 1 año y menor a 5 años	315.025	289.796
Mayor a 5 años	321.792	345.717
Total	**870.569**	**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$2.812 al 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	%	%
Colocaciones comerciales:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	197.001	187.281	84.661	89.374	281.662	276.655	1,35%	1,37%
Fruticultura	44.701	42.660	46.616	62.043	91.317	104.703	0,44%	0,52%
Silvicultura y extracción de madera	183.533	147.689	28.469	28.735	212.002	176.424	1,01%	0,88%
Pesca	16.535	21.756	96.982	107.349	113.517	129.105	0,54%	0,64%
Explotación de minas y canteras	44.587	46.178	208.118	172.930	252.705	219.108	1,21%	1,09%
Producción de petróleo crudo y gas natural	893	3.144	140.784	113.421	141.677	116.565	0,68%	0,58%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	181.623	171.778	102.852	110.609	284.475	282.387	1,36%	1,40%
Industria textil y del cuero	23.894	24.227	14.891	43.112	38.785	67.339	0,19%	0,33%
Industria de la madera y muebles	25.938	29.460	12.947	16.556	38.885	46.016	0,19%	0,23%
Industria del papel, imprentas y editoriales	26.372	27.769	25.602	7.266	51.974	35.035	0,25%	0,17%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	94.407	98.173	62.929	88.568	157.336	186.741	0,75%	0,93%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	283.907	301.871	40.472	154.612	324.379	456.483	1,55%	2,27%
Otras industrias manufactureras	5.782	6.205	158.977	95.789	164.759	101.994	0,79%	0,51%
Electricidad, gas y agua	279.347	183.505	242.913	225.939	522.260	409.444	2,50%	2,03%
Construcción de viviendas	935.286	973.365	7.484	199	942.770	973.564	4,51%	4,84%
Otras obras y construcciones	422.171	389.552	78.680	69.305	500.851	458.857	2,40%	2,28%
Comercio al por mayor	504.029	428.408	432.861	367.643	936.890	796.051	4,48%	3,95%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	595.469	535.489	345.091	320.581	940.560	856.070	4,50%	4,25%
Transporte y almacenamiento	311.122	318.244	342.552	283.930	653.674	602.174	3,13%	2,99%
Comunicaciones	99.366	83.205	52.045	34.387	151.411	117.592	0,72%	0,58%
Establecimientos financieros y de seguros	1.810.372	1.808.866	284.937	213.904	2.095.309	2.022.770	10,03%	10,05%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	1.069.882	1.018.897	1.158.110	938.966	2.227.992	1.957.863	10,66%	9,72%
Servicios comunales, sociales y personales	1.678.411	1.681.994	967.204	1.161.749	2.645.615	2.843.743	12,67%	14,13%
Subtotal	**8.834.628**	**8.529.716**	**4.936.177**	**4.706.967**	**13.770.805**	**13.236.683**	**65,91%**	**65,74%**
Colocaciones para vivienda	4.070.661	3.918.129	557.409	567.356	4.628.070	4.485.485	22,15%	22,28%
Colocaciones de consumo	2.365.514	2.277.101	129.459	135.712	2.494.973	2.412.813	11,94%	11,98%
Total	**15.270.803**	**14.724.946**	**5.623.045**	**5.410.035**	**20.893.848**	**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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	Al 30 de junio 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**
Ajuste por revaluación Goodwill	18.555	(20.164)	**(1.609)**	-	-	-
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(16.772)	(30.204)	**(46.976)**	(63.796)	(58.091)	**(121.887)**
Colocaciones para vivienda	-	(3.445)	**(3.445)**	-	(4.719)	**(4.719)**
Colocaciones de consumo	-	(53.606)	**(53.606)**	-	(107.716)	**(107.716)**
Total de castigos	**(16.772)**	**(87.255)**	**(104.027)**	**(63.796)**	**(170.526)**	**(234.322)**
Provisiones constituidas	22.892	83.232	**106.124**	84.086	181.705	**265.791**
Provisiones liberadas	(8.086)	(6.228)	**(14.314)**	(26.695)	(10.618)	**(37.313)**
Provisión constituida BCI Financial Group	1.528	28.581	**30.109**	-	27.700	**27.700**
Saldos al	**172.794**	**207.941**	**380.735**	**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 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$
Provisiones individuales y grupales	380.735	364.452
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (Nota 21)	17.312	18.525
Provisiones adicionales	63.670	76.754
Provisiones mínimas 0,50% (Nota 21)	-	-
Provisiones por riesgo país (Nota 21)	2.416	2.669
Provisiones sobre saldos adeudado por bancos (Nota 10)	280	295
Total	**464.413**	**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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	Al 30 de junio 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	403.117	157.788	62.008	**622.913**	344.832	167.796	52.452	**565.080**
Deuda sin garantía	188.387	25.057	169.142	**382.586**	177.921	12.976	142.940	**333.837**
Total	**591.504**	**182.845**	**231.150**	**1.005.499**	**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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	Al 30 de junio 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	113.311	65.986	3.849	**183.146**	16.612	-	-	**16.612**
Deuda sin garantía	70.941	5.221	30.849	**107.011**	177.874	74.681	32.330	**284.885**
Total	**184.252**	**71.207**	**34.698**	**290.157**	**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 30 de junio 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	13.097.833	4.443.854	2.259.802	19.801.489	441.084	155.816	201.805	798.705	13.538.917	4.599.670	2.461.607	20.600.194
Mora 1 a 29 días	67.922	994	2.904	71.820	10.315	1.631	2.316	14.262	78.237	2.625	5.220	86.082
Mora 30 a 89 días	13.546	377	1.117	15.040	16.703	2.644	6.681	26.028	30.249	3.021	7.798	41.068
Mora 90 días o más	-	-	-	-	123.402	22.754	20.348	166.504	123.402	22.754	20.348	166.504
Total cartera antes de provisiones	**13.179.301**	**4.445.225**	**2.263.823**	**19.888.349**	**591.504**	**182.845**	**231.150**	**1.005.499**	**13.770.805**	**4.628.070**	**2.494.973**	**20.893.848**
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,62%	0,03%	0,18%	0,44%	4,57%	2,34%	3,89%	4,01%	0,79%	0,12%	0,52%	0,61%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	20,86%	12,44%	8,80%	16,56%	0,90%	0,49%	0,82%	0,80%

	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 30 de junio 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 30 de junio 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	299.989	-	**299.989**	292.132	-	**292.132**
Bonos o pagarés de la Tesorería	516.536	-	**516.536**	321.142	-	**321.142**
Otros instrumentos fiscales	13.185	-	**13.185**	14.145	-	**14.145**
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	174.266	-	**174.266**	121.308	-	**121.308**
Bonos y efectos de comercio de empresas	22.765	-	**22.765**	24.783	-	**24.783**
Otros instrumentos emitidos en el país (b)	2.478	-	**2.478**	2.477	-	**2.477**
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	602.092	-	**602.092**	565.433	-	**565.433**
Otros instrumentos emitidos en el exterior (c)	766.195	862	**767.057**	1.066.462	708	**1.067.170**
Totales	**2.397.506**	**862**	**2.398.368**	**2.407.882**	**708**	**2.408.590**

(a) Al 30 de junio 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 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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, las principales inversiones en sociedades y negocios conjuntos se detallan a continuación:

Sociedad	Al 30 de junio de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
Inversiones en sociedades	**Patrimonio**	**Participación**	**Valor de inversión**	**Resultado devengado**	**Patrimonio**	**Participación**	**Valor de inversión**	**Resultado devengado**
	MM$	**%**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**%**	**MM$**	**MM$**
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Redbanc S.A.	5.882	12,71	748	84	5.419	12,71	689	82
Combanc S.A.	5.323	10,33	550	31	4.956	10,33	512	92
Transbank S.A.	43.366	8,72	3.663	117	40.302	8,72	3.514	438
Nexus S.A.	9.963	12,90	1.286	91	9.472	12,90	1.222	225
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	10.401	11,48	1.194	65	9.831	11,48	1.128	(119)
AFT S.A.	13.340	20,00	2.668	117	12.758	20,00	2.552	323
Centro de Compensación Automático ACH Chile	3.518	33,33	1.172	206	3.252	33,33	1.084	353
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	3.018	7,03	203	26	2.656	7,03	178	39
Credicorp Ltda.	3.385.098	1,93	100.474	6.099	3.304.601	1,93	101.278	10.942
Inversiones valoradas a costo:								
Acciones SWIFT			34	-			34	-
Acciones FED y FHLB (*)			56.266	1.597			53.102	414
Otras acciones			11	-			13	2
Acciones Bladex			219	137			219	146
Total			**168.488**	**8.570**			**165.525**	**12.937**
Inversiones negocios conjuntos								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Servipag Ltda.	8.141	50,00	4.071	182	7.778	50,00	3.889	248
Artikos Chile S.A.	1.125	50,00	563	155	1.378	50,00	689	310
Total			**4.634**	**337**			**4.578**	**558**
Total inversiones en sociedades			**173.122**	**8.907**			**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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	Al 30 de junio 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	(3.656)	3.338
Participación sobre resultados	8.907	13.495
Incorporación por adquisición BCI Financial Group	-	53.102
Venta inversión en sociedad	-	(28)
Dividendos percibidos	(403)	(2.946)
Ajuste provisión dividendos mínimos	(1.744)	(249)
Provisión dividendos mínimos	(85)	(302)
Total	**173.122**	**170.103**

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

			Al 30 de junio 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	50.393	(30.860)	**19.533**
Intangibles generados internamente (b)	5	3	194.414	(105.754)	**88.660**
Intangibles amortizable en combinación de negocios (c)	10	10	83.343	(42.998)	**40.345**
Intangibles vida útil indefinida en combinación de negocios (c)	-	-	22.601	-	**22.601**
Total			**350.751**	**(179.612)**	**171.139**

			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 amortizable en combinación de negocios (c)	10	10	85.899	(40.234)	**45.665**
Intangibles vida útil indefinida en combinación de negocios (c)	-	-	15.162	-	**15.162**
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 r a los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

NOTA 14 - ACTIVOS INTANGIBLES, continuación

b) El movimiento del rubro activos intangibles al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles amortizables en combinación de negocios	Intangibles no amortizable en combinación de negocios	Intangibles generados internamente	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2016	**45.722**	**85.899**	**15.162**	**194.265**	**341.048**
Adquisiciones	3.937	-	-	106	**4.043**
Retiros / traspasos	(1)	-	-	(572)	**(573)**
Variación tipo de cambio	-	(2.556)	(1.093)	-	**(3.649)**
Remedición de Goodwill	-	-	8.532	-	**8.532**
Otros	735	-	-	615	**1.350**
Deterioro	-	-	-	-	**-**
Saldo bruto al 30 de junio de 2016	**50.393**	**83.343**	**22.601**	**194.414**	**350.751**
Amortización del periodo	(2.826)	(2.764)	-	(8.441)	**(14.031)**
Amortización acumulada	(28.034)	(40.234)	-	(97.229)	**(165.497)**
Otros	-	-	-	(84)	**(84)**
Deterioro	-	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	**(30.860)**	**(42.998)**	**-**	**(105.754)**	**(179.612)**
Saldo neto al 30 de junio de 2016	**19.533**	**40.345**	**22.601**	**88.660**	**171.139**

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles amortizables en combinación de negocios	Intangibles no amortizable en combinación de negocios	Intangibles generados internamente	Total
	MM$	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	-	46.848	15.162	-	**62.010**
Otros	4.045	-	-	1.684	**5.729**
Deterioro	-	-	-	(5.000)	**(5.000)**
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2015	**45.722**	**85.899**	**15.162**	**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**	**45.665**	**15.162**	**97.036**	**175.551**

NOTA 15 – ACTIVO FIJO

a) La composición del activo fijo al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	Al 30 de junio 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	16	13	286.264	(58.882)	**227.382**
Equipos	3	3	126.152	(97.598)	**28.554**
Otros activos fijos	7	4	55.752	(29.449)	**26.303**
Total			**468.168**	**(185.929)**	**282.239**

	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 30 de junio 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	2	883	4.637	**5.522**
Retiros / bajas	-	(493)	(51)	**(544)**
Traspasos	906	7.158	386	**8.450**
Otros	(2.974)	590	151	**(2.233)**
Deterioro	-	-	(4)	**(4)**
Saldo bruto al 30 de junio de 2016	**286.264**	**126.152**	**55.752**	**468.168**
Depreciación del periodo	(4.228)	(5.985)	(2.119)	**(12.332)**
Otros ajustes	(1)	489	336	**824**
Depreciaciones acumuladas	(54.653)	(92.102)	(27.666)	**(174.421)**
Deterioro	-	-	-	**-**
Total depreciación acumulada	**(58.882)**	**(97.598)**	**(29.449)**	**(185.929)**
Saldo neto al 30 de junio de 2016	**227.382**	**28.554**	**26.303**	**282.239**

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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el deterioro neto por MM$4 y MM$1.896 respectivamente corresponde al saldo del activo fijo bruto menos la depreciación acumulada.

d) Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativo.

e) Al 30 de junio 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 30 de junio de 2016	37	-	-	**37**
Al 31 de diciembre de 2015	107	12	-	**119**

Por otra parte, los saldos de activo fijo que se encuentran en arriendo financiero al 30 de junio 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 30 de junio 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$21.618 al 30 de junio 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 30 de junio 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)	(41.075)	(83.128)
Provisión año anterior	5.162	(3.814)
Provisión 35% impuesto único	(254)	(299)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales (PPM)	39.321	79.869
Crédito por gastos por capacitación	194	1.694
Crédito por adquisición de activos fijos	2	12
Crédito por donaciones	451	911
Impuesto renta por recuperar	17.075	9.260
Otros impuestos y retenciones por recuperar	742	588
Total	**21.618**	**5.093**

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2016 y 2015, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 30 de junio de	
	2016	2015
	MM$	MM$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente, neto de créditos al impuesto	(41.075)	(34.796)
Superávit/déficit provisión del año anterior	-	-
	(41.075)	(34.796)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(8.624)	(11.949)
	(8.624)	(11.949)
Subtotal	(49.699)	(46.745)
Impuestos por gastos rechazados artículo N°21	(62)	(75)
Otros	3	-
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	**(49.758)**	**(46.820)**

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 30 de junio de 2016 y 2015:

	Al 30 de junio de			
	2016		2015	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM$	%	MM$
Utilidad antes de impuesto		211.338		216.567
Tasa de impuesto aplicable	24,00		22,500	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al		50.721		48.728
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible:				
Diferencias permanentes	(1,061)	(2.243)	(3,517)	(7.616)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,029	62	0,035	75
Otros	0,576	1.218	2,601	5.633
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**23,544**	**49.758**	**21,619**	**46.820**

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el periodo 2016 y 2015 es 23,544% y 21,619% respectivamente.

d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo a patrimonio al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se compone por los siguientes conceptos:

	Saldos acumulados		Efecto en el periodo/ejercicio	
	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$	MM$	MM$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(1.305)	4.588	(5.893)	7.986
Cobertura de flujo de caja	4.702	4.004	698	1.541
Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio	**3.397**	**8.592**	**(5.195)**	**9.527**

NOTA 16 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2016			Al 31 de diciembre de 2015		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	54.300	-	**54.300**	62.757	-	**62.757**
Provisión por vacaciones y bonos al personal	21.879	-	**21.879**	23.446	-	**23.446**
Operaciones contratos derivados	-	-	**-**	-	-	**-**
Operaciones leasing (neto)	4.540	-	**4.540**	4.775	-	**4.775**
Otros	7.121	(817)	**6.304**	886	(507)	**379**
Activo fijo	-	(14.396)	**(14.396)**	-	(14.461)	**(14.461)**
Activos transitorios	-	(31.423)	**(31.423)**	-	(32.232)	**(32.232)**
Intermediación de documentos	-	-	**-**	-	-	**-**
Operaciones contratos derivados	-	(4.702)	**(4.702)**	-	(4.003)	**(4.003)**
Diferencias temporales BCI Financial Group (*)	81.415	-	**81.415**	111.822	-	**111.822**
Total activo (pasivo) neto	**169.255**	**(51.338)**	**117.917**	**203.686**	**(51.203)**	**152.483**
Efecto de impuesto diferido en patrimonio	-	3.397	**3.397**	-	8.592	**8.592**
Efecto neto por impuesto diferido activo	**169.255**	**(47.941)**	**121.314**	**203.686**	**(42.611)**	**161.075**

(*) Este activo por impuestos diferidos ha sido reconocido por la filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries, al 30 de junio 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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$
Activos para leasing (a)	44.474	29.055
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	3.857	4.986
Bienes adjudicados en remate judicial	2.713	1.586
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (b)	(234)	(240)
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	325.049	425.034
Inversiones en oro	3.962	3.404
IVA crédito fiscal	4.352	5.799
Gastos pagados por anticipado	38.507	40.752
Bienes del activo fijo para la venta	-	400
Bienes recuperados de leasing para la venta (c)	16.449	17.774
Cuentas por cobrar	42.275	39.904
Valores por recuperar	24.714	36.676
Derechos por seguros a favor de City National Bank (d)	99.176	70.949
Otros activos	57.276	112.037
Total	**662.570**	**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 seguros de vida de City National Bank, para ciertos ejecutivos y empleados donde CNB es propietario y beneficiario. CNB invierte en estas pólizas, conocidas por sus siglas en inglés, como BOLI (Bank Owned Life Insurance), ya que proporcionan una forma eficiente de fondos para retiro a largo plazo y otros beneficios en gastos por empleados.

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	234
Liberación de provisiones	(240)
Saldo al 30 de junio de 2016	**234**
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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	6.980.902	7.196.875
Otros depósitos y cuentas a la vista	499.680	549.787
Otras obligaciones a la vista	426.880	300.626
Total	**7.907.462**	**8.047.288**
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	9.891.391	9.250.938
Cuentas de ahorro a plazo	50.131	49.844
Otros saldos acreedores a plazo	1.174	1.114
Total	**9.942.696**	**9.301.896**

NOTA 19 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro, es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	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	261.304	395.951
Otras obligaciones	126.505	183.788
Subtotal	387.809	579.739
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	448.742	615.286
Préstamos y otras obligaciones	526.323	593.333
Subtotal	975.065	1.208.619
Total	**1.362.887**	**1.790.090**

NOTA 20 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	34.507	40.178
Otras obligaciones en el país	31.660	33.942
Obligaciones con el exterior	797.200	672.826
Total	**863.367**	**746.946**
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	29.056	33.552
Bonos corrientes	2.938.178	2.903.143
Bonos subordinados	892.093	885.955
Total	**3.859.327**	**3.822.650**

b) Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2016		
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	MM$	MM$	MM$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	2.801.353	136.825	**2.938.178**
Bonos subordinados	889.584	2.509	**892.093**
Total	**3.690.937**	**139.334**	**3.830.271**

	Al 31 de diciembre de 2015		
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	MM$	MM$	MM$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	2.759.907	143.236	**2.903.143**
Bonos subordinados	881.099	4.856	**885.955**
Total	**3.641.006**	**148.092**	**3.789.098**

NOTA 20 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación

c) Al 30 de junio 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%	228.263.839.442	228.264
SERIE_AK	500.000.000.000	51.636.058.698	01/11/2014	01/11/2019	5,31%	52.076.116.255	52.076
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)							1.835
Subtotal	**728.500.000.000**	**282.879.058.198**				**280.339.955.697**	**282.175**

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%	9.301.206	242.316
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.600.393	250.110
SERIE_AF1	10.000.000	5.740.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	3.058.402	79.678
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.665.909	251.817
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%	13.244.029	345.034
SERIE_AJ2	20.000.000	7.890.000	01/10/2014	01/10/2024	2,89%	7.526.631	196.084
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)							10.575
Subtotal	**100.000.000**	**56.940.000**				**52.396.570**	**1.375.614**

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%	603.080.651	399.993
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	502.833.300	333.504
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)						29.976	20
Subtotal	**1.100.000.000**	**1.100.000.000**	**(*)**			**1.105.943.927**	**733.517**

(*) 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%	201.764.694	136.825
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	149.125.184	101.128
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,875%	149.975.853	101.705
CH0278875965	150.000.000	150.000.000	17/06/2015	17/06/2020	0,250%	149.392.576	101.309
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)						591.427	401
Subtotal	**650.000.000**	**650.000.000**				**650.849.734**	**441.368**

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%	4.881.757.662	31.376
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	10.039.281.042	64.524
XS1144350821	1.500.000.000	1.500.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,669%	1.494.274.766	9.604
Subtotal	**16.500.000.000**	**16.500.000.000**				**16.415.313.470**	**105.504**
Total bonos corrientes							**2.938.178**

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%	96.301	2.509
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	344.017	8.962
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	626.937	16.333
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	225.660	5.879
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	775.667	20.208
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.208.814	31.492
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.081.227	28.168
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.067.516	27.811
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	676.430	17.622
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.454.171	37.884
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.519.247	39.580
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.882.414	49.041
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.194.000	57.158
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.812.800	47.227
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.436.634	141.636
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.496.934	91.102
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.610.120	67.999
SERIE_AH	15.000.000	9.000.000	01/09/2013	01/09/2043	3,63%	7.733.792	201.482
Total bonos subordinados	**54.600.000**	**48.600.000**				**34.242.681**	**892.093**

TOTAL BONOS	**3.830.271**

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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	28.270	39.151
Provisiones para dividendos mínimos	48.474	99.247
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	17.312	18.525
Provisiones por contingencias (*)	82.845	95.540
Provisiones por riesgo país	2.416	2.669
Total	**179.317**	**255.132**

(*) Incluye provisiones adicionales por MM$63.670 (MM$76.754 en 2015), las que fueron constituidas de acuerdo a las políticas aprobadas por el Directorio del Banco, (ver Nota 1.letra y, 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$3.997 (MM$0 en 2015) (ver Nota 1. letra y, literal ii y Nota 11).

a) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$
Provisión por otros beneficios al personal	19.525	29.045
Provisión de vacaciones	8.745	10.106
Total	**28.270**	**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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, para créditos contingentes son las siguientes:

	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	681	989
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1	-
Cartas de crédito documentarias emitidas	175	191
Boletas de garantía	5.846	6.223
Líneas de crédito de libre disposición	9.440	8.896
Otros compromisos de crédito	1.169	2.226
Total	**17.312**	**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	793	48.474	2.133	61.306	191	**112.897**
Aplicación de provisiones	(11.674)	(99.247)	(3.346)	(74.001)	-	**(188.268)**
Liberación de provisiones	-	-	-	-	(444)	**(444)**
Al 30 de junio de 2016	**28.270**	**48.474**	**17.312**	**82.845**	**2.416**	**179.317**
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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2016	**Al 31 de diciembre de 2015**
	MM$	**MM$**
Cuentas y documentos por pagar	161.324	164.933
Ingresos percibidos por adelantado	22.196	24.044
Acreedores varios	212.477	229.208
Otros pasivos	20.902	18.959
Total	**416.899**	**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 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
CREDITOS CONTINGENTES	**MM$**	**MM$**
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda extranjera	96.208	168.577
Cartas de créditos del exterior confirmadas	4.759	458
Cartas de créditos documentarias emitidas	162.405	142.941
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	878.577	779.549
Boletas de garantía en moneda extranjera	362.555	218.493
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	4.352.332	3.841.174
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	43.821	47.398
Otros	161.355	197.474
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	165.664	236.488
Cobranzas del país	166.494	157.304
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	115.787	118.065
Totales	**6.509.957**	**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 30 de junio 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 2015, el Vigésimo Tercer Juzgado Civil de Santiago dictó sentencia rechazando la acción interpuesta por Inversiones Acson Limitada. Dicha sentencia fue apelada con fecha 9 de junio de 2015 por Inversiones Acson 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. Sin perjuicio de lo anterior, con fecha 21 de junio de 2016, la Corte Suprema a solicitud de las partes intervinientes ordenó la suspensión del procedimiento hasta por 17 días hábiles contados desde el 17 de junio de 2016. Existe una probabilidad baja de perder el juicio. No existen provisiones efectuadas.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

Al 30 de junio de 2016 el Banco no mantiene garantías por este concepto.

- Garantías por operaciones

Al 30 de junio 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$117.954 (MM$120.252 al 31 de diciembre de 2015).

Al 30 de junio 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$3.428 (MM$3.594 al 31 de diciembre de 2015).

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2016, BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM$66 (MM$71 al 31 de diciembre de 2015).

Al 30 de junio 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$4.272 (MM$6.163 al 31 de diciembre de 2015).

Al 30 de junio de 2016, BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por MM$274 (MM$259 al 31 de diciembre de 2015).

NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

Al 30 de junio 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 30 de junio 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 UF100.000.

BCI Corredores de Seguros S.A.

Al 30 de junio de 2016, tiene contratadas las siguientes pólizas de seguros para cumplir con lo dispuesto en la letra d) del Artículo Nº58 del Decreto con Fuerza de Ley Nº251 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°10031788 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 2016 hasta el 14 de abril de 2017, 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 Nº10031790 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 2016 hasta el 14 de abril de 2017, con el fin de resguardar a la corredora ante eventuales demandas por terceros teniendo la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

BCI Factoring S.A.

Al 30 de junio de 2016, tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por MM$1.786 (MM$10.115 en diciembre de 2015) equivalentes a US$2.700.000,00 (US$14.300.000,00 en diciembre de 2015) de los cuales, se han utilizado MM$23 (MM$2.545 en diciembre de 2015) equivalentes a US$35.179,33 (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 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Avales y finanzas	96.208	168.577
Cartas de crédito documentarias	162.405	142.941
Boletas de garantía	1.241.132	998.042
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	4.352.332	3.841.174
Provisiones constituidas (Nota 21)	(17.312)	(18.525)
Total	**5.834.765**	**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 30 de junio de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Documentos en cobranza	332.158	393.792
Custodia de valores en poder del Banco	115.787	118.065
Total	**447.945**	**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 30 de junio 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	10.737.300	-
Totales emitidas	**121.544.299**	**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 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.

NOTA 24 – PATRIMONIO, continuación

De esas acciones de pago, al 31 de marzo de 2016 se encuentran suscritas y pagadas 308.023 acciones equivalentes a un monto de MM$7.494.

Que con fecha 19 de abril se finalizó periodo de opción preferente, en el que los accionistas con derecho a ello, suscribieron y pagaron un total de 10.148.941 acciones. La recaudación total del aumento de capital ascendió a MM$260.205.

Que con fecha 26 de abril se materializó pago de remanente no suscrito por un total de 280.336 acciones. Recaudando la cantidad de MM$7.709.

Con esto se finaliza la totalidad del incremento acordado en la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de octubre de 2015, recaudando un total de MM$275.408.

b) Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la distribución de accionistas es la siguiente:

Al 30 de junio de 2016	**Acciones**	
	Nº de acciones	**% de participación**
Empresas Juan Yarur SpA	67.014.456	55,14
Jorge Yarur Bascuñán	4.682.760	3,85
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	4.446.767	3,66
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas Extranjeros	3.160.926	2,60
A.F.P. Habitat S.A.	2.836.945	2,33
A.F.P. Provida S.A.	2.433.289	2,00
Credicorp LTD	2.248.953	1,85
Bci Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.220.264	1,83
Yarur Rey Luis Enrique	2.031.837	1,67
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.976.997	1,63
Imsa Financiera SpA	1.878.723	1,55
A.F.P. Capital S.A.	1.726.177	1,42
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.632.543	1,34
A.F.P. Cuprum S.A.	1.612.398	1,33
Inversiones Cerro Sombrero Financiero SpA	1.333.579	1,10
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	1.177.171	0,97
Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	1.062.338	0,87
Yarur Rey Victoria Inés	844.620	0,69
Yarur Rey María Eugenia	844.610	0,69
Yarur Rey Juan Carlos	844.608	0,69
Valores Security S.A Corredora de Bolsa	778.202	0,64
Empresas JY S.A.	719.706	0,59
Inversiones VYR Ltda.	646.845	0,53
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	530.886	0,44
Yarur Rey Jorge Alberto	503.008	0,41
Otros Accionistas	12.355.691	10,18
Acciones suscritas y pagadas	**121.544.299**	**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 30 de junio de 2016 y 2015, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco:

	Al 30 de junio de	
	2016	**2015**
	$	**$**
$ por acción ordinaria	1.000	1.000

La provisión de dividendos mínimos al 30 de junio de 2016 asciende a MM$48.474 (MM$99.247 al 31 de diciembre de 2015).

NOTA 24 – PATRIMONIO, continuación

d) Al 30 de junio de 2016 y 2015, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 30 de junio de	
	2016	**2015**
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	161.565	169.746
Resultado disponible para accionistas en MM$	**161.565**	**169.746**
Promedio ponderado de número de acciones	121.544.299	108.701.164
Ganancia básica por acción ($/acción)(*)	**1.329**	**1.562**

(*) 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 30 de junio 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$
Al 1 de enero de 2015	14.876
Abonos de diferencias de cambio netas	6.990
Al 31 de diciembre de 2015	**21.866**
Al 1 de enero de 2016	21.866
Abonos de diferencias de cambio netas	(8.943)
Al 30 de junio de 2016	**12.923**

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	(3.406)	2
Variación de cartera disponible para la venta	45.249	(1.354)
Saldo en otro resultado integral año 2016	**14.462**	**(17.219)**

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 30 de junio 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 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$	Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Activos del Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.365.447	1.272.552	-	-
Operaciones con liquidación en curso	695.854	434.550	148.719	64.343
Instrumentos para negociación	1.256.867	1.298.131	202.615	164.032
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	213.647	206.105	213.645	206.105
Contratos de derivados financieros	1.574.832	1.499.423	967.738	1.065.534
Adeudado por bancos	180.427	169.416	168.179	154.412
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	20.513.113	19.770.529	18.675.671	17.983.213
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.397.506	2.407.882	939.471	1.208.055
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	862	708	862	708
Inversiones en sociedades	173.122	170.103	173.122	170.103
Intangibles	171.139	175.551	160.477	173.354
Activo fijo	282.239	282.556	282.238	282.556
Impuestos corrientes	58.961	93.458	5.896	9.346
Impuestos diferidos	169.255	203.686	16.926	20.369
Otros activos	662.570	788.116	413.959	460.849
Activos fuera del Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera				
Créditos contingentes	2.424.141	2.802.922	1.454.485	1.681.753
Agregados y deducciones	(172.883)	58.800	-	(1.516)
Total activos ponderados por riesgo	**31.967.099**	**31.634.488**	**23.824.003**	**23.643.216**

NOTA 24 – PATRIMONIO, continuación

	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$
Capital básico	2.403.583	2.000.287
Patrimonio efectivo	3.221.435	2.832.980
Total activos consolidados	31.967.099	31.634.488
Activos consolidados ponderados por riesgo	23.824.003	23.643.216

Conceptos	Razón	
	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	%	%
Capital básico/activos consolidados	7,52	6,32
Capital básico/activos consolidados ponderados por riesgo	10,09	8,46
Patrimonio efectivo/activos consolidados ponderados por riesgo	13,52	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 30 de junio de					
	2016			2015		
Concepto	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Contratos de retrocompra	942	655	**1.597**	631	18	**649**
Créditos otorgados a bancos	1.920	-	**1.920**	1.844	-	**1.844**
Colocaciones comerciales	347.522	58.419	**405.941**	267.211	47.070	**314.281**
Colocaciones para la vivienda	79.372	63.602	**142.974**	72.064	49.975	**122.039**
Colocaciones de consumo	168.811	47	**168.858**	156.073	453	**156.526**
Instrumentos de inversión	36.564	2.908	**39.472**	17.996	2.120	**20.116**
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	64	6.814	**6.878**	5.171	440	**5.611**
Resultado de coberturas contables (MTM)	(2.423)	-	**(2.423)**	(21.838)	-	**(21.838)**
Total de ingresos por intereses y reajustes	**632.772**	**132.445**	**765.217**	**499.152**	**100.076**	**599.228**

(*) 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 30 de junio de	
	2016	2015
Concepto	**MM$**	**MM$**
Depósitos a la vista	(5.760)	(2.943)
Contratos de retrocompra	(6.965)	(5.755)
Depósitos y captaciones a plazo	(167.470)	(120.879)
Obligaciones con bancos	(12.578)	(8.708)
Instrumentos de deuda emitidos	(104.110)	(96.462)
Otras obligaciones financieras	(2.478)	(971)
Otros gastos por intereses y reajustes	(1.892)	(461)
Resultado de coberturas contables	(16.759)	(1.191)
Total de gastos por intereses y reajustes	**(318.012)**	**(237.370)**

b) Al 30 de junio de 2016 y 2015 los ingresos y gastos por intereses y reajustes asociados a coberturas se presenta, de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 30 de junio de					
	2016			2015		
	Ingresos	**Gastos**	**Total**	**Ingresos**	**Gastos**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Margen coberturas del activo						
Cobertura valor razonable	22.576	909	**21.667**	3.344	-	**3.344**
Cobertura flujo de caja	25.804	49.894	**(24.090)**	18.822	44.004	**(25.182)**
Subtotal	**48.380**	**50.803**	**(2.423)**	**22.166**	**44.004**	**(21.838)**
Margen coberturas del pasivo						
Cobertura valor razonable	15.623	32.382	**(16.759)**	24.703	25.894	**(1.191)**
Subtotal	**15.623**	**32.382**	**(16.759)**	**24.703**	**25.894**	**(1.191)**
Total	**64.003**	**83.185**	**(19.182)**	**46.869**	**69.898**	**(23.029)**

NOTA 26 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de junio de 2016 y 2015, el detalle de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

	Al 30 de junio de	
	2016	2015
	MM$	MM$
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	3.135	1.618
Comisiones por avales y cartas de crédito	10.392	9.660
Comisiones por servicios de tarjetas	38.344	31.044
Comisiones por administración de cuentas	21.463	17.131
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	25.028	23.839
Comisiones por intermediación y manejo de valores	2.945	4.770
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	28.598	22.858
Remuneraciones por comercialización de seguros	19.415	16.312
Remuneraciones por servicios prestados	10.020	10.046
Otras comisiones ganadas	2.769	1.988
Total de ingresos por comisiones	**162.109**	**139.266**
Gastos por comisiones:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(18.839)	(15.029)
Comisiones por operación de valores	(6.215)	(7.819)
Otras comisiones pagadas	(11.276)	(9.224)
Total de gastos por comisiones	**(36.330)**	**(32.072)**

NOTA 27 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de junio de 2016 y 2015, el detalle de los resultados por operaciones financieras, es el siguiente:

	Al 30 de junio de	
	2016	2015
	MM$	MM$
Cartera de negociación	39.529	42.510
Contratos de instrumentos derivados	54.415	20.839
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Cartera disponible para la venta	1.048	4.953
Otros	(36)	(26)
Total	**94.956**	**68.276**

NOTA 28 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

Al 30 de junio de 2016 y 2015, el detalle de los resultados de cambio neto, es el siguiente:

	Al 30 de junio de	
	2016	**2015**
	MM$	**MM$**
Resultado de cambio monedas extranjeras		
Utilidad por diferencia de cambio	13.446.757	10.086.943
Pérdida por diferencia de cambio	(13.466.108)	(10.158.024)
Subtotal	**(19.351)**	**(71.081)**
Resultado por reajuste por tipo de cambio		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	(8.699)	8.224
Subtotal	**(8.699)**	**8.224**
Resultado de coberturas contables		
Resultado en coberturas de activos	(9.268)	44.295
Resultado en coberturas de pasivos	(26.269)	22.513
Subtotal	**(35.537)**	**66.808**
Total	**(63.587)**	**3.951**

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 30 de junio de 2016 y 2015, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
Junio 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	68	22.892	-	-	2.024	-	3.997	**28.981**
Provisiones grupales	-	33.254	11.682	66.877	109	-	-	**111.922**
Resultado por constitución de provisiones	**68**	**56.146**	**11.682**	**66.877**	**2.133**	**-**	**3.997**	**140.903**
Cargos por deterioro								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(77)	(8.086)	-	-	(2.101)	-	-	**(10.264)**
Provisiones grupales	-	(4.802)	(1.244)	(182)	(827)	(15.808)	-	**(22.863)**
Resultado por liberación de provisiones	**(77)**	**(12.888)**	**(1.244)**	**(182)**	**(2.928)**	**(15.808)**	**-**	**(33.127)**
Recuperación de activos castigados	-	(10.323)	(1.037)	(11.836)	-	-	-	**(23.196)**
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**(9)**	**32.935**	**9.401**	**54.859**	**(795)**	**(15.808)**	**3.997**	**84.580**

NOTA 29 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO, continuación

		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
Junio 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	202	55.785	-	-	1.087	-	-	57.074
Provisiones grupales	-	26.342	1.338	54.414	189	7.000	-	89.283
Resultado por constitución de provisiones	**202**	**82.127**	**1.338**	**54.414**	**1.276**	**7.000**	**-**	**146.357**
Cargos por deterioro								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(395)	(27.197)	-	-	(1.231)	-	(7.688)	(36.511)
Provisiones grupales	-	(4.498)	(2)	(341)	(926)	-	-	(5.767)
Resultado por liberación de provisiones	**(395)**	**(31.695)**	**(2)**	**(341)**	**(2.157)**	**-**	**(7.688)**	**(42.278)**
Recuperación de activos castigados	-	(8.226)	(783)	(10.928)	-	-	-	(19.937)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**(193)**	**42.206**	**553**	**43.145**	**(881)**	**7.000**	**(7.688)**	**84.142**

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 30 de junio de 2016 y 2015, es la siguiente:

	Al 30 de junio de	
	2016	2015
	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	90.474	68.686
Bonos o gratificaciones	72.961	60.896
Indemnización por años de servicio	4.521	3.460
Gastos de capacitación	1.303	1.089
Otros gastos de personal	10.756	6.926
Total	**180.015**	**141.057**

NOTA 31 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de junio de	
	2016	2015
	MM$	MM$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	5.961	4.359
Arriendos de oficina	13.008	11.275
Arriendo de equipos	147	251
Primas de seguro	4.249	2.046
Materiales de oficina	2.632	2.188
Gastos de informática y comunicaciones	17.369	13.131
Alumbrado, calefacción y otros servicios	4.283	2.883
Servicio de vigilancia y transporte de valores	6.275	5.996
Gastos de representación y desplazamiento del personal	2.504	2.254
Gastos judiciales y notariales	1.655	1.291
Honorarios por informes técnicos	2.929	1.932
Servicios de aseo	2.270	2.059
Asesorías	5.187	6.003
Casillas, correos y franqueos	747	723
Otros gastos generales de administración	11.334	9.011
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	2.601	2.511
Venta de productos	-	-
Evaluación de créditos	80	-
Otros	3.795	3.256
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	1.683	1.407
Otros gastos del Directorio	97	63
Publicidad y propaganda	9.612	8.855
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	632	585
Patentes	744	721
Otros impuestos	2.091	122
Aporte a la SBIF	3.621	2.931
Total	**105.506**	**85.853**

NOTA 32 – DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Al 30 de junio 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 30 de junio de	
	2016	2015
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(12.332)	(10.804)
Amortización de intangibles	(14.031)	(9.182)
Total	**(26.363)**	**(19.986)**

b) Al 30 de junio de 2016 y 2015, el Banco presenta deterioro que se detalla a continuación:

	Al 30 de junio de	
	2016	2015
	MM$	MM$
Deterioro		
Activo fijo (1)	(4)	(207)
Intangibles	-	-
Total	**(4)**	**(207)**

(1) Al 30 de junio de 2016 y 2015 el deterioro del activo fijo por MM$4 y MM$207, 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 30 de junio de 2016 y 2015, es el siguiente:

	Depreciación y amortización acumulada					
	2016			2015		
	Activo fijo	Intangibles	Total	Activo fijo	Intangibles	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Al 1 de enero	**174.421**	**165.497**	**339.918**	**159.263**	**144.443**	**303.706**
Cargos por depreciación y amortización	12.332	14.031	**26.363**	10.804	9.182	**19.986**
Bajas y ventas del ejercicio	(540)	-	**(540)**	(708)	(11)	**(719)**
Otros ajustes	(284)	84	**(200)**	(36)	70	**(34)**
Al 30 de junio de	**185.929**	**179.612**	**365.541**	**169.323**	**153.684**	**323.007**

NOTA 33 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la composición de los ingresos operacionales, es la siguiente:

	Al 30 de junio de	
	2016	2015
Concepto	**MM$**	**MM$**
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	913	1.915
Otros ingresos	639	-
Subtotal	1.552	1.915
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	296	77
Otras provisiones por contingencia	9	2.851
Subtotal	305	2.928
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	174	2
Indemnización de compañías de seguros	542	97
Utilidad de leasing	2.985	1.526
Otros ingresos	8.047	8.342
Subtotal	11.748	9.967
Total	**13.605**	**14.810**

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 30 de junio de	
	2016	**2015**
Concepto	**MM$**	**MM$**
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	6
Castigo de bienes recibidos en pago	2.037	1.088
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	226	104
Subtotal	2.263	1.198
Constitución de provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	192	16
Otras provisiones por contingencia	4.021	3.818
Subtotal	4.213	3.834
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	1.045	171
Aportes y donaciones	1.048	1.275
Castigos por gastos judiciales y notariales	1.884	1.474
Gastos por leasing	2.990	2.256
Castigos no operacionales	3.501	2.579
Gastos por convenios	390	390
Otros gastos	1.725	978
Subtotal	12.583	9.123
Total	**19.059**	**14.155**

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 30 de junio 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	69.800	42.856	12.106	110.050	43.093	10.951
Colocaciones para vivienda	-	-	27.530	-	-	26.937
Colocaciones de consumo	-	-	5.216	-	-	4.198
Colocaciones brutas	**69.800**	**42.856**	**44.852**	**110.050**	**43.093**	**42.086**
Provisiones sobre colocaciones	(322)	(64)	(186)	(275)	(68)	(33)
Colocaciones netas	**69.478**	**42.792**	**44.666**	**109.775**	**43.025**	**42.053**
Créditos contingentes	124.025	15.577	9.180	131.244	16.994	10.650
Provisiones sobre créditos contingentes	(99)	(39)	(4)	(147)	(55)	(5)
Colocaciones contingentes netas	**123.926**	**15.538**	**9.176**	**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:

Junio 2016	Relación		Monto de la	Efecto en resultados	
Razón social	con el Grupo	Descripción	transacción	Cargo	Abono
			MM$	MM$	MM$
Archivos Credenciales e Impresos Archivert S.A.	Otras	Fabricación de tarjetas	111	111	-
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	530	530	-
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.	Otras	Arriendo terminales	61	58	-
Bci Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación y uso de canales	2.757	-	2.757
		Marketing	663	-	663
		Pago de primas	50	37	-
		Bono subordinado	963	35	-
		Instrumentos financieros depósitos a plazo	2.213	34	-
		Egresos e ingresos - primas rechazo créditos	43	-	-
		Comisiones de intermediación Bci CCSS	8.013	-	8.013
		Recuperación de gastos Bci CCSS	48	-	-
Bci Seguros Generales S.A.	Matriz común	Comisiones por recaudación y pac	235	-	235
		Siniestros	1.417	-	1.417
		Instrumentos financieros depósitos a plazo	9.023	25	-
		Bono bancario	1.015	13	-
		Comisiones por intermediación Bci CCSS	8.659	-	8.659
		Premios de intermediación Bci CCSS	1.047	-	1.047
		Recuperación de gastos Bci CCSS	8	-	-
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Otras	Transacciones electrónicas bancarias	588	556	-
Combanc S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	142	164	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	186	168	-
Depósitos Central de Valores S.A.	Otras	Custodia de instrumentos financieros	147	150	-
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)	350	320	-
imagemaker S.A.	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	247	236	-
Jordan (Chile) S.A.	Controlador común	Impresión de formularios	1.433	1.125	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	3.668	3.643	-
PB Soluciones Ltda.	Otras	Serv. instalación Atm's, y servicio de aseo Atm's	98	74	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	3.062	2.599	-
Salcobrand S.A.	Controlador común	Arriendo espacios para cajeros atm´s	150	147	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producción de eventos	84	84	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio información comercial	377	358	-
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Recaudación y pago de servicios	4.221	3.565	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio información financiera	244	216	-
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de crédito e ingreso por uso de tarjeta de crédito	22.809	5.282	17.527

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Junio 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	111	1	2
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	349	349	-
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.	Otras	Arriendo terminales	68	64	-
Bci Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación y uso de canales	2.815	-	2.815
		Pago de primas	71	47	-
		Comisiones de intermediación Bci CCSS	7.005	-	7.005
Bci Seguros Generales S.A.	Matriz común	Siniestros	155	-	155
		Instrumentos financieros depósitos a plazo	25	-	-
		Comisiones por intermediación Bci CCSS	5.447	-	5.447
		Premios de intermediación Bci CCSS	1.013	-	1.013
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Otras	Transacciones electrónicas bancarias	388	-	-
Combanc S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	162	39	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	202	168	-
Depósitos Central de Valores S.A.	Otras	Custodia de instrumentos financieros	136	136	-
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)	309	177	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Servicio de comunicaciones	193	-	-
Imagemaker IT S.A.	Otras	Compra dispositivos multipass	572	535	-
imagemaker S.A.	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	482	353	-
Jordan (Chile) S.A.	Controlador común	Impresión de formularios	1.388	1.017	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	3.194	2.995	-
PB Soluciones Ltda.	Otras	Serv. instalación Atm's, y servicio de aseo Atm's	156	119	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	2.904	2.500	-
Salcobrand S.A.	Controlador común	Arriendo espacios para cajeros atm´s	162	122	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producción de eventos	132	117	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio información comercial	364	-	-
Servipag S.A.	Negocio conjunto	Recaudación y pago de servicios	4.320	3.729	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio información financiera	217	-	-
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de crédito e ingreso por uso de tarjeta de crédito	20.061	4.347	15.714

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 30 de junio 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	81.862	82.471
Depósitos y otras captaciones a plazo	71.447	95.397
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Al 30 de junio de 2016 Ingresos MM$	2016 Gastos MM$	2015 Ingresos MM$	2015 Gastos MM$
Ingresos y gastos	Varias	4.454	(849)	5.025	(625)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	40.318	(19.530)	32.151	(16.815)
Total		**44.772**	**(20.379)**	**37.176**	**(17.440)**

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	Al 30 de junio de 2016 MM$	2015 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	11.302	7.050
Indemnizaciones por cese de contrato	-	1.733
Total	**11.302**	**8.783**

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a MM$1.780 al 30 de junio de 2016 (MM$1.470 en 2015).

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

f) Conformación del personal clave

Al 30 de junio 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	23
Total	**57**

g) Transacciones con personal clave

Al 30 de junio de 2016 y 2015, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 30 de junio 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	1.948	622.243	7	1.211	477.189	6
Créditos para la vivienda	1.781	142.974	60	885	122.039	28
Garantías	2.378	-	-	1.001	-	-
Total	**6.107**	**765.217**	**67**	**3.097**	**599.228**	**34**

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Al 30 de junio 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 30 de junio 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	1.365.447	1.365.447	1.272.552	1.272.552
Operaciones con liquidación en curso	695.854	695.854	434.550	434.550
Instrumentos para negociación	1.256.867	1.256.867	1.298.131	1.298.131
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	213.647	213.647	206.105	206.105
Contratos de derivados financieros	1.574.832	1.574.832	1.499.423	1.499.423
Adeudado por bancos	180.427	180.427	169.416	169.416
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	20.513.113	22.656.681	19.770.529	23.310.617
Colocaciones comerciales	13.533.413	13.861.375	12.994.394	14.325.693
Colocaciones para vivienda	4.593.607	5.562.856	4.462.499	5.779.691
Colocaciones de consumo	2.386.093	3.232.450	2.313.636	3.205.233
Instrumentos de Inversión disponibles para la venta	2.397.506	2.397.506	2.407.882	2.407.882
Instrumentos de Inversión hasta el vencimiento	862	862	708	708
Total	**28.198.555**	**30.342.123**	**27.059.296**	**30.599.384**
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.907.462	8.011.728	8.047.288	8.096.390
Operaciones con liquidación en curso	561.160	561.160	255.800	255.800
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	541.625	541.625	449.128	449.128
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.942.696	10.048.489	9.301.896	9.479.252
Contratos de derivados financieros	1.591.839	1.591.839	1.535.191	1.535.191
Obligaciones con bancos	1.362.887	1.362.887	1.790.090	1.790.179
Instrumentos de deuda emitidos	3.859.327	4.522.104	3.822.650	4.343.151
Otras obligaciones financieras	863.367	863.367	746.946	746.946
Total	**26.630.363**	**27.503.199**	**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	
	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2016	Diciembre 2015
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos Financieros								
Instrumentos para Negociación								
Del Estado y del Banco Central de Chile	884.933	903.976	-	-	-	-	884.933	903.976
Otras instituciones nacionales	272.367	352.971	-	-	-	-	272.367	352.971
Instituciones extranjeras	493	158	-	-	-	-	493	158
Inversiones en Fondos Mutuos	99.074	41.026	-	-	-	-	99.074	41.026
Subtotal	**1.256.867**	**1.298.131**	-	-	-	-	**1.256.867**	**1.298.131**
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	-	-	247.843	240.951	-	-	247.843	240.951
Swaps	-	-	978.786	1.002.210	26.530	31.043	1.005.316	1.033.253
Opciones Call	-	-	1.279	4.889	-	-	1.279	4.889
Opciones Put	-	-	5.202	2.519	-	-	5.202	2.519
Futuros	-	-	-	50	-	-	-	50
Subtotal	-	-	**1.233.110**	**1.250.619**	**26.530**	**31.043**	**1.259.640**	**1.281.662**
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Forwards	-	-	17.952	16.541	-	-	17.952	16.541
Cobertura de Valor Razonable (Swap)	-	-	78.195	87.160	-	-	78.195	87.160
Cobertura de Flujo de Caja (Swap)	-	-	232.377	125.002	-	-	232.377	125.002
Subtotal	-	-	**328.524**	**228.703**	-	-	**328.524**	**228.703**
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta							-	
Del Estado y del Banco Central de Chile	829.711	627.419	-	-	-	-	829.711	627.419
Otras instituciones nacionales	199.508	148.568	-	-	-	-	199.508	148.568
Instituciones extranjeras	1.368.287	1.631.895	-	-	-	-	1.368.287	1.631.895
Subtotal	**2.397.506**	**2.407.882**	-	-	-	-	**2.397.506**	**2.407.882**
Total Activos Financieros	**3.654.373**	**3.706.013**	**1.561.634**	**1.479.322**	**26.530**	**31.043**	**5.242.537**	**5.216.378**
Pasivos financieros								
Contratos de Derivados de Negociacion								
Forwards	-	-	261.561	239.325	-	-	261.561	239.325
Swaps	-	-	1.000.810	1.057.366	-	-	1.000.810	1.057.366
Opciones Call	-	-	518	6.089	-	-	518	6.089
Opciones Put	-	-	9.766	2.341	-	-	9.766	2.341
Futuros	-	-	241	-	-	-	241	-
Subtotal	-	-	**1.272.896**	**1.305.121**	-	-	**1.272.896**	**1.305.121**
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Forwards	-	-	19.083	22.001	-	-	19.083	22.001
Cobertura de Valor Razonable (Swap)	-	-	33.926	76.167	-	-	33.926	76.167
Cobertura de Flujo de Caja (Swap)	-	-	265.934	131.902	-	-	265.934	131.902
Subtotal	-	-	**318.943**	**230.070**	-	-	**318.943**	**230.070**
Total Pasivos Financieros	-	-	**1.591.839**	**1.535.191**	-	-	**1.591.839**	**1.535.191**

Los valores anteriores no incorporan ajustes por CVA y Bid Offer, ambas partidas al cierre de junio de 2016 ascienden a MM$13.332 (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 30 de junio 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 30 de junio 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.

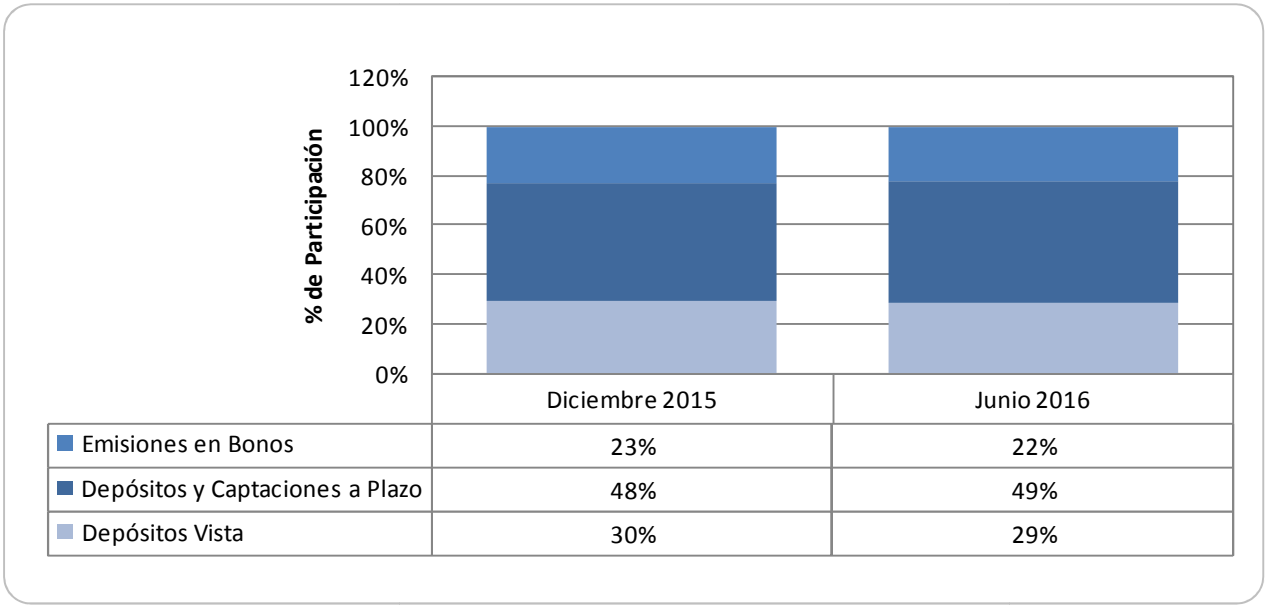
A nivel normativo, la liquidez es medida e informada a la SBIF a través del informe estandarizado de posición de liquidez, de acuerdo a la regulación bancaria. El Banco ha sido autorizado para utilizar un modelo de liquidez ajustado, generando procedimientos y modelos que permiten una evaluación de los 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 Intermedios Consolidados de Situación Financiera, los que ante cualquier requerimiento inesperado pueden constituir liquidez mediante pactos de retro-compra con el Banco Central de Chile. La naturaleza contracíclica de esta reserva de liquidez se ajusta al espíritu de las últimas recomendaciones propuestas por Basilea.

En las mediciones de liquidez tanto internas como normativas se observaron niveles de liquidez razonable, de acuerdo a las políticas del Banco. Aún en los momentos de mayor incertidumbre producto de la crisis financiera global, no se observaron eventos de corridas de depósitos o saldos en cuentas corrientes, ratificando la confianza del público hacia el sistema bancario chileno en general.

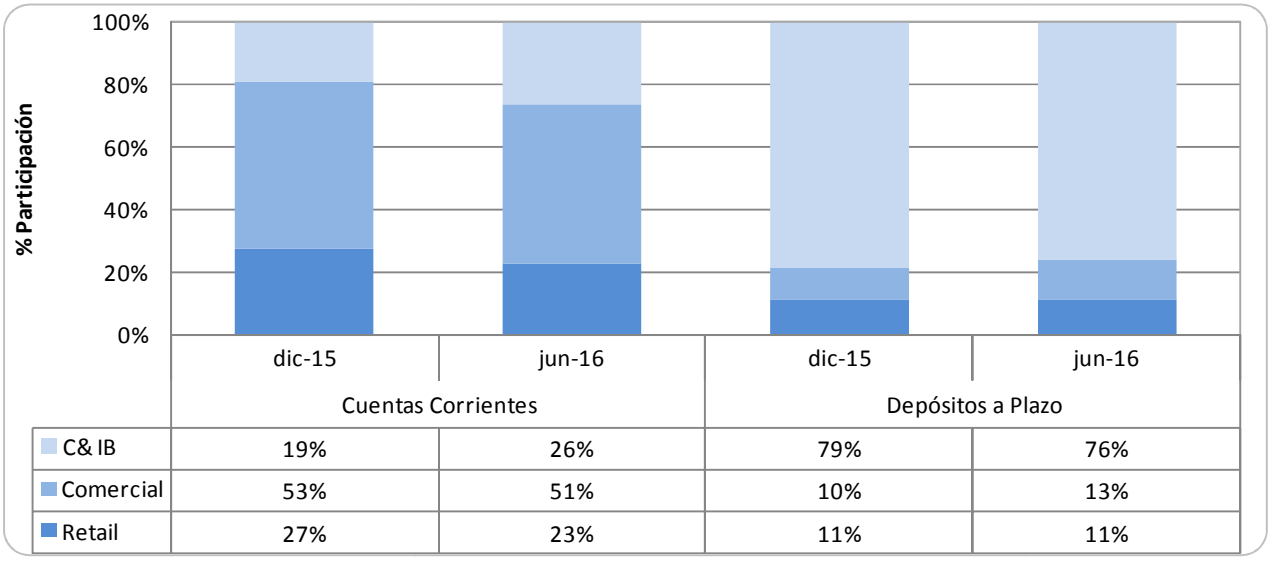
NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Fig. 1. Evolución principales fuentes de financiamiento
Año 2016 (base 100)



	Diciembre 2015	Junio 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	jun-16	dic-15	jun-16
C& IB	19%	26%	79%	76%
Comercial	53%	51%	10%	13%
Retail	27%	23%	11%	11%

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 30 de junio de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	45,6%	80,5%	20,6%	74,6%	18,6%	85,9%	(24,5%)	85,9%
Descalce 90 días (*)	65,6%	78,7%	57,4%	70,1%	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)

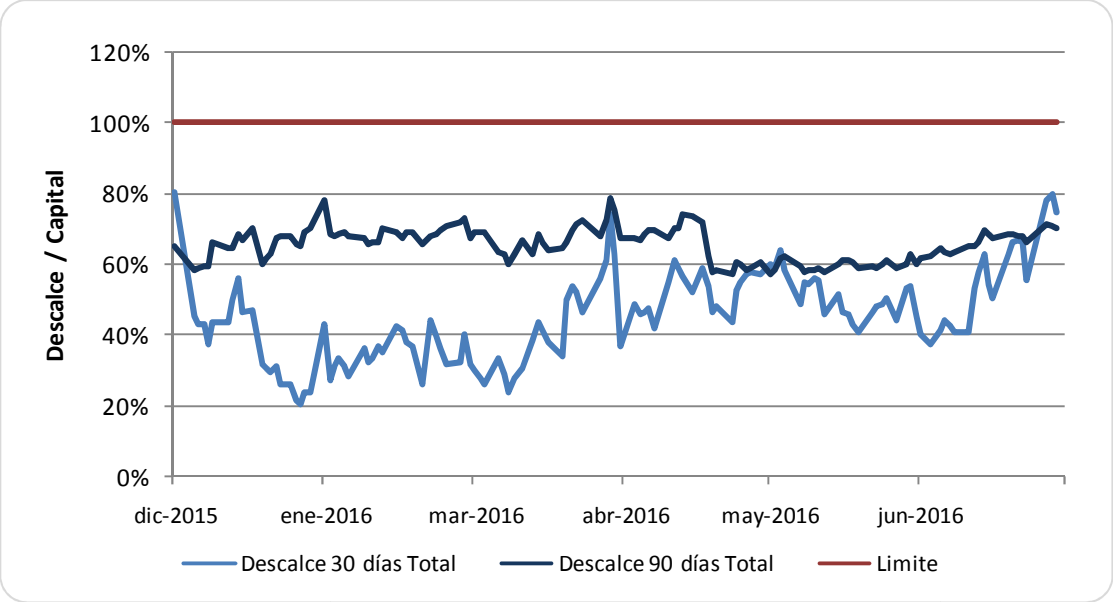
	Al 30 de junio de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	40,0%	65,5%	18,8%	60,4%	15,3%	66,2%	(23,6%)	66,2%

(c) Descalce de corto plazo FX (% sobre el capital básico)

	Al 30 de junio de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	5,5%	28,5%	(19,8%)	14,2%	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.

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 junio de 2016 y su comparación respecto al año 2015.

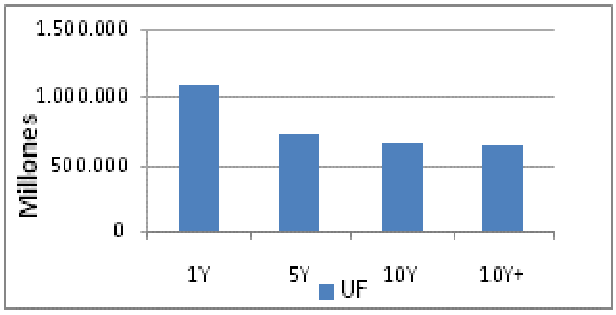
Fig. 5. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 30/06/16 (MM$)

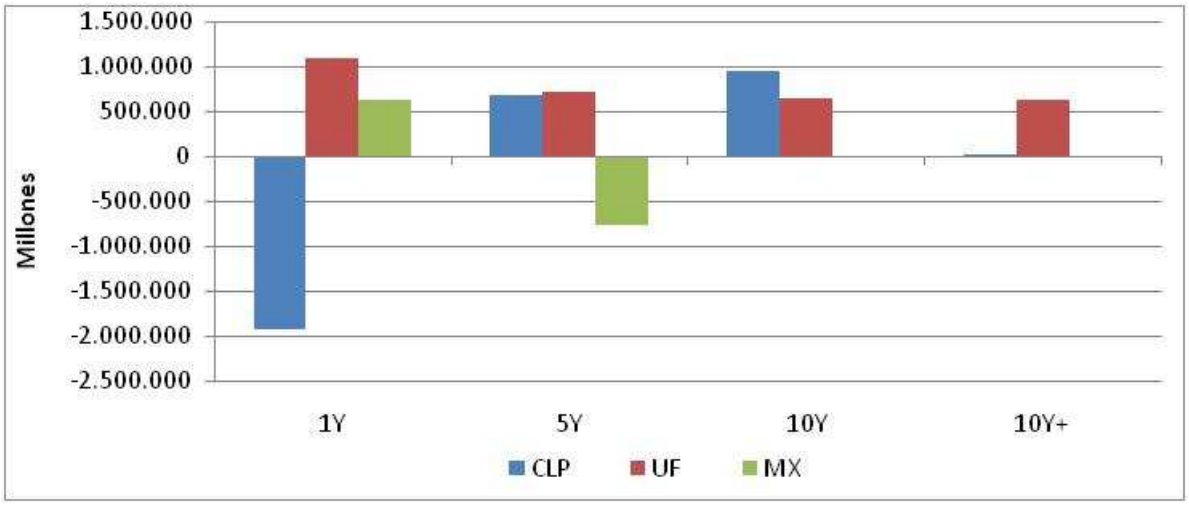
ACTIVOS	**1Y**	**5Y**	**10Y**	**10Y+**	**Total**
CLP	8.261.186	4.274.525	951.615	28.079	**13.515.405**
UF	3.456.599	3.563.785	2.497.858	1.769.966	**11.288.208**
MX	3.904.925	546.373	364.064	2.001	**4.817.363**
TOTAL	**15.622.710**	**8.384.683**	**3.813.537**	**1.800.046**	**29.620.976**
PASIVOS					
CLP	10.173.133	3.593.559	4	-	**13.766.696**
UF	2.361.888	2.852.158	1.849.810	1.138.197	**8.202.053**
MX	3.272.081	1.301.435	361.049	-	**4.934.565**
TOTAL	**15.807.102**	**7.747.152**	**2.210.863**	**1.138.197**	**26.903.314**
DESCALCE					
CLP	(1.911.947)	680.966	951.611	28.079	**(251.291)**
UF	1.094.711	711.627	648.048	631.769	**3.086.155**
MX	632.844	(755.062)	3.015	2.001	**(117.202)**
TOTAL	**(184.392)**	**637.531**	**1.602.674**	**661.849**	**2.717.662**

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Fig. 6. Libro de banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 30/06/16 (MM$)







NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Fig. 7. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/15 (MM$)

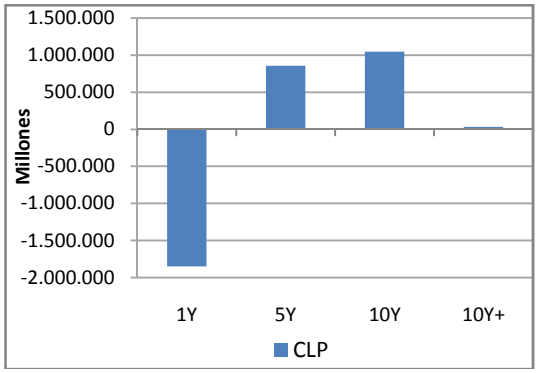
ACTIVOS	**1Y**	**5Y**	**10Y**	**10Y+**	**Total**
CLP	8.480.217	4.499.710	1.048.340	33.036	**14.061.303**
UF	3.633.918	3.412.111	2.391.880	1.706.710	**11.144.619**
MX	3.829.709	546.613	319.736	2.179	**4.698.237**
TOTAL	**15.943.844**	**8.458.434**	**3.759.956**	**1.741.925**	**29.904.159**

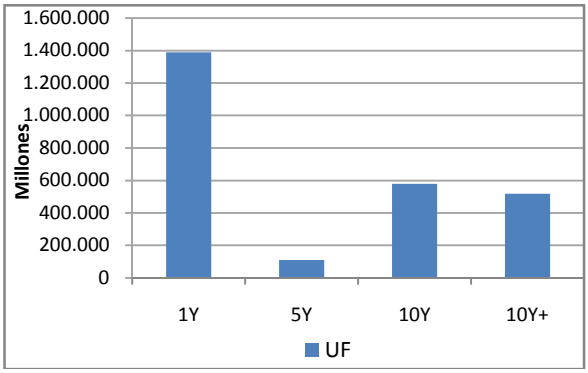
PASIVOS	**1Y**	**5Y**	**10Y**	**10Y+**	**Total**
CLP	10.331.245	3.640.984	5	-	**13.972.234**
UF	2.245.063	3.301.122	1.813.274	1.189.107	**8.548.566**
MX	3.202.233	1.462.633	392.899	-	**5.057.765**
TOTAL	**15.778.541**	**8.404.739**	**2.206.178**	**1.189.107**	**27.578.565**

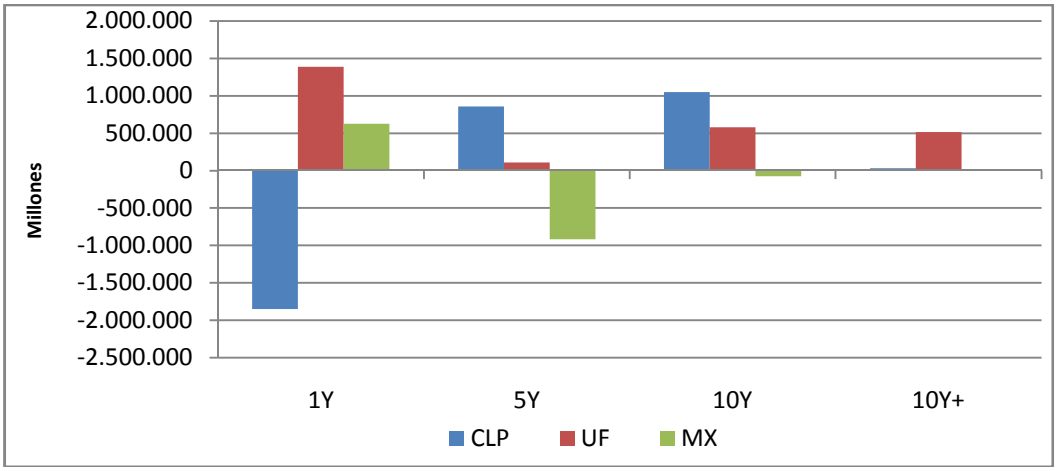
DESCALCE	**1Y**	**5Y**	**10Y**	**10Y+**	**Total**
CLP	(1.851.028)	858.726	1.048.335	33.036	**89.069**
UF	1.388.855	110.989	578.606	517.603	**2.596.053**
MX	627.476	(916.020)	(73.163)	2.179	**(359.528)**
TOTAL	**165.303**	**53.695**	**1.553.778**	**552.818**	**2.325.594**

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 30/06/16 (MM$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	16.825	323.469	-	-	**340.294**
Banco e instituciones financieras del país	50.932	114.364	37.064	12.241	**214.601**
Compras con pacto de reventa	47.127	-	-	-	**47.127**
Créditos comerciales	6.523.507	1.971.172	886.092	510.080	**9.890.851**
Créditos de consumo	968.157	1.463.902	80.157	66.405	**2.578.621**
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	731.085	1.896.808	1.296.167	1.167.917	**5.091.977**
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	33.067	21.396	5.218	7	**59.688**
Disponible	1.169.840	-	-	-	**1.169.840**
Forwards	521.898	198.407	-	-	**720.305**
Gobierno de Chile	11.129	263.984	2.879	1.446	**279.438**
Leasing de consumo	1.461	2.042	46	9	**3.558**
Operaciones de leasing comercial	397.849	513.596	172.864	38.414	**1.122.723**
Otras entidades del país	-	-	-	-	**-**
Otras entidades extranjeras	11.493	56.240	251.522	2.001	**321.256**
Otros activos	2.373.794	6.275	37.313	-	**2.417.382**
Otros créditos hipotecarios de vivienda	4.862	-	-	-	**4.862**
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	**-**
Swaps	2.759.684	1.553.030	1.044.213	1.525	**5.358.452**
Total activos	**15.622.710**	**8.384.685**	**3.813.535**	**1.800.045**	**29.620.975**

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	205.260	1.993.652	1.112.683	-	**3.311.595**
Bonos subordinados	48.736	172.968	203.215	1.138.184	**1.563.103**
Cuentas de ahorro con giro diferido	41.815	-	-	-	**41.815**
Cuentas de ahorro con giro incondicional	8.325	-	-	-	**8.325**
Depósitos a la vista	2.100.561	2.909.516	-	-	**5.010.077**
Depósitos a plazo	8.556.777	407.592	4	1	**8.964.374**
Forwards	515.120	190.180	-	-	**705.300**
Letras de crédito	8.082	18.407	6.718	12	**33.219**
Otros pasivos	1.069.264	-	-	-	**1.069.264**
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	**-**
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	566.795	422.709	-	-	**989.504**
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	30.768	33.778	2.894	-	**67.440**
Swaps	2.655.598	1.598.350	885.349	-	**5.139.297**
Ventas con pacto de retrocompra	-	-	-	-	**-**
Total pasivos	**15.807.101**	**7.747.152**	**2.210.863**	**1.138.197**	**26.903.313**

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 30/06/16 (MM$)

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	513.295	93.249	82.008	100.977	-
Bonos corporativos	11.978	10.772	120.164	-	-
Bonos instituciones financieras	47.406	2.806	21.614	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	70.986	-	-	-
Depósitos a plazo	10.723	5.464	-	-	-
Total	**583.402**	**183.277**	**223.786**	**100.977**	**-**

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 30/06/16 (%)

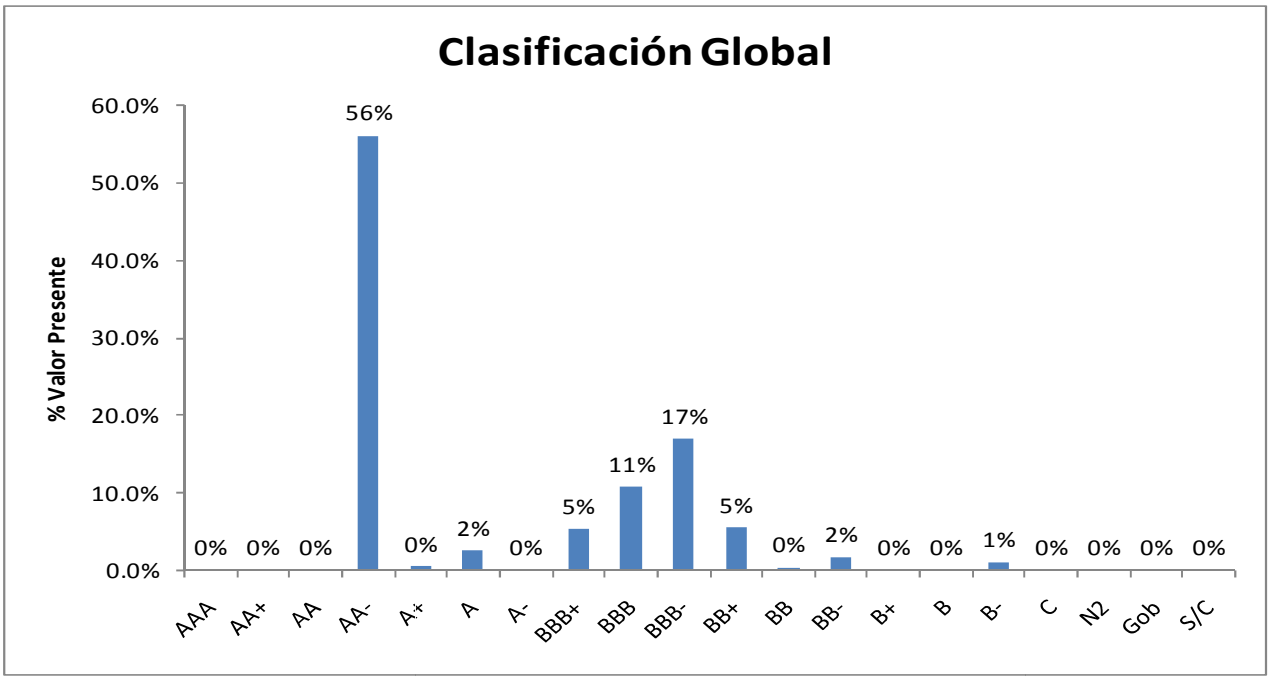
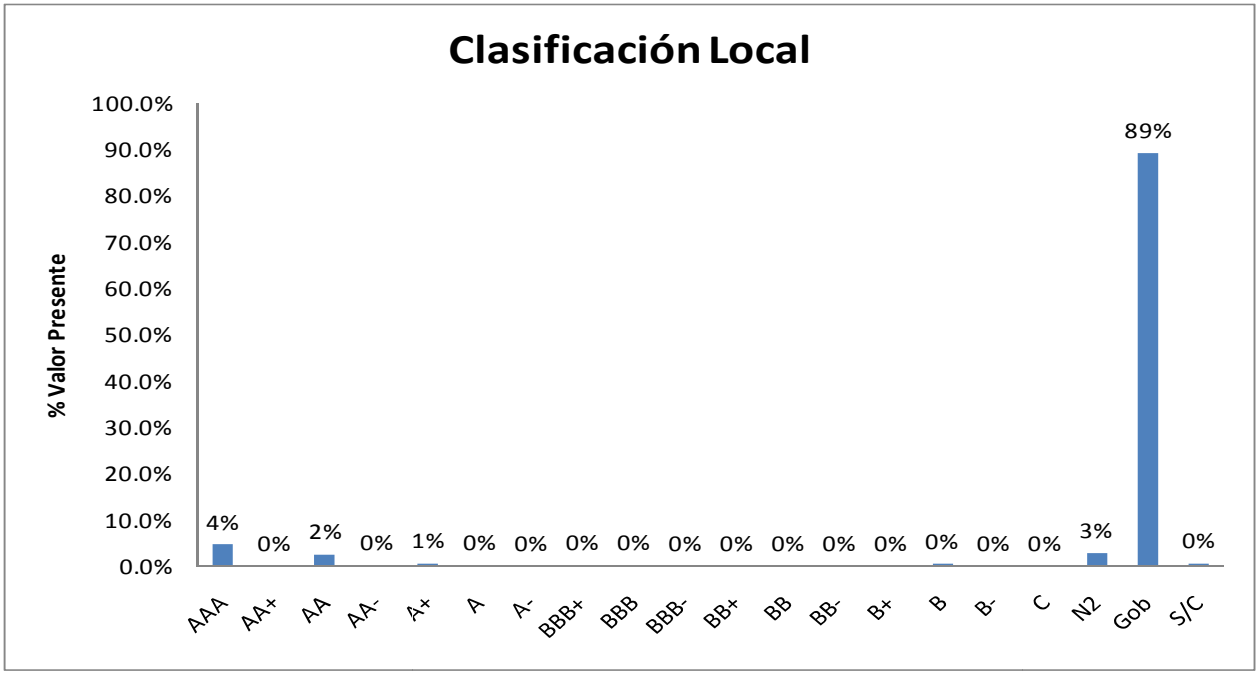


Fig. 13. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos y LCH de emisión nacional 30/06/16 (%)



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 junio de 2016 y el cierre de 2015 son:

- En el corto plazo la exposición a tasas de interés a junio de 2016 y 2015 ascienden a MM$40.853 y MM$31.567 respectivamente, lo que equivale a esperar un efecto adverso en el margen financiero en un horizonte de 12 meses.

- La sensibilidad al riesgo de tasa aplicada a la totalidad de las partidas del libro de banca y a todos los plazos, medido a través del MVS, para junio de 2016 y diciembre de 2015 son de MM$151.628 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 30 de junio de 2016, el *back-test* sitúa al modelo en la zona amarilla de Basilea con cinco fallas en los últimos 250 días hábiles de medición.

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

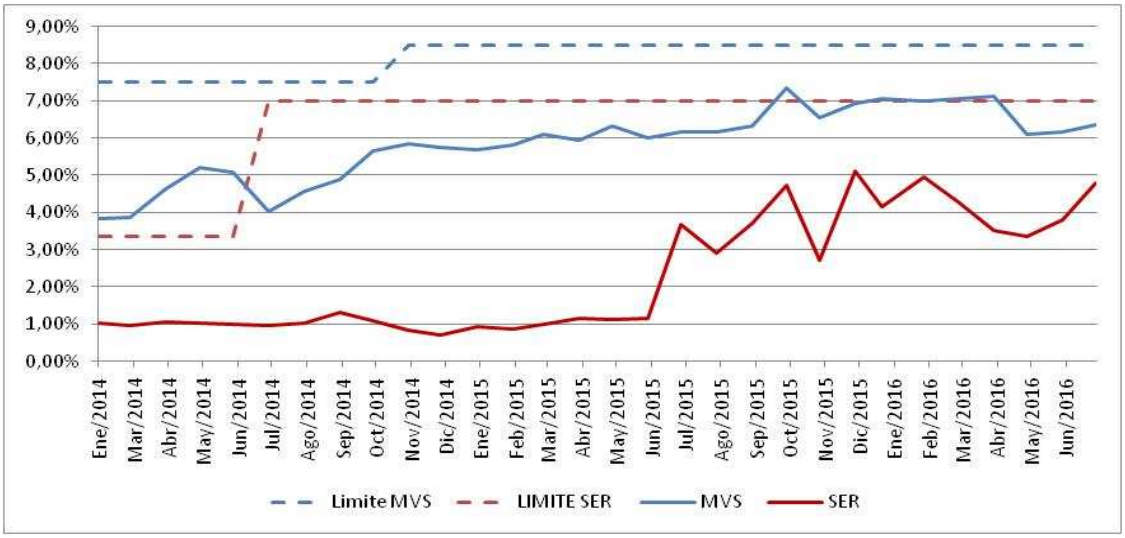
- Análisis de sensibilidad del libro de banca

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 6,36% (6,4% año 2015) del capital sobre un límite de 8%. El SeR en tanto tuvo una media hasta junio de 2016 de 4,79% versus una media de 3,51% en marzo de este año.

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.

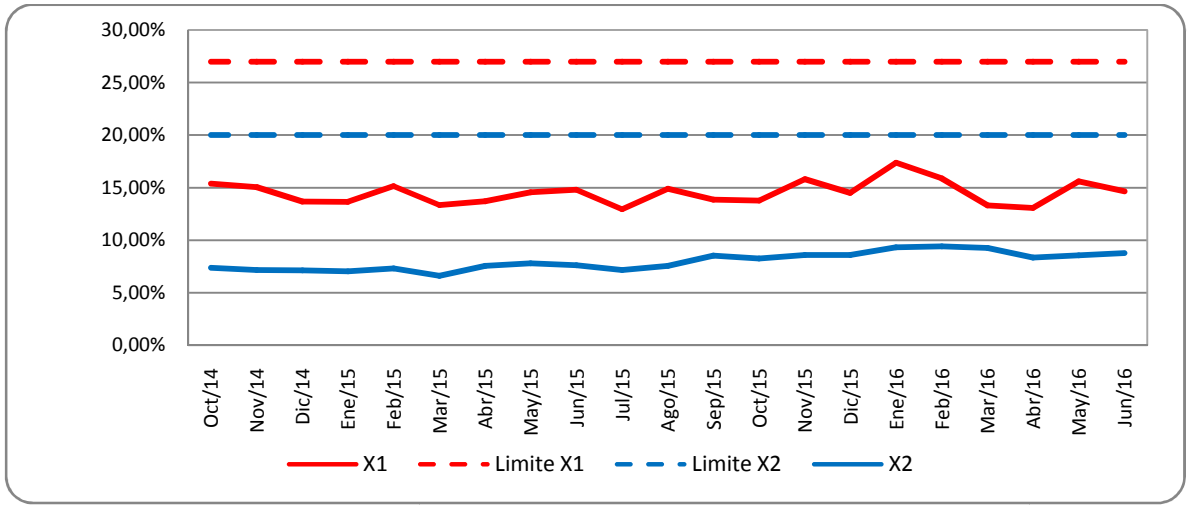
Fig. 14. MVS - SeR
Año 2016



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

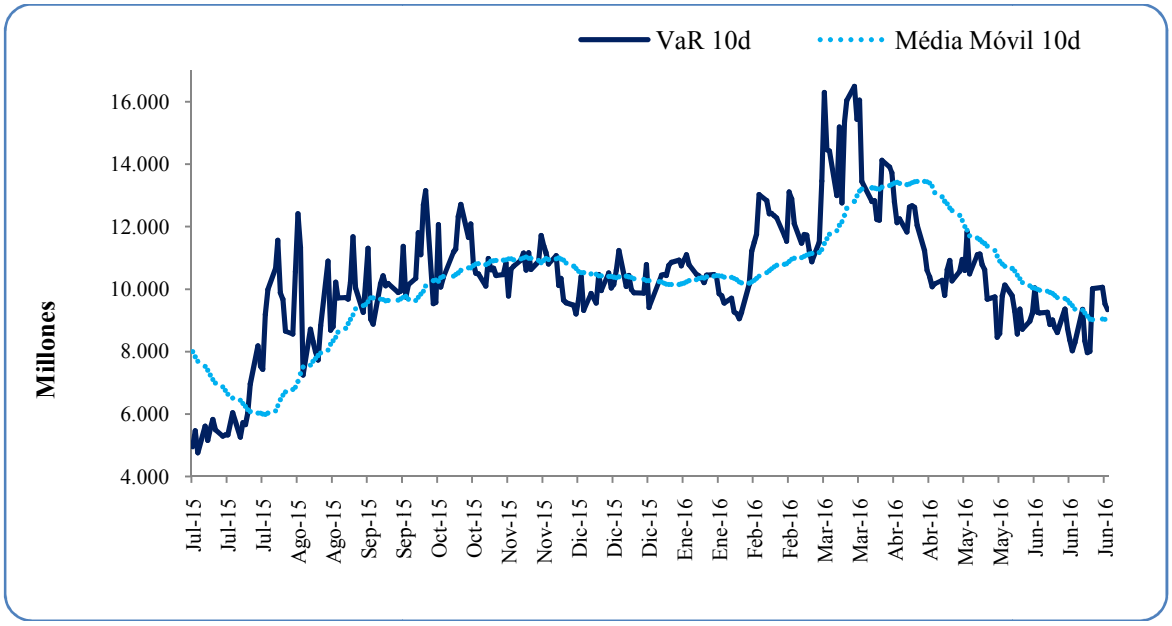


X1: Límite sobre Margen Financiero
X2: Límite sobre Patrimonio Efectivo

- Value at Risk

A continuación se muestra la evolución del VaR a 10 días para el año móvil. Datos al 30 de junio 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$11.022 medido al horizonte regulatorio de 10 días, registrando un aumento del 28% respecto al promedio 2015.

A nivel consolidado, el riesgo de tasa de interés promedia MM$8.096 mientras que el riesgo FX MM$7.412. En *trading* el promedio agregado fue de MM$5.570 del cual MM$5.175 por tasa de interés y MM$2.279 por moneda extranjera. Finalmente para los portafolios *non-trading* (inversiones disponibles para la venta) el VaR total promedió MM$2.919, donde MM$1.774 corresponde a riesgo de tasa y MM$2.778 a 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$)

	6 meses al 30 de junio de 2016			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	7.412	13.167	4.783	6.060
Riesgo tasa de interés	8.096	11.214	5.392	6.711
Diversificación (*)	(4.487)	(7.893)	(2.207)	(3.439)
VaR total	**11.021**	**16.488**	**7.968**	**9.332**

(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM$)

	6 meses al 30 de junio de 2016			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.279	5.339	292	1.527
Riesgo tasa de interés	5.175	7.983	3.623	4.447
Diversificación	(1.883)	(4.657)	(17)	(1.450)
VaR total	**5.571**	**8.665**	**3.898**	**4.524**

(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM$)

	6 meses al 30 de junio de 2016			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.778	7.080	1.850	2.573
Riesgo tasa de interés	1.774	3.685	594	1.305
Diversificación	(1.633)	(3.891)	(408)	(1.146)
VaR total	**2.919**	**6.874**	**2.036**	**2.732**

(*) 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 30 de junio de 2016				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	58	(58)	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(107)	107	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(137)	137
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:	30-06-2016	
	TC CLP/USD:	663,25	CLP
	TC CLP/EUR:	733,05	CLP

Activos	**USD**	**EUR**	**Otras**
Disponible	298.729	61.403	7.934
Créditos comerciales	2.177.989	24.516	500
Compras con pacto de venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	58.018	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	17.304	-	-
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	1.603	20	-
Gobiernos y ent. gubernamentales mx	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	155.374	102.987	-
Forward	6.789.961	250.337	115.158
Futuros	38.609	-	-
Swaps	10.552.456	104.513	111.665
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	1.440.969	116.956	15.543
Delta opciones	138.437	7.172	17.694
Total activos	**21.669.449**	**667.904**	**268.494**
Pasivos	**USD**	**EUR**	**Otras**
Depósitos a la vista	751.349	40.740	99
Depósitos a plazo	951.655	15.748	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	-	-	-
Préstamos y otras oblig. contr. mn	7.806	-	-
Préstamos y otras oblig. contr. mx	965.608	976	-
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	729.575	-	108.319
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	6.616.294	253.100	98.039
Futuros	38.811	-	-
Swaps	10.956.980	223.694	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	651.797	131.790	15.507
Delta opciones	64.691	26.872	40.166
Total pasivos	**21.734.566**	**692.920**	**262.130**
Neto	**(65.117)**	**(25.016)**	**6.364**

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 30 de junio de 2016			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
Activos	**USD**	**EUR**	**USD**	**EUR**
Disponible	268.856	55.262	328.602	67.543
Créditos comerciales	1.960.190	22.064	2.395.788	26.967
Compras con pacto de venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	52.216	-	63.820	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-	-
Créditos de consumo	15.574	-	19.035	-
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	1.443	18	1.764	22
Gobiernos y ent. gubernamentales mx	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	139.837	92.688	170.912	113.285
Forward	6.110.964	225.304	7.468.957	275.371
Futuros	34.748	-	42.470	-
Swaps	9.497.210	94.061	11.607.701	114.964
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	1.296.873	105.261	1.585.066	128.652
Delta opciones	124.594	6.454	152.281	7.889
Total activos	**19.502.505**	**601.112**	**23.836.396**	**734.693**
Pasivos	**USD**	**EUR**	**USD**	**EUR**
Depósitos a la vista	676.214	36.666	826.484	44.814
Depósitos a plazo	856.489	14.173	1.046.820	17.322
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	-	-	-	-
Préstamos y otras oblig. contr. mn	7.025	-	8.586	-
Préstamos y otras oblig. contr. mx	869.047	879	1.062.169	1.074
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	656.618	-	802.533	-
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	5.954.665	227.790	7.277.923	278.410
Futuros	34.930	-	42.692	-
Swaps	9.861.282	201.325	12.052.678	246.064
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	586.617	118.611	716.976	144.970
Delta opciones	58.222	24.184	71.160	29.559
Total pasivos	**19.561.109**	**623.628**	**23.908.021**	**762.213**
Neto	**(58.604)**	**(22.516)**	**(71.625)**	**(27.520)**

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)**

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 Intermedio Consolidado de Situación Financiera. En esas circunstancias, las diferentes bases de medición de los activos y pasivos podrían resultar en la volatilidad del patrimonio.

Riesgo de precios – productos propios

El Banco está expuesto a los riesgos de precios de sus productos que están sujetos a las fluctuaciones de mercado generales y específicas.

El Banco gestiona el riesgo de precios mediante la estimación de pruebas de stress periódicas, las que establecen diversos escenarios adversos de las condiciones de mercado, por otra parte se cuenta con planes de contingencias que abordan acciones transversales en la corporación, a fin de hacer frente a escenarios que exponen a la pérdida significativa de la corporación.

Otros riesgos de precios

El riesgo de precios del patrimonio corresponde al riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como resultado de los cambios de los precios de mercado, ya sea que dichos cambios sean causados por factores específicos al valor individual y el emisor del mismo o factores que afectan todos los valores transados en el mercado.

Los análisis de sensibilidad a continuación se han determinado basado en la exposición de precios de patrimonio al cierre del 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 30 de junio 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$28.615 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 30 de junio de 2016 el Banco tiene MM$(17.006) 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 junio de 2016.

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Segmento	Consumo de línea 30.06.2016 MM$	Consumo de línea 31.12.2015 MM$
Banco Comercial	174.398	158.184
Banco Empresario	4.313	4.803
Banco Retail	-	-
División Finanzas C&IB	763.459	711.283
División Comercial C&IB	801.810	703.133
Total	**1.743.980**	**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 junio de 2016.

Credit Value Adjustment			
Segmento	**30.06.2016**	**31.12.2015**	**Variación**
	MM$	**MM$**	**MM$**
Banco Comercial	6.753	5.107	1.646
Banco Empresarios	481	443	38
Banco Retail	-	-	-
Division Finanzas C&IB	879	636	243
Division Comercial C&IB	4.284	3.072	1.212
Total	**12.397**	**9.258**	**3.139**

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

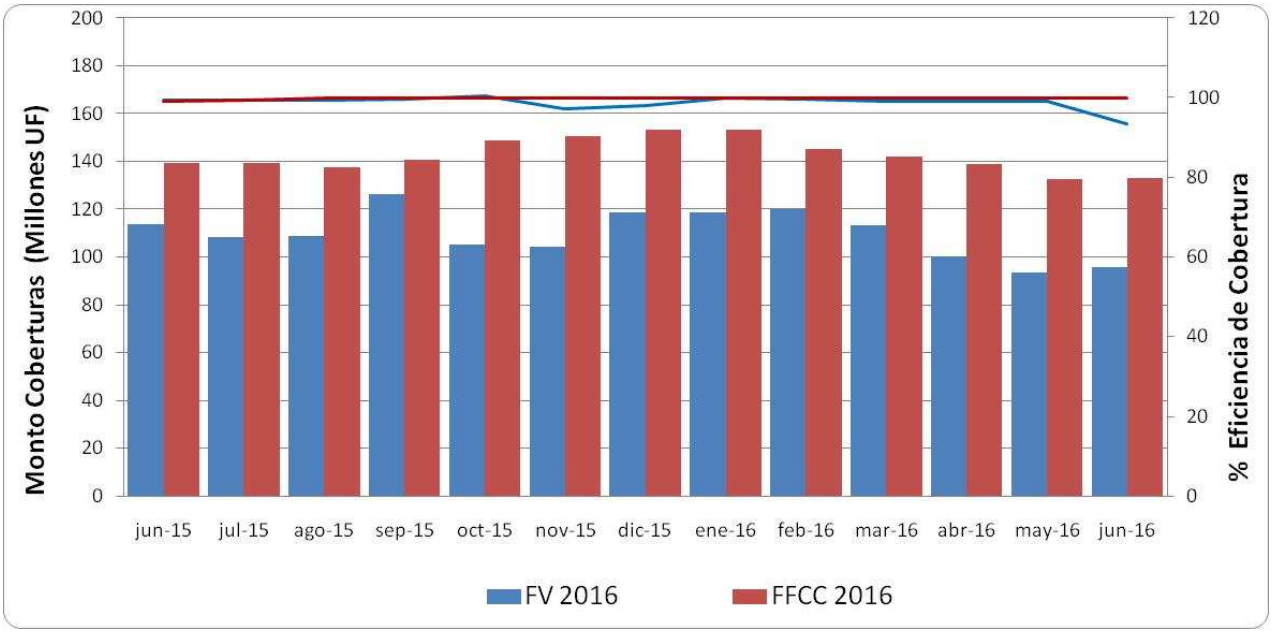
i. Coberturas contables

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 30 de junio de 2016 el monto total en nocional de coberturas de flujo de caja asciende a los UF132.895.863 en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a UF95.593.941.

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 resume a continuación:

	Al 30 de junio 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	46	233.814	**233.860**	-	83	**83**
A2	64.857	1.126.100	**1.190.957**	54	809	**863**
A3	73.693	2.183.195	**2.256.888**	161	2.544	**2.705**
A4	-	1.546.524	**1.546.524**	-	9.306	**9.306**
A5	6.633	1.520.078	**1.526.711**	5	8.538	**8.543**
A6	-	679.673	**679.673**	-	9.148	**9.148**
B1	-	303.378	**303.378**	-	11.655	**11.655**
B2	-	114.513	**114.513**	-	14.913	**14.913**
B3	-	9.663	**9.663**	-	1.631	**1.631**
B4	-	24.594	**24.594**	-	5.138	**5.138**
C1	-	53.496	**53.496**	-	1.070	**1.070**
C2	-	47.884	**47.884**	-	4.788	**4.788**
C3	-	39.380	**39.380**	-	9.845	**9.845**
C4	-	6.263	**6.263**	-	2.505	**2.505**
C5	-	14.471	**14.471**	-	9.406	**9.406**
C6	-	59.420	**59.420**	-	53.478	**53.478**
GR	-	8.711.578	**8.711.578**	-	198.923	**198.923**
Filiales	35.478	4.219.824	**4.255.302**	60	36.955	**37.015**
Total	**180.707**	**20.893.848**	**21.074.555**	**280**	**380.735**	**381.015**

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	
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	86.082	19.765	41.068	16.248	166.504	189.468	**293.654**	**225.481**
Total	**86.082**	**19.765**	**41.068**	**16.248**	**166.504**	**189.468**	**293.564**	**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 30 de junio de 2016

	Exposición máxima	Provisión	Exposición neta después de provisión	Garantías asociadas	Exposición neta
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos para negociación	1.256.867	-	**1.256.867**	-	**1.256.867**
Adeudado por bancos	180.707	(280)	**180.427**	-	**180.427**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y créditos contingentes (1)	26.955.860	(380.735)	**26.575.125**	(10.653.265)	**15.921.860**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.397.506	-	**2.397.506**	-	**2.397.506**
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	862	-	**862**	-	**862**
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (2)	1.588.164	(12.398)	**1.575.766**	-	**1.575.766**

(1) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM$20.893.848 (ver Nota 11) y créditos contingentes por MM$6.062.012 (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 ejercicio 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 30 de junio 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	1.365.447	-	-	-	1.365.447	-	-	-	**1.365.447**
Operaciones con liquidación en curso	695.854	-	-	-	695.854	-	-	-	**695.854**
Instrumentos para negociación	-	1.256.867	-	-	1.256.867	-	-	-	**1.256.867**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	187.963	20.237	5.447	213.647	-	-	-	**213.647**
Contratos de derivados financieros	-	279.849	104.257	185.011	569.117	461.947	543.768	1.005.715	**1.574.832**
Adeudado por bancos (*)	-	18.905	9.892	151.910	180.707	-	-	-	**180.707**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.671.620	1.529.386	3.710.913	6.911.919	7.316.352	6.492.039	13.808.391	**20.720.310**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	532.358	31.666	92.729	656.753	669.854	1.070.899	1.740.753	**2.397.506**
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	862	862	**862**
Total activos	**2.061.301**	**3.947.562**	**1.695.438**	**4.146.010**	**11.850.311**	**8.448.153**	**8.107.568**	**16.555.721**	**28.406.032**
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.907.462	-	-	-	7.907.462	-	-	-	**7.907.462**
Operaciones con liquidación en curso	561.160	-	-	-	561.160	-	-	-	**561.160**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	538.052	3.532	41	541.625	-	-	-	**541.625**
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	4.437.115	2.623.874	2.365.301	9.426.290	514.949	1.457	516.406	**9.942.696**
Contratos de derivados financieros	-	301.667	80.240	247.989	629.896	480.471	481.472	961.943	**1.591.839**
Obligaciones con bancos	-	334.528	419.274	199.031	952.833	410.054	-	410.054	**1.362.887**
Instrumentos de deuda emitidos	-	4.145	130.794	33.738	168.677	1.840.293	1.850.357	3.690.650	**3.859.327**
Otras obligaciones financieras	-	814.987	317	27.629	842.933	19.014	1.420	20.434	**863.367**
Total pasivos	**8.468.622**	**6.430.494**	**3.258.031**	**2.873.729**	**21.030.876**	**3.264.781**	**2.334.706**	**5.599.487**	**26.630.363**

(*) 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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	675.578	607.777	689.869	664.775	**1.365.447**	**1.272.552**
Operaciones con liquidación en curso	443.666	129.558	252.188	304.992	**695.854**	**434.550**
Instrumentos para negociación	13.170	9.946	1.243.697	1.288.185	**1.256.867**	**1.298.131**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	47.931	35.388	165.716	170.717	**213.647**	**206.105**
Contratos de derivados financieros	14.487	6.920	1.560.345	1.492.503	**1.574.832**	**1.499.423**
Adeudado por bancos	180.427	168.385	-	1.031	**180.427**	**169.416**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.776.831	5.604.206	14.736.282	14.166.323	**20.513.113**	**19.770.529**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.580.365	1.631.895	817.141	775.987	**2.397.506**	**2.407.882**
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	862	708	-	-	**862**	**708**
Inversiones en sociedades	56.266	53.102	116.856	117.001	**173.122**	**170.103**
Intangibles	2.647	2.740	168.492	172.811	**171.139**	**175.551**
Activo fijo	52.662	55.911	229.577	226.645	**282.239**	**282.556**
Impuestos corrientes	-	298	22.008	4.795	**22.008**	**5.093**
Impuesto diferidos	88.515	111.822	80.740	91.864	**169.255**	**203.686**
Otros activos	426.789	511.196	235.781	276.920	**662.570**	**788.116**
TOTAL ACTIVOS	**9.360.196**	**8.929.852**	**20.318.692**	**19.754.549**	**29.678.888**	**28.684.401**
PASIVOS						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.744.610	3.740.597	4.162.852	4.306.691	**7.907.462**	**8.047.288**
Operaciones con liquidación en curso	354.844	175.503	206.316	80.297	**561.160**	**255.800**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	156.858	73.969	384.767	375.159	**541.625**	**449.128**
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.107.666	2.011.828	7.835.030	7.290.068	**9.942.696**	**9.301.896**
Contratos de derivados financieros	9.304	2.687	1.582.535	1.532.504	**1.591.839**	**1.535.191**
Obligaciones con bancos	1.236.382	1.604.598	126.505	185.492	**1.362.887**	**1.790.090**
Instrumentos de deuda emitidos	1.280.390	1.342.395	2.578.937	2.480.255	**3.859.327**	**3.822.650**
Otras obligaciones financieras	806.329	685.502	57.038	61.444	**863.367**	**746.946**
Impuestos corrientes	390	-	-	-	**390**	**-**
Impuestos diferidos	-	-	47.941	42.611	**47.941**	**42.611**
Provisiones	15.565	12.006	163.752	243.126	**179.317**	**255.132**
Otros pasivos	66.820	63.227	350.079	373.917	**416.899**	**437.144**
TOTAL PASIVOS	**9.779.158**	**9.712.312**	**17.495.752**	**16.971.564**	**27.274.910**	**26.683.876**

NOTA 39 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de julio 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 30 de junio 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
30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

ACTIVOS	**30-06-2016 MM$**	**31-12-2015 MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	5.588	14.503
Operaciones con liquidación en curso	457	3
Instrumentos para negociación	-	-
Contrato de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	1.000	-
Adeudado por bancos	6.298	1.505
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	28.088	34.692
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	-	-
Intangibles	117	117
Activo fijo	420	484
Impuestos corrientes	321	336
Impuestos diferidos	821	916
Otros activos	332	225
TOTAL ACTIVOS	43.442	52.781

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados de Situación Financiera al
30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

PASIVOS	**30-06-2016 MM$**	**31-12-2015 MM$**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.249	5.376
Operaciones con liquidación en curso	207	13
Contrato de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	7.909	11.880
Contratos de derivados financieros	-	543
Obligaciones con bancos	6.583	10.710
Instrumentos de deuda emitidos	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-
Impuestos corrientes	-	-
Impuestos diferidos	-	-
Provisiones	323	391
Otros pasivos	185	202
TOTAL PASIVOS	19.456	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	219	557
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(66)	(167)
TOTAL PATRIMONIO	23.986	23.666
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	43.442	52.781

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados de Resultados
Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2016 y 2015

	30-06-2016 MM$	30-06-2015 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	819	1.594
Gastos por intereses y reajustes	(201)	(366)
Ingreso neto por intereses y reajustes	618	1.228
Ingresos por comisiones	66	192
Gastos por comisiones	(5)	(5)
Ingreso neto por comisiones	61	187
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	1.599	(597)
Utilidad (pérdida)de cambio neta	(1.195)	1.007
Otros ingresos operacionales	2	47
Total ingresos operacionales	1.085	1.872
Provisiones por riesgo de crédito	261	(879)
INGRESO OPERACIONAL NETO	1.346	993
Remuneraciones y gastos del personal	(467)	(451)
Gastos de administración	(465)	(664)
Depreciaciones y amortizaciones	(56)	(65)
Otros gastos operacionales	(44)	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(1.032)	(1.180)
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE IMPUESTOS	**314**	**(187)**
Impuesto a la renta	(95)	35
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	**219**	**(152)**

Amanda Aguilera Salgado
Contadora General

Ronaldo Simon Ferreira
Gerente General

BANCO DO BRASIL

Estados de Resultados Integrales
Por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2016 y 2015

	30-06-2016 MM$	30-06-2015 MM$
Ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	219	(152)
Utilidad (pérdida) integral del ejercicio	**219**	**(152)**

BANCO DO BRASIL

Estados de Flujo de Efectivo
por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2016 y 2015

	30-06-2016 MM$	30-06-2015 MM$
Flujos procedentes de las actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	219	(152)
Ajustes por:		
Depreciación y amortización	56	65
Provisión por riesgos de créditos	261	(879)
Utilidad (pérdida) neta no realizada en instrumento derivado	(1.599)	(597)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(618)	1.228
Gasto por impuesto sobre la renta	95	(35)
Cambio en activos:		
Disminución (aumento) adeudado por bancos	(4.720)	(3.235)
Disminución (aumento) créditos y cuentas por pagar	6.802	12.439
Disminución (aumento) impuestos corrientes	15	73
Disminución (aumento) otros activos	161	2.322
Cambio en pasivos:		
Aumento (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista	(1.127)	(2.222)
Aumento (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo	(3.971)	(16.489)
Aumento (disminución) provisiones	12	-
Aumento (disminución) otros pasivos	(17)	(54)
Intereses cobrados	308	452
Intereses pagados	(201)	366
Impuestos pagados	-	-
Flujo neto utilizado en actividades operacionales	**(4.324)**	**(6.718)**
Flujos de actividades de inversión:		
Adiciones en activo fijo	(10)	(71)
Venta inversión en sociedades	-	-
Flujo neto generado por actividades de inversión	**(10)**	**(71)**
Flujos de actividades de financiamiento		
Variación neta de obligaciones con bancos e instituciones financieras	(4.127)	3.911
Flujo neto utilizado en actividades de financiamiento	**(4.127)**	**3.911**
Flujo neto de efectivo	**(8.461)**	**(2.878)**
Balance inicial efectivo y equivalente de efectivo	14.506	8.893
Balance final efectivo y equivalente de efectivo	6.045	6.015

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los ejercicios terminados al 30 de junio 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	-	-	-	219	-	219
Reversión dividendos mínimos	-	-	-	-	(66)	(66)
Saldo al 30 de junio 2016	8.789	2.970	12.074	219	(66)	23.986

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	-	-	-	(152)	-	(152)
Reversión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2015	8.789	2.970	11.516	(152)	-	23.123

BANCO DO BRASIL

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 2016

Resultados	**Comercio exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	294	525	819
Gastos por intereses y reajustes	(48)	(153)	(201)
Ingreso neto por intereses y reajustes	246	372	618
Ingresos por comisiones	28	38	66
Gastos por comisiones	(2)	(3)	(5)
Ingreso neto por comisiones	26	35	61
Utilidad neta de operaciones financieras	672	927	1.599
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(502)	(693)	(1.195)
Otros ingresos operacionales	1	1	2
Total ingresos operacionales	443	642	1.085
Provisiones por riesgo de crédito	110	151	261
Ingreso operacional neto	553	793	1.346
Remuneraciones y gastos del personal	(196)	(271)	(467)
Gastos de administración	(195)	(270)	(465)
Depreciaciones y amortizaciones	(24)	(32)	(56)
Otros gastos operacionales	(18)	(26)	(44)
Total gastos operacionales	(433)	(599)	(1.032)
Resultado operacional antes de impuestos a la renta	120	194	314
Impuesto a la renta	(40)	(55)	(95)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	**80**	**139**	**219**

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

Al 30 de junio 2015

Resultados	**Comercio exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	520	1.074	1.594
Gastos por intereses y reajustes	(155)	(211)	(366)
Ingreso neto por intereses y reajustes	365	863	1.228
Ingresos por comisiones	98	94	192
Gastos por comisiones	(3)	(2)	(5)
Ingreso neto por comisiones	95	92	187
Utilidad neta de operaciones financieras	(304)	(293)	(597)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	514	493	1.007
Otros ingresos operacionales	24	23	47
Total ingresos operacionales	694	1.178	1.872
Provisiones por riesgo de crédito	(448)	(431)	(879)
Ingreso operacional neto	246	747	993
Remuneraciones y gastos del personal	(230)	(221)	(451)
Gastos de administración	(339)	(325)	(664)
Depreciaciones y amortizaciones	(33)	(32)	(65)
Otros gastos operacionales	-	-	-
Total gastos operacionales	(602)	(578)	(1.180)
Resultado operacional antes de impuestos a la renta	(356)	169	(187)
Impuesto a la renta	18	17	35
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(338)	186	(152)

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

b. Información sobre productos y servicios al 30 de junio 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	1.299	4.999	6.298	1.505	-	1.505
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	13.288	14.800	28.088	16.916	17.776	34.692
Otros activos	3.804	5.252	9.056	7.960	8.624	16.584
Total activos del segmento	18.391	25.051	43.442	26.381	26.400	52.781
Pasivo del segmento						
Depósitos y otras captaciones a plazo	6.393	1.516	7.909	6.433	5.447	11.880
Obligaciones con bancos	-	6.583	6.583	-	10.710	10.710
Otros pasivos	2.085	2.879	4.964	3.132	3.393	6.525
Total pasivos del segmento	8.478	10.978	19.456	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 30 de junio de 2016	**Comercio Exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Propiedades y equipos	459	560	1.019
Depreciación	(215)	(267)	(482)
Total	244	293	537

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	**30-06-2016 MM$**	**31-12-2015 MM$**
Efectivo	350	254
Depósitos en el Banco Central de Chile	491	7.814
Depósitos bancos nacionales	27	13
Depósitos en el exterior	4.720	6.422
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	13.015	14.503
Operaciones con liquidación en curso netas	457	3
Total efectivo y efectivo equivalente	**6.045**	**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 30 de junio 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	
	30-06-2016 MM$	**31-12-2015 MM$**
Créditos y cuentas por cobrar:		
Colocaciones comerciales	-	1.134
Colocaciones brutas	-	1.134
Provisión sobre colocaciones	-	(1)
Colocaciones netas	-	1.133
Créditos contingentes:		
Cartas de Crédito	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	-	-

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	30-06-2016 MM$	**31-12-2015 MM$**
ACTIVOS		
Depósitos en cuentas corrientes	1.891	1.373

PASIVOS

Depósitos y otras captaciones a plazo	6.393	6.433
Otras obligaciones	-	-

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Al 30 de junio de 2016 **Tipo de ingreso o gasto reconocido**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	1	48
Ingresos por venta de cartera	13	-
Totales	14	48

Al 30 de junio de 2015 **Tipo de ingreso o gasto reconocido**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	2	155
Ingresos por venta de cartera	6	-
Totales	8	155

d) Contratos con partes relacionadas

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

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	30-06-2016 MM$	**30-06-2015 MM$**
Gerentes	128	126

f) Conformación del personal clave

Al 30 de junio 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 30 de junio 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.

BANCO BICE

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2016, AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2015 Y AL 30 DE JUNIO DE
2015

Banco BICE

Casa Matriz
Teatinos 220
Teléfono +56 (2) 2692 2000
Santiago, Chile

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2016, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
Y AL 30 DE JUNIO DE 2015

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 ……78
26. Ingresos y Gastos por Comisiones ……80
27. Resultado de Operaciones Financieras ……81
28. Resultado de Cambio Neto ……81

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
AL 31 DE JUNO DE 2016, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
Y AL 31 DE JUNIO DE 2015

29. Provisiones por Riesgo de Crédito ……...82
30. Remuneraciones y Gastos del Personal ……...83
31. Gastos de Administración ……83
32. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro ……..84
33. Otros Ingresos y Gastos Operacionales …….....85
34. Operaciones con Partes Relacionadas ……87
35. Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable ……..93
36. Administración del Riesgo ……..95
37. Vencimiento de Activos y Pasivos……115
38. Hechos Posteriores……117

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	30-06-2016 MM$	31-12-2015 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	447.188	684.892
Operaciones con liquidación en curso	6	105.594	83.655
Instrumentos para negociación	7	383.586	248.355
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	10.701	901
Contratos de derivados financieros	9	67.001	54.907
Adeudado por bancos	10	2.388	36
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	4.011.911	4.000.923
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	235.547	229.309
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-
Inversiones en sociedades	13	930	892
Intangibles	14	2.759	3.233
Activo fijo	15	26.780	26.079
Impuestos corrientes	16	4.453	314
Impuestos diferidos	16	39.388	37.396
Otros activos	17	162.519	86.131
TOTAL ACTIVOS		5.500.745	5.457.023

	Notas	30-06-2016 MM$	31-12-2015 MM$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	815.589	856.268
Operaciones con liquidación en curso	6	71.662	47.704
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	54.672	64.794
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	2.536.951	2.601.582
Contratos de derivados financieros	9	63.136	63.788
Obligaciones con bancos	19	106.200	129.722
Instrumentos de deuda emitidos	20	1.045.391	956.484
Otras obligaciones financieras	20	190.577	216.609
Impuestos corrientes	16	125	5.642
Impuestos diferidos	16	4.103	3.585
Provisiones	21	60.112	61.437
Otros pasivos	22	125.436	41.703
TOTAL PASIVOS		5.073.954	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	77	(581)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	370.076	330.173
Utilidad del ejercicio	24	36.853	57.004
Menos: Provisión para dividendos mínimos	24	(18.426)	(17.101)
	24	426.763	407.678
Interés no controlador		28	27
TOTAL PATRIMONIO		426.791	407.705
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		5.500.745	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 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	30-06-2016 MM$	30-06-2015 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25	137.815	123.702
Gastos por intereses y reajustes	25	(86.216)	(73.466)
Ingreso neto por intereses y reajustes		51.599	50.236
Ingresos por comisiones	26	22.953	22.581
Gastos por comisiones	26	(3.704)	(3.208)
Ingreso neto por comisiones		19.249	19.373
Utilidad neta de operaciones financieras	27	24.266	1.125
Utilidad de cambio neta	28	(5.840)	9.335
Otros ingresos operacionales	33	2.135	1.636
Total ingresos operacionales		91.409	81.705
Provisiones por riesgo de crédito	29	(1.124)	(2.958)
INGRESO OPERACIONAL NETO		90.285	78.747
Remuneraciones y gastos del personal	30	(26.479)	(27.809)
Gastos de administración	31	(13.404)	(11.934)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(2.168)	(1.954)
Deterioros	32	-	-
Otros gastos operacionales	33	(3.412)	(4.208)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(45.463)	(45.905)
RESULTADO OPERACIONAL		44.822	32.842
Resultado por inversiones en sociedades	13	110	131
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		44.932	32.973
Impuesto a la renta	16	(8.076)	(5.570)
Resultado de operaciones continuas		36.856	27.403
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		36.856	27.403
Atribuible a:			
Propietarios del banco		36.853	27.402
Interés no controlador		3	1
		36.856	27.403
Utilidad por acción de los propietarios del Banco (expresada en pesos)			
Utilidad básica	24	622,4	462,8
Utilidad diluida	24	622,4	462,8

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015
(En millones de pesos - MM$)

	30-06-2016 MM$	30-06-2015 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO	36.856	27.403
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	865	(342)
Coberturas de flujo de efectivo	-	-
Fusión de sociedades bajo control común	-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	865	(342)
Efecto en impuestos diferidos por cambios de tasa impuestos a la Renta Ley N° 20.780	-	-
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	(207)	77
Total de otros resultados integrales	658	(265)
Resultados integrales consolidados del período	37.514	27.138
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	37.511	27.137
Interés no controlador	3	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 30 DE JUNIO 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
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(19.595)		19.595			
Efecto Patrimonial adopción IFRS (Circ N°2137 SVS para Corredoras de Seguros)	-	-	-	-	(462)	-		(462)	-	(462)
Utilidad del período	-	-	-	-		27.402	-	27.402	1	27.403
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	(342)	77	-	-	-	(265)	-	(265)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(13.701)	(13.701)	-	(13.701)
Saldos al 30 de Junio de 2015	32.142	6.041	(85)	20	330.173	27.402	(13.701)	381.992	26	382.018
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
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(17.101)	-	17.101	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	-	-	36.853	-	36.853	3	36.856
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	865	(207)	-	-	-	658	-	658
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(18.426)	(18.426)	(2)	(18.428)
Saldos al 30 de Junio de 2016	32.142	6.041	101	(24)	370.076	36.853	(18.426)	426.763	28	426.791

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2016 y 2015
(En millones de pesos - MM$)

	30-06-2016 MM$	30-06-2015 MM$
FLUJO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad consolidada del periodo	36.856	27.403
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	2.168	1.954
Provisiones por activos riesgosos	2.529	2.955
Provisiones adicionales	(718)	581
Ajuste a valor de mercado de inversiones	(1.438)	(522)
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago	(269)	(116)
Provisión de impuesto a la renta	8.076	5.570
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados de activos y pasivos	(6.950)	(2.203)
Interés no controlador	(3)	(1)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) Disminución neta en instrumentos para negociación	(135.686)	117.973
Aumento neto en instrumentos de inversión disponibles para la venta	(5.845)	(237.670)
Aumento neto en créditos interbancarios	(2.366)	(2.018)
Aumento neto en colocaciones	(3.165)	(120.644)
(Aumento) Disminución neta de derivados	(12.746)	4.095
Disminución de depósitos y otras captaciones a plazo	(70.106)	(116.646)
Disminución de depósitos y otras obligaciones a la vista	(40.676)	(47.979)
Disminución de obligaciones con bancos	(23.511)	(35.634)
Disminución de otras obligaciones	(38.754)	(10.472)
(Disminución) Aumento de operaciones con pacto	(19.923)	44.903
Variación neta de letras de crédito	(738)	(978)
Colocacion de bonos	89.774	154.399
Rescate de bonos	-	(73.331)
Flujo neto utilizado por actividades de la operación	(223.491)	(288.381)
FLUJO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de activos	(2.372)	(3.951)
Adquisición Inversiones en sociedades	(38)	
Dividendos recibidos de inversiones	110	131
Venta de activos recibidos en pago	416	300
Aumento neto de otros activos y otros pasivos	(3.547)	(24.762)
Flujo neto utilizado por actividades de inversión	(5.431)	(28.282)
FLUJO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obtención de financiamiento de largo plazo	7.099	15.455
Pago de financiamiento de largo plazo	(973)	(1.430)
Dividendos pagados	(17.101)	(19.595)
Flujo neto utilizado por actividades de financiamiento	(10.975)	(5.570)
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DEL PERIODO	(239.897)	(322.233)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	749.447	797.093
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	509.550	474.860

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

1) Información general

Antecedentes del Banco y Filiales

Banco BICE es una sociedad anónima, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Banco BICE obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según Resolución N°82, del 28 de Mayo de 1979.

Adicionalmente, mediante Resolución N°128, del 13 de Agosto de 1979, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco BICE para iniciar sus actividades comerciales el 16 de Agosto de 1979.

El domicilio social de Banco BICE está ubicado en Teatinos N°220, Santiago.

Banco BICE es la sociedad matriz de un grupo de entidades dependientes, que efectúan actividades diversas y que en conjunto constituyen el Grupo Banco BICE.

Los Estados Financieros Consolidados correspondientes al ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2015, fueron aprobados por el Directorio de Banco BICE en sesión N°442 el 28 de Enero de 2016 y por la Junta Ordinaria de Accionistas, realizada el 26 de Abril de 2016. Dichos estados fueron auditados por KPMG Ltda., cuya opinión fue emitida con fecha 28 de Enero de 2016.

Los Estados Financieros Consolidados correspondientes al período terminado al 30 de Junio de 2016, fueron aprobados por la alta administración con fecha 26 de Julio de 2016.

Los antecedentes de las filiales de Banco BICE son los siguientes:

- Con fecha 27 de Enero de 2016 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó la existencia de Bice Factoring S.A., la cual fue constituida por escritura pública con fecha 22 de abril de 2016, iniciando sus operaciones el 1 de Junio de 2016.

- 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.

- 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 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 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.

(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 del período. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

(b) Bases de consolidación

Los Estados Financieros Consolidados comprenden los estados financieros individuales de Banco BICE y sus filiales (en adelante "el Banco") al 30 de Junio 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:

	% de Participación		Sociedades Fiscalizados por:
	al 30-06-2016	al 31-12-2015	
BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	99,99	99,99	Superintendencia de Valores y Seguros
BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.	99,90	99,90	Superintendencia de Valores y Seguros
BICE Corredores de Seguros Ltda.	99,90	99,90	Superintendencia de Valores y Seguros
BICE Agente de Valores S.A.	99,99	99,99	Superintendencia de Valores y Seguros
BICE Factoring S.A.	99,99	-	Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

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 $663,15 por US$1 al 30 de Junio 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 $661,37 por US$ 1 al 30 de Junio 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 30 de Junio de 2016 y 31 de 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 de Situación Financiera Consolidado 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 a cambio de las facturas u otros instrumentos del comercio representativos de crédito que el cedente entrega al Banco. La diferencia de precio entre las cantidades desembolsadas y el valor nominal real de los créditos se registra en el Estado de Resultados Consolidados del Período como ingresos por intereses, a través del método del tipo de interés efectivo, durante el período de financiamiento. En aquellos casos en que la cesión de estos instrumentos se realiza sin responsabilidad por parte del cedente, es el Banco quien asume los riesgos de insolvencia de los obligados al pago.

(2) Principales criterios contables, continuación

(n) Contratos de leasing

Leasing operativo:

Cuando el Banco actúa como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales.

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

Leasing financiero:

En el caso de arrendamientos financieros, la suma de los valores actuales de las cuotas que recibirán del arrendatario más la opción de compra, se registra como un financiamiento a terceros, por lo que se presentan en el rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes".

Cuando el Banco actúa como arrendatario, los bienes arrendados se presentan clasificados como activos y las obligaciones se presentan como pasivos, neto de los intereses diferidos.

Los activos arrendados entre sociedades consolidadas son tratados como de uso propio en los Estados Financieros Consolidados.

(o) Deterioro

Activos financieros:

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en el futuro del activo.

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

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

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

(2) Principales criterios contables, continuación

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

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

Activos no financieros:

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos, son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso de goodwill y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

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

(p) Activos intangibles

Goodwill:

El Goodwill adquirido se reconoce a su valor razonable, menos sus pérdidas por deterioro.

Los desembolsos posteriores son capitalizados cuando aumentan los beneficios económicos futuros plasmados en el activo específico relacionado con los desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo plusvalía y marcas generadas internamente, son reconocidos en el resultado cuando se incurre en ellos.

(2) Principales criterios contables, continuación

Software:

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

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

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultados.

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

(q) Activo fijo

Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

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

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 30 de Junio 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 presenten atrasos iguales o superiores a 90 días en el pago de sus obligaciones.

(v) Provisiones y pasivos contingentes

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

(a) Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,

(b) A la fecha de los Estados Financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para pagar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

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

(2) Principales criterios contables, continuación

(w) Provisiones adicionales

El Banco constituye sus provisiones adicionales, de acuerdo con lo establecido en el punto 9 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas provisiones son constituidas con el propósito de resguardarse del riesgo de fluctuaciones macroeconómicas, de manera de anticipar situaciones de reversión de ciclos económicos expansivos que en el futuro, pudieran plasmarse en un empeoramiento en las condiciones del entorno económico y, de esa forma, funcionar como un mecanismo anticíclico de acumulación de provisiones adicionales cuando el escenario es favorable y de liberación o de asignación a provisiones específicas cuando las condiciones del entorno se deterioren.

Al 30 de Junio de 2016 y Diciembre 2015, el Banco mantiene provisiones adicionales para su cartera de deudores comerciales, consumo e hipotecario por un monto de MM$ 27.783 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, líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes.

El saldo de dichos créditos contingentes es considerado al cierre de cada estado financiero, con el objeto de determinar las provisiones de riesgo de crédito requeridas en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, de acuerdo a la metodología detallada en Nota N°2 u).

(2) Principales criterios contables, continuación

(y) Castigos

1. Castigos de créditos y cuentas por cobrar - De acuerdo a lo normado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, en el Capítulo B-2 Créditos Deteriorados y Castigos, del Compendio de Normas Contables, los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, distintas de las operaciones de leasing que se indican en el numeral siguiente, deben efectuarse frente a las siguientes circunstancias, según lo que ocurra primero:

(a) El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.

(b) Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 90 días desde que fue registrada en el activo.

(c) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título ejecutivo por resolución judicial ejecutoriada.

(d) Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se señala a continuación:

Tipo de colocación	**Plazo**
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de toda o parte de la obligación que se encuentra en mora.

2. Castigo de las operaciones de leasing - Los activos correspondientes a operaciones de leasing deberán castigarse frente a las siguientes circunstancias, según lo que ocurra primero:

(a) El Banco concluye que no existe ninguna posibilidad de recuperación de las rentas de arrendamiento y que el valor del bien no puede ser considerado para los efectos de recuperación del contrato, ya sea porque no está en poder del arrendatario, por el estado en que se encuentra, por obsolescencia tecnológica o por no existir antecedentes sobre su ubicación y estado actual.

(2) Principales criterios contables, continuación

(b) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones de cobro o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del contrato por resolución judicial ejecutoriada.

(c) Cuando el tiempo en que un contrato se ha mantenido en situación de mora alcance el plazo que se indica a continuación:

Tipo de colocación	Plazo
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Leasing inmobiliario (comercial o vivienda)	36 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de una cuota de arrendamiento que se encuentra en mora.

(z) Indemnización por años de servicio

El Banco registra indemnizaciones por años de servicios sólo cuando éstas efectivamente se producen o cuando se dispone de un plan formal y detallado en el que se identifican las modificaciones fundamentales que se van a realizar, y siempre que se haya comenzado a ejecutar dicho plan o se haya anunciado públicamente sus principales características, o se desprendan de hechos objetivos sobre su ejecución.

(aa) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El Banco reconoce el gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre del período, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

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

Al 30 de Junio 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 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 30 de Junio de 2016 y 31 Diciembre de 2015, los siguientes efectos:

	2016 MM$	2015 MM$
En Impuesto a la Renta pérdida	-	-
En Impuestos diferidos utilidad	297	320
Utilidad Neta	**297**	**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 la filial BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. que son propiedad de terceros no se incluyen en el Estado de Situación Financiera Consolidado. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del rubro “Ingresos por comisiones”.

(2) Principales criterios contables, continuación

(ii) Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado

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

Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados del período

En esta parte del Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el período, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del 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 30 de Junio 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) En sesión de Directorio N° 445, celebrada el 29 de Abril de 2016, presentó su renuncia al cargo de Director del Banco don Eliodoro Matte Capdevila y en su reemplazo se designó como Director a don Rodrigo Donoso Munita.

(ii) En Trigésima Séptima Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 26 de Abril de 2016, se aprobó la distribución con cargo a resultado del ejercicio 2015, de un dividendo de $288,83 por acción (MM$17.101) el que fue pagado a partir del 24 de Mayo 2016, a los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas al 17 de Mayo de 2016. 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$39.903.

(iii) 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 tiene como objeto social principalmente la actividad de factoraje. Dicha sociedad se constituyó el 22 de Abril de 2016 por escritura pública, iniciando sus operaciones el 1 de Junio de 2016.

(iv) 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 2014 como Fondo de Dividendos Eventuales, por la suma de MM$45.723.

(5) Segmentos de operación

El Banco administra y mide su gestión utilizando los siguientes segmentos de operación:

Banca de empresas

El segmento de Banca de Empresas entrega productos y servicios a empresas locales y extranjeras, corporaciones multinacionales, instituciones financieras, empresas del Estado y empresas afiliadas a grupos económicos en Chile. Los servicios entregados incluyen: cuentas corrientes, operaciones de leasing comercial, captaciones de depósitos, financiamiento de capital de trabajo, de proyectos o de actividades de comercio exterior, líneas de crédito y varios servicios no crediticios, tales como cobranza, pago de suministros, administración de pago de remuneraciones y un amplio rango de productos de tesorería.

Banca de personas

El segmento Banca de Personas provee productos y servicios de cuentas corrientes de clientes particulares y sociedades de inversión, ahorro, depósitos, custodia, tarjetas de crédito y débito, préstamos de consumo e hipotecarios para vivienda.

Tesorería

El segmento de Tesorería comprende la administración e intermediación del porfolio propio de inversiones y de derivados, así como la administración y optimización de la estructura de financiamiento, de los descalces de tasas, plazos y monedas extranjeras.

Filiales y otros

En este segmento se agrupan los servicios prestados a través de filiales, correspondientes a administración de fondos, intermediación y corretaje bursátil, operaciones de factoraje, corretaje de seguros generales y de vida. Incluye además todos aquellos resultados no atribuibles a ninguno de los segmentos de negocios anteriormente mencionados.

Los siguientes cuadros muestran la composición del resultado al 30 de Junio de 2016 y 2015 y de los activos al 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, por segmentos de operación:

(5) Segmentos de operación, continuación

(a) Resultados

	30-06-2016				
	Banca Empresas	**Banca Personas**	**Tesorería**	**Filiales y Otros**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados					
Ingresos netos por intereses y reajustes	30.490	14.334	7.118	(343)	51.599
Ingresos netos por comisiones	4.664	2.370	291	11.924	19.249
Utilidad neta de operaciones financieras	851	-	19.295	4.120	24.266
Utilidad de cambio neta	995	244	(7.601)	522	(5.840)
Otros ingresos netos operacionales	2.043	1.095	141	(1.144)	2.135
Total ingresos operacionales	39.043	18.043	19.244	15.079	91.409
Provisiones por riesgo de crédito	(441)	(567)	(6)	(110)	(1.124)
Ingreso operacional neto	38.602	17.476	19.238	14.969	90.285
Remuneraciones y gastos del personal	(10.510)	(7.479)	(3.097)	(5.393)	(26.479)
Gastos de administración	(5.026)	(4.440)	(1.677)	(2.261)	(13.404)
Depreciaciones y amortizaciones	(916)	(598)	(284)	(370)	(2.168)
Otros gastos operacionales	(1.003)	(2.223)	(7)	(179)	(3.412)
	-	-			
Total gastos operacionales	(17.455)	(14.740)	(5.065)	(8.203)	(45.463)
Resultado operacional	21.147	2.736	14.173	6.766	44.822
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	110	110
Resultado antes de impuesto a la renta	21.147	2.736	14.173	6.876	44.932
Impuesto a la renta	(3.861)	(510)	(2.578)	(1.127)	(8.076)
Utilidad consolidada del período	17.286	2.226	11.595	5.749	36.856

(5) Segmentos de operación, continuación

	30-06-2015				
	Banca Empresas	**Banca Personas**	**Tesorería**	**Filiales y Otros**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados					
Ingresos netos por intereses y reajustes	28.664	12.250	9.522	(200)	50.236
Ingresos netos por comisiones	4.142	3.070	152	12.009	19.373
Utilidad neta de operaciones financieras	91	1	(2.287)	3.320	1.125
Utilidad de cambio neta	945	201	7.700	489	9.335
Otros ingresos netos operacionales	1.210	1.039	27	(640)	1.636
Total ingresos operacionales	35.052	16.561	15.114	14.978	81.705
Provisiones por riesgo de crédito	(2.195)	(709)	(54)	-	(2.958)
Ingreso operacional neto	32.857	15.852	15.060	14.978	78.747
Remuneraciones y gastos del personal	(10.378)	(7.682)	(2.790)	(6.959)	(27.809)
Gastos de administración	(4.342)	(4.014)	(1.484)	(2.094)	(11.934)
Depreciaciones y amortizaciones	(858)	(520)	(271)	(305)	(1.954)
Otros gastos operacionales	(2.259)	(1.793)	(4)	(152)	(4.208)
Total gastos operacionales	(17.837)	(14.009)	(4.549)	(9.510)	(45.905)
Resultado operacional	15.020	1.843	10.511	5.468	32.842
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	131	131
Resultado antes de impuesto a la renta	15.020	1.843	10.511	5.599	32.973
Impuesto a la renta	(2.218)	(362)	(2.074)	(916)	(5.570)
Utilidad consolidada del ejercicio	12.802	1.481	8.437	4.683	27.403

(5) Segmentos de operación, continuación

(b) Activos

	30-06-2016					
	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	-	-	445.217	1.971	-	447.188
Operaciones con liquidación en curso	-	-	105.594	-	-	105.594
Instrumentos para negociación	-	-	232.246	151.340	-	383.586
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	-	-	10.701	-	-	10.701
Instrumentos disponibles para la venta	-	-	235.547	-	-	235.547
Contratos de derivados financieros	-	-	67.001	-	-	67.001
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.927.682	1.080.047	-	4.182	-	4.011.911
Préstamos a instituciones financieras	2.388	-	-	-	-	2.388
Otros activos	24.606	-	-	101.103	-	125.709
Otros activos no incluidos en segmentos	-	-	-	-	111.120	111.120
Total activos	2.954.676	1.080.047	1.096.306	258.596	111.120	5.500.745

	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 30 de Junio de 2016 y 2015 es el siguiente**:**

	30-06-2016 MM$	30-06-2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	22.201	23.003
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	149.333	191.519
Depósitos en bancos nacionales	2.300	1.067
Depósitos en el exterior	273.354	201.244
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	447.188	416.833
Operaciones con liquidación en curso netas	33.932	33.364
Instrumentos financieros de alta liquidez	28.430	24.663
Total efectivo y equivalente de efectivo	509.550	474.860

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

(b) Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al 30 de Junio de 2016 y 2015 estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	30-06-2016 MM$	30-06-2015 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	33.547	29.954
Fondos por recibir	72.047	34.884
Subtotal activos	105.594	64.838
Pasivos		
Fondos por entregar	71.662	31.474
Subtotal pasivos	71.662	31.474
Operaciones con liquidación en curso netas	33.932	33.364

(7) Instrumentos para negociación

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación al 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, es el siguiente:

	30-06-2016	31-12-2015
	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile (*):	119.056	30.744
Bonos del Banco Central de Chile	34.425	7.454
Pagarés del Banco Central de Chile	19.400	22.613
Otros instrumentos del Estado	65.231	677
Instrumentos de otras instituciones nacionales (**):	236.100	189.007
Bonos	2.822	47.885
Pagarés	232.994	140.849
Otros Instrumentos	284	273
Instrumentos de instituciones extranjeras:	-	-
Bonos	-	-
Pagarés	-	-
Otros Instrumentos	-	-
Inversiones en fondos mutuos:	28.430	28.604
Fondos administrados por entidades relacionadas	28.430	28.604
Fondos administrados por terceros	-	-
Totales	383.586	248.355

(*) Al 30 de Junio 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$9.604 y MM$8.946, respectivamente.

(**) Al 30 de Junio 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$45.309 y MM$55.786 respectivamente.

Al 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, los contratos de retrocompra de la cartera para negociación tienen un vencimiento promedio de 10 días.

(8) Contratos de retrocompra y préstamos de valores

(a) Activos por contratos de retrocompra y préstamos de valores

Al 30 de Junio 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 30-06-2016			
	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	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	10.701	-	-	10.701
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	10.701	-	-	10.701

	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 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre 2015 los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Pasivos por contratos de retrocompra 30-06-2016			
	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	9.373			9.373
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	45.299	-	-	45.299
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	54.672	-	-	54.672

	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 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	30 de Junio 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	439.071	486.877	6.480	932.428	13.360	10.193
Swaps	6.662	110.361	1.139.026	1.256.049	53.641	52.943
Opciones Call	-	-		-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	445.733	597.238	1.145.506	2.188.477	67.001	63.136
Derivados de cobertura de flujos de efectivo						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales	445.733	597.238	1.145.506	2.188.477	67.001	63.136

(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 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, el Banco no mantiene derivados de cobertura contable.

(10) Adeudado por bancos

(a) Al 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, los saldos por este concepto son:

	30-06-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Bancos del País	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-
Provisiones para créditos con bancos del país	-	-
Bancos del Exterior	2.388	36
Créditos de comercio exterior para exportaciones chilenas	829	-
Créditos de comercio exterior entre terceros paises	1.564	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	-	-
Totales	2.388	36

(b) El movimiento de las provisiones de los créditos adeudados por bancos correspondientes al 30 de Junio 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	-	-	-

30-06-2016	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 30 de Junio de 2016	-	5	5

(11) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de Junio 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**
30-06-2016	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales:					
Préstamos comerciales	2.606.146	30.898	1.373	32.271	2.573.875
Créditos de comercio exterior	256.836	11.323	189	11.512	245.324
Deudores en cuentas corrientes	26.093	422	177	599	25.494
Operaciones de factoraje	4.324	109	-	109	4.215
Préstamos Estudiantiles	1.532	-	25	25	1.507
Operaciones de leasing comercial	390.243	1.491	115	1.606	388.637
Otros créditos y cuentas por cobrar	3.159	541	186	727	2.432
Subtotales	3.288.333	44.784	2.065	46.849	3.241.484
Colocaciones para vivienda:					
Préstamos con letras de crédito	1.798	-	-	-	1.798
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	308.698	-	381	381	308.317
Préstamos con mutuos financiados con bonos	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	344.858	-	839	839	344.019
Operaciones de leasing para la vivienda	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a deudores para vivienda	14	-	-	-	14
Subtotales	655.368	-	1.220	1.220	654.148
Colocaciones de consumo:					
Créditos de consumo en cuotas	81.319	-	1.651	1.651	79.668
Deudores en cuentas corrientes	11.039	-	271	271	10.768
Deudores por tarjetas de crédito	26.135	-	292	292	25.843
Operaciones de leasing de consumo	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Subtotales	118.493	-	2.214	2.214	116.279
Totales	4.062.194	44.784	5.499	50.283	4.011.911

(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 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 76% y un 65% respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar.

En el caso de las garantías hipotecarias al 30 de Junio 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 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, MM$123.217 y MM$115.924 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM$267.026 y MM$247.935 a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios, respectivamente.

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

Al 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, el Banco se adjudicó bienes hipotecarios por MM$1.793 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 30 de Junio 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:

30-06-2016	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	%
Colocaciones comerciales:				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	112.262	-	112.262	2,76%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	460.605	-	460.605	11,34%
Comercio al por mayor	148.555	-	148.555	3,66%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	28.646	-	28.646	0,71%
Comunicaciones	12.766	-	12.766	0,31%
Electricidad, gas y agua	265.071	-	265.071	6,53%
Establecimientos financieros y de seguros	327.956	-	327.956	8,07%
Explotación de minas y canteras	41.742	-	41.742	1,03%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	27.819	-	27.819	0,68%
Fruticultura	99.401	-	99.401	2,45%
Industria de la madera y muebles	9.447	-	9.447	0,23%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	55.106	-	55.106	1,36%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	12.863	-	12.863	0,32%
Industria del papel, imprentas y editoriales	1.336	-	1.336	0,03%
Industria textil y del cuero	4.334	-	4.334	0,11%
Otras industrias manufactureras	8.666	-	8.666	0,21%
Construcción de viviendas	299.321	-	299.321	7,37%
Otras obras y construcciones	369.096	-	369.096	9,09%
Pesca	51.595	-	51.595	1,27%
Producción de petróleo crudo y gas natural	1	-	1	0,00%
Servicios comunales, sociales y personales	830.996	-	830.996	20,44%
Silvicultura y extracción de madera	14.520	-	14.520	0,36%
Transporte y almacenamiento	106.228	-	106.228	2,62%
	-			
Subtotales	3.288.332	-	3.288.332	80,95%
Colocaciones para vivienda	655.368	-	655.368	16,13%
Colocaciones de consumo	118.494	-	118.494	2,92%
Totales	4.062.194	-	4.062.194	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	2,86%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	426.625	-	426.625	10,53%
Comercio al por mayor	146.336	-	146.336	3,61%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	30.746	-	30.746	0,76%
Comunicaciones	13.996	-	13.996	0,35%
Electricidad, gas y agua	277.614	-	277.614	6,85%
Establecimientos financieros y de seguros	320.709	-	320.709	7,92%
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	3,00%
Industria de la madera y muebles	10.640	-	10.640	0,25%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	50.538	-	50.538	1,25%
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	7,34%
Otras obras y construcciones	360.209	-	360.209	8,89%
Pesca	57.742	-	57.742	1,43%
Producción de petróleo crudo y gas natural	41	-	41	0,00%
Servicios comunales, sociales y personales	843.557	-	843.557	20,82%
Silvicultura y extracción de madera	17.173	-	17.173	0,42%
Transporte y almacenamiento	148.105	-	148.105	3,66%
Subtotales	3.320.124	-	3.320.124	81,95%
Colocaciones para vivienda	607.870	-	607.870	15,00%
Colocaciones de consumo	123.518	-	123.518	3,05%
Totales	4.051.512	-	4.051.512	100,00%

(c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, al 30 de Junio 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	(929)	-	(929)
Colocaciones para vivienda	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	(750)	(750)
Total de castigos	(929)	(750)	(1.679)
Provisiones constituidas	206	2.065	2.271
Provisiones liberadas	-	(898)	(898)
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-
Saldos al 30 de Junio de 2016	44.784	5.499	50.283

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 31 de Diciembre de 2015, el Banco no realizó ventas de caretras de colocaciones.

(12) Instrumentos de inversión

(a) Al 30 de Junio 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:

	30-06-2016		
	Disponibles para la venta	**Mantenidos hasta el vencimiento**	**Total**
	MM$	MM$	MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:			
Del Estado y del Banco Central (*):	172.015	-	172.015
Instrumentos del Banco Central	161.676	-	161.676
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	10.339	-	10.339
Otros instrumentos fiscales	-	-	-
Otros Instrumentos emitidos en el país:	37.470	-	37.470
Instrumentos de otros bancos del país	37.467	-	37.467
Bonos y efectos de comercio de empresas	3	-	3
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:	26.062	-	26.062
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	26.062	-	26.062
Provisión por deterioro	-	-	-
Totales	235.547	-	235.547

	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 30 de Junio 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 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015 el Banco no presenta deterioro por los instrumentos de inversión.

(c) Al 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015 el Banco no presenta instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

(13) Inversiones en sociedades

Al 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, las inversiones en empresas coligadas y otras sociedades son las siguientes:

Otras Sociedades	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de Enero de 2016	Adiciones	Otros Incrementos (Decrementos)	Saldo al 30 de Junio 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	(2)	44
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**	**(2)**	**930**

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 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015 MM$110 y MM$167 de utilidades por concepto de dividendos percibidos, respectivamente.

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 30 de Junio 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 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil		Años de amortización remanente		30-06-2016 Saldo bruto	30-06-2016 Amortización y deterioro acumulado	30-06-2016 Saldo neto	31-12-2015 Saldo bruto	31-12-2015 Amortización y deterioro acumulado	31-12-2015 Saldo neto
	2016	2015	2016	2015	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente	3	3	1,2	1,4	15.309	12.550	2.759	14.875	11.642	3.233
Totales					15.309	12.550	2.759	14.875	11.642	3.233

(14) Intangibles, continuación

(b) El movimiento del rubro activos intangibles al 30 de Junio 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	-	-	434	434
Retiros	-	-		-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30 de Junio de 2016	-	-	15.309	15.309

(c) El efecto en la amortización y deterioro acumulado del rubro activos intangibles provocado por el movimiento por concepto de amortización y deterioro al 30 de Junio 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	-	-	908	908
Retiros	-	-	-	-
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 30 de Junio de 2016	-	-	12.550	12.550

(15) Activo fijo

(a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de Junio 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	177	120	1.641	1.938
Retiros/Bajas	-	-	-	-
Disponibles para la venta	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(13.826)	(15.862)	(3.681)	(33.369)
Deterioro	-	-	-	-
Saldos al 30 de Junio de 2016	20.278	3.185	3.317	26.780

(15) Activo fijo, continuación

(b) Al 30 de Junio 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$
30-06-2016	2.871	9.992	4.790	17.653
31-12-2015	2.854	9.067	5.780	17.701

(c) Al 30 de Junio 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$
30-06-2016	464	-	-	464
31-12-2015	464	464	-	928

(16) Impuestos corrientes e impuestos diferidos

(a) Impuestos corrientes

El Banco al 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015 ha constituido provisión de impuesto a la Renta de Primera Categoría por MM$9.503 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:

	30-06-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 24% (22,5% en 2015)	(9.503)	(19.227)
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales	13.802	11.662
Crédito por gastos por capacitación	-	202
Crédito por adquisición de activos fijos	12	51
Crédito por donaciones	17	207
Crédito 4% Instrumentos Financieros Art 104 LIR	-	-
Crédito por Contribuciones Bienes Raíces	-	1.777
Impuesto corriente neto por pagar	4.328	(5.328)

	30-06-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Activos por impuestos corrientes	4.453	314
Pasivos por impuestos corrientes	(125)	(5.642)
Pasivo neto por impuestos corrientes	4.328	(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 30 de Junio de 2016 y 2015, se compone de los siguientes conceptos:

	30-06-2016	30-06-2015
	MM$	MM$
Gastos por impuesto a la renta		
Impuesto año corriente	9.503	11.983
Abono por impuestos diferidos		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(1.682)	(6.360)
Subtotales	7.821	5.623
Impuesto por gastos rechazados Artículo N° 21 LIR	35	28
Otros	220	(81)
Subtotales	255	(53)
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	8.076	5.570

(c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de Junio de 2016 y 2015.

	30-06-2016		30-06-2015	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM$	%	MM$
Impuesto a la renta teórico	24,00	10.783	22,50	7.419
Efecto cambio de tasa de impuesto a la Renta Ley 20.780(Nota N°2aa)	(0,66)	(297)	(1,30)	(430)
Diferencias permanentes	(5,23)	(2.349)	(4,44)	(1.465)
Otros	(0,14)	(61)	0,14	46
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	17,97%	8.076	16,90%	5.570

Las tasas efectivas para impuesto a la renta al 30 de Junio de 2016 y 2015 son 17,97% y 16,90%, respectivamente.

(16) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

(d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El saldo de impuesto diferido que ha sido reconocido con abono (cargo) a patrimonio al 30 de Junio de 2016 y 2015, se compone por los siguientes conceptos:

	30-06-2016 MM$	30-06-2015 MM$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(24)	20
Cobertura	-	-
Otros	-	-
Total cargo en patrimonio	(24)	20

(e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Al 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, el Banco registró en sus estados financieros los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

A continuación se presentan los efectos acumulados por impuestos diferidos en el activo y pasivo:

	30-06-2016			31-12-2015		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Conceptos						
Provisión sobre colocaciones	21.506	-	21.506	21.317	-	21.317
Obligaciones con pacto de recompra	2	60	(58)	-	1	(1)
Provisión por vacaciones	429	-	429	497	-	497
Tasa efectiva	-	1.000	(1.000)	-	943	(943)
Intereses y reajustes devengados cartera vencida	248	-	248	406	-	406
Valor razonable	4	229	(225)	99	108	(9)
Otros activos por impuestos diferidos	1.950	-	1.950	2.027	-	2.027
Depreciaciones plantas y equipos	-	1.355	(1.355)	-	1.351	(1.351)
Activos intangibles	-	1.044	(1.044)	-	797	(797)
Operaciones de contratos futuros	2.587	242	2.345	2.349	241	2.108
Operaciones de leasing	12.634	-	12.634	10.518	-	10.518
Otros pasivos por impuestos diferidos	-	121	(121)	-	144	(144)
Total activo neto con efecto en resultados	39.360	4.051	35.309	37.213	3.585	33.628
Inversiones disponibles para la venta	28	52	(24)	183	-	183
Total activo neto	39.388	4.103	35.285	37.396	3.585	33.811

(17) Otros activos

(a) Al 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	30-06-2016	31-12-2015
	MM$	MM$
Activos para leasing (*)	**24.606**	**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	**137.401**	**59.514**
Depósitos de dinero en garantía	767	10.081
Inversiones en oro	-	-
Impuesto al valor agregado	12.577	13.319
Gastos pagados por anticipado	1.404	685
Bienes recuperados de leasing para la venta (**)	1.281	1.384
Deudores por intermediación renta fija	83.735	5.181
Deudores por intermediación de acciones	6.751	2.992
Derechos por simultáneas	6.597	6.119
Acciones a plazo	4.020	4.690
Documentos por cobrar	14.540	1.697
Anticipo proveedores	1.438	1.136
Cuentas por cobrar por operaciones de leasing	951	9.124
Cheques en cobro	462	407
Comisión administración de carteras	327	315
Otros activos	2.551	2.384
Totales	162.519	86.131

(*) Corresponden a los activos fijos en proceso de construcción o disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

(**) Al 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, el Banco tiene bienes recuperados de leasing para la venta por MM$1.281 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 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, es el siguiente:

	Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	
	30-06-2016	**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 30 de Junio 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 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

		30-06-2016	31-12-2015
		MM$	MM$
a)	**Depósitos y otras obligaciones a la vista**		
	Cuentas corrientes	699.786	741.396
	Otros depósitos y cuentas a la vista	44.283	48.285
	Captaciones en proceso de cobro por los clientes	2.784	1.813
	Otras obligaciones a la vista	68.736	64.774
	Totales	815.589	856.268
b)	**Depósitos y otras captaciones a plazo**		
	Depósitos a plazo	2.531.533	2.596.155
	Cuentas de ahorro a plazo	5.418	5.427
	Otros saldos acreedores a plazo	-	-
	Totales	2.536.951	2.601.582

(19) Obligaciones con bancos

Al 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	30-06-2016	31-12-2015
	MM$	MM$
Préstamos y otras obligaciones obtenidos del Banco Central de Chile	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras del país	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior:	**106.200**	**129.722**
Financiamiento para exportaciones chilenas	82.365	89.081
Financiamiento para importaciones chilenas	16.590	35.501
Operaciones entre terceros países	114	-
Préstamos y otras obligaciones	7.131	5.140
Totales	106.200	129.722

(20) Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras

Al 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	30-06-2016	31-12-2015
	MM$	MM$
a) Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	6.123	6.989
Bonos corrientes	862.674	774.516
Bonos subordinados	176.594	174.979
Totales	1.045.391	956.484
Corrientes (corto plazo)	144.315	120.452
No corrientes (largo plazo)	901.076	836.032
Totales	1.045.391	956.484
b) Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	72.585	86.964
Otras obligaciones en el país	21.921	34.071
Obligaciones con el exterior	96.071	95.574
Totales	190.577	216.609
Corrientes (corto plazo)	71.084	51.120
No corrientes (largo plazo)	119.493	165.489
Totales	190.577	216.609

(20) Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras, continuación

Al 30 de Junio 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	2.000.000
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
UBICS40612	UF	2.000.000	22 años	4,00%	jul-12	jun-34	2.000.000
UBICS50314	UF	2.000.000	25 años	3,50%	mar-14	mar-39	2.000.000
UBICS60216	UF	2.000.000	25 años	3,75%	feb-16	feb-41	-

Durante el primer semestre de 2016, el Banco efectuó colocaciones de bonos corrientes de la serie BBIC620515 por USD 50.000.000 y de la serie BBIC660316 por UF2.000.000.

Durante el año 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 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	30-06-2016	31-12-2015
	MM$	MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	5.220	8.330
Provisiones para dividendos mínimos	18.428	17.104
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	8.639	7.489
Provisiones adicionales para colocaciones	27.783	28.501
Provisiones por riesgo país	42	13
Totales	60.112	61.437

(b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones al 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015:

	Beneficios y remuneraciones al personal	Riesgo de créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisión para dividendos mínimos	Provisión por riesgo pais	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	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	4.382	1.150	14	18.428	29	24.003
Aplicación de las provisiones	(7.492)	-	-	(17.104)	-	(24.596)
Liberación de provisiones	-	-	(732)	-	-	(732)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Junio de 2016	5.220	8.639	27.783	18.428	42	60.112

(21) Provisiones, continuación

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

Al 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la composición del saldo de este rubro es el siguiente:

	30-06-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Provisión de vacaciones	1.793	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	3.427	6.246
Totales	5.220	8.330

(d) Indemnización por años de servicio

De acuerdo a lo descrito en nota 2 (z). sobre “Indemnización por años de servicio”, el Banco no registra saldos por este concepto al 30 de Junio de 2016 ni al 31 de Diciembre de 2015.

(22) Otros pasivos

Al 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	30-06-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Cuentas y documentos por pagar	28.294	21.915
Ingresos percibidos por adelantado	838	343
Acreedores por intermediación de renta fija	78.389	5.180
Acreedores por intermediación de acciones	6.737	2.987
Acreedores por intermediación por aplicar	2.791	2.433
Acreedores por intermediación de simultaneas	6.597	6.119
Acreedores por otras operaciones financieras	20	4
Otros pasivos	1.770	2.722
Totales	125.436	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 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	30-06-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Créditos contingentes:	**1.136.985**	**1.142.636**
Avales y fianzas	15.636	13.716
Cartas de crédito del exterior confirmadas	6.494	17.012
Cartas de crédito documentarias emitidas	30.609	21.301
Boletas de garantía	235.098	269.839
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	687.967	649.714
Otros compromisos de crédito	156.954	167.930
Otros créditos contingentes	4.227	3.124
Operaciones por cuenta de terceros:	**1.644.786**	**1.540.337**
Cobranzas:	**46.431**	**70.159**
Cobranzas del exterior	46.135	69.841
Cobranzas del país	296	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:	**1.598.304**	**1.470.127**
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	1.598.304	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:	**4.414.401**	**4.550.316**
Valores custodiados en poder del banco	378.914	353.387
Valores custodiados depositados en otra entidad	1.686.432	1.819.342
Títulos emitidos por el propio banco:	2.349.055	2.377.587
Pagarés de depósitos a plazo	2.349.055	2.377.587
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
Compromisos:	**-**	**-**
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	**7.196.172**	**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) Demanda 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) Demanda ante el 2° Juzgado Civil de Rancagua “García Huidobro con Banco BICE”, por indemnización de perjuicios como consecuencia de los supuestos daños sufridos a raíz de la estafa cometida por Jorge Palacio Figari y de la cual fue víctima el Banco. La cuantía de la demanda por la indemnización del daño moral que habría sufrido se avalúa en la suma de MM$180. Dejando para la etapa de ejecución de la sentencia, la determinación del monto de los perjuicios por concepto de lucro cesante.

.

(iv) Existen otras quince 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$248, valorizados de acuerdo a las demandas interpuestas.
A juicio de la Administración y basado en la opinión de los asesores legales, se estima poco probable que estos juicios resulten en pérdidas para el Banco. En consecuencia, al 30 de Junio de 2016, el Banco no ha constituido provisiones por estos conceptos.

(23) Contingencias y compromisos, continuación

b.2 Otras contingencias por demandas significativas

Al 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, no hay otras demandas significativas en tribunales que pudieran afectar los presentes estados financieros.

(c) Garantías otorgadas por operaciones

En cumplimiento de los artículos N°30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., ha constituido garantía a través de la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., por un monto de UF20.000, con vencimiento al 22 de Abril de 2018, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodio de dicha póliza.

En cumplimiento del artículo N°30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la filial BICE Agente de Valores S.A., ha constituido garantía a través de la Compañía de Seguros Mapfre Garantías y Créditos S.A., por un monto de UF 4.000, con vencimiento al 11 de Junio de 2017, designándose a Banco BICE como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodio de dicha póliza.

Con el objeto de garantizar las operaciones efectuadas a través de CCLV Contraparte Central S.A., BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. ha entregado en garantía a dicha institución, instrumentos cuyo valor neto al 30 de Junio de 2016 equivalen a MM$2.318.

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$4.020.

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$430.000, equivalente a MM$284, 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 2016 al 14 de Abril de 2018. La otra, fue contratada con la misma Compañía, por concepto de garantía para corredores de seguros, por UF 500 con igual vigencia de póliza anterior.

(23) Contingencias y compromisos, continuación

Para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de las obligaciones en el ejercicio de la actividad de Ahorro Previsional Voluntario, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. mantiene una boleta de garantía por un total de UF 20.949,26 con el Banco BICE con vencimiento el 9 de Enero de 2017.

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:

	30-06-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Avales y fianzas	15.636	13.716
Cartas de crédito del exterior confirmadas	6.494	17.012
Cartas de crédito documentarias emitidas	30.609	21.301
Boletas de garantía	235.098	269.839
Línea de crédito con disponibilidad inmediata	687.967	649.714
Otros compromisos de crédito	156.954	167.930
Otros créditos contingentes	4.227	3.124
Provisiones constituidas	(8.639)	(7.489)
Totales	1.128.346	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 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, a MM$426.763 y MM$407.678 respectivamente, dividido en 59.207.691 acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal.

El movimiento de las acciones al 30 de Junio 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
	30-06-2016
Emitidas al 1 de enero de 2016	59.207.691
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 30 de Junio 2016	59.207.691

Al 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, el Banco no mantiene acciones del Banco en su poder.

(b) Al 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la distribución de accionistas es la siguiente:

	30-06-2016		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

(i) En Trigésima Séptima Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 26 de Abril de 2016, se aprobó la distribución con cargo a resultado del ejercicio 2015, de un dividendo de $288,83 por acción (MM$17.101) el que fue pagado a partir del 24 de Mayo 2016, a los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas al 17 de Mayo de 2016. 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$39.903.

(ii) En Trigésima Sexta Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 23 de Abril de 2015, se aprobó la distribución con cargo a resultado del ejercicio 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 30 de Junio de 2016 y 2015, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	30-06-2016	30-06-2015
Utilidad Básica y Utilidad Diluida		
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del ejercicio MM$	36.853	27.402
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)	622,4	462,8
Beneficio diluido por acción		
Resultado neto del ejercicio MM$	36.853	27.402
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)	622,4	462,8

(24) Patrimonio, continuación

(f) Diferencias de cambio netas

Al 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, no existen diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio.

(g) Naturaleza y destino de las reservas:

Reservas de conversión:

La reserva de conversión incluye todas las diferencias en moneda extranjera provenientes de la conversión de operaciones en moneda extranjera, así como también los pasivos de cobertura de las inversiones netas del Banco en operaciones en moneda extranjera.

Reservas de cobertura:

La reserva de cobertura incluye la porción efectiva de todos los cambios netos acumulados en el valor razonable del flujo de efectivo de los instrumentos de cobertura relacionada con transacciones de cobertura que aún no han ocurrido.

Cuentas de valoración:

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta hasta que la inversión se realiza o deteriora.

(25) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

(a) Al 30 de Junio de 2016 y 2015, la composición de los ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	30-06-2016			30-06-2015		
	Intereses	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Cartera Normal						
Contratos de retrocompra	53	-	53	7	-	7
Créditos otorgados a bancos	17	-	17	468	-	468
Colocaciones comerciales	77.266	21.632	98.898	74.141	16.997	91.138
Colocaciones para vivienda	12.129	10.449	22.578	10.220	7.687	17.907
Colocaciones para consumo	6.313	52	6.365	6.232	45	6.277
Instrumentos de Inversión	5.819	-	5.819	3.277	119	3.396
Otros Ingresos por intereses y reajustes	2.939	72	3.011	3.780	22	3.802
Subtotales	104.536	32.205	136.741	98.125	24.870	122.995
Cartera Deteriorada						
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	860	30	890	250	342	592
Colocaciones para vivienda	53	1	54	28	1	29
Colocaciones para consumo	130	-	130	46	40	86
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Otros Ingresos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Subtotales	1.043	31	1.074	324	383	707
Total de ingresos y reajustes	105.579	32.236	137.815	98.449	25.253	123.702

(25) Ingresos y gastos por intereses y reajustes, continuación

(c) Al 30 de Junio de 2016 y 2015, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

	30-06-2016			30-06-2015		
	Intereses	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Concepto						
Colocaciones comerciales	146	511	657	128	185	313
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para consumo	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	146	511	657	128	185	313

(c) Al 30 de Junio de 2016 y 2015, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

	30-06-2016			30-06-2015		
	Intereses	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
Concepto	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista	-	(159)	(159)	-	(317)	(317)
Contratos de retrocompra	(425)	(8)	(433)	(793)	-	(793)
Depósitos y captaciones a plazo	(39.684)	(12.899)	(52.583)	(36.476)	(11.006)	(47.482)
Obligaciones con bancos	(515)	-	(515)	(313)	-	(313)
Instrumentos de deuda emitidos	(16.726)	(13.286)	(30.012)	(13.512)	(8.888)	(22.400)
Otras obligaciones financieras	(2.306)	(208)	(2.514)	(1.873)	(242)	(2.115)
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	-	-
Otros gastos por intereses y reajustes	-	-	-	-	(46)	(46)
Totales gastos por intereses y reajustes	(59.656)	(26.560)	(86.216)	(52.967)	(20.499)	(73.466)

(26) Ingresos y gastos por comisiones

Al 30 de Junio de 2016 y 30 de Junio de 2015, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	30-06-2016	30-06-2015
	MM$	MM$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por inversiones en fondos mutuos y fondos de inversión	9.363	9.729
Comisiones por intermediación y manejo de valores	3.324	3.327
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	2.031	2.642
Comisiones por servicios de tarjetas	2.899	2.492
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	1.588	1.740
Remuneraciones por comercialización de seguros	884	750
Comisiones ganadas por reestructuración de créditos	1.185	97
Comisiones por avales y cartas de créditos	359	250
Comisiones ganadas por acceso a canales	103	256
Comisiones por otros servicios a cliente	260	358
Cambio de moneda extranjera	256	213
Comisiones ganadas en operaciones de leasing	151	190
Comisiones por administración de cuentas	241	127
Comisiones ganadas por asesorías financieras	177	184
Emision de vales Vistas	14	7
Comisiones ganadas por operaciones de comercio exterior	6	16
Otras comisiones ganadas	112	203
Totales de ingresos por comisiones	22.953	22.581

	30-06-2016	30-06-2015
	MM$	MM$
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(1.828)	(1.430)
Comisiones por operación con valores	(584)	(568)
Comisiones por colocación de cuotas de fondos mutuos	(525)	(429)
Comisiones pagadas a bancos corresponsales del exterior	(331)	(263)
Comisión por asesorias proyectos inmobiliarios	(91)	(108)
Comisiones pagadas IFC	-	(113)
Otras comisiones	(345)	(297)
Totales de gastos por comisiones	(3.704)	(3.208)

(27) Resultado de operaciones financieras

Al 30 de Junio de 2016 y 2015, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	30-06-2016 MM$	30-06-2015 MM$
Cartera de negociación	9.101	5.292
Contratos de instrumentos derivados de negociación	14.346	(4.220)
Venta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	819	53
Resultado neto de otras operaciones	-	-
Totales	24.266	1.125

(28) Resultado de cambio neto

El detalle del resultado de cambio neto al 30 de Junio de 2016 y 2015, es el siguiente:

	30-06-2016 MM$	30-06-2015 MM$
Diferencias de cambio:		
Resultado de cambio neto - posición de cambio	(5.250)	7.846
Otros resultados de cambio	493	446
Subtotales	(4.757)	8.292
Reajustables moneda extranjera:		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	(5.800)	4.562
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	4.717	(3.519)
Subtotales	(1.083)	1.043
Totales	(5.840)	9.335

(29) Provisiones por riesgo de crédito

El movimiento registrado en los Ejercicios terminados al 30 de Junio 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**
30-06-2016	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales	(5)	(206)	-	-	(1.147)	(1.358)
- Provisiones grupales	-	-	(437)	(892)	(3)	(1.332)
Resultado por constitución de provisiones	(5)	(206)	(437)	(892)	(1.150)	(2.690)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioro	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	-	-	-		-
- Provisiones grupales	-	161	-	-	-	161
Resultado por liberación de provisiones	-	161	-	-	-	161
Recuperación de activos castigados	-	370	97	220	-	687
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Provisiones Adicionales	(14)	478	20	30	204	718
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(19)	803	(320)	(642)	(946)	(1.124)

		Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
	Adeudado por bancos	**Colocaciones comerciales**	**Colocaciones para vivienda**	**Colocaciones de consumo**	**Créditos contingentes**	**Total**
30-06-2015	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales	(50)	(2.112)	-	-	(66)	(2.228)
- Provisiones grupales	-	-	(28)	(665)	(34)	(727)
Resultado por constitución de provisiones	(50)	(2.112)	(28)	(665)	(100)	(2.955)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioro	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Recuperación de activos castigados	-	430	-	148	-	578
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Provisiones Adicionales	(12)	(341)	(311)	(24)	107	(581)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(62)	(2.023)	(339)	(541)	7	(2.958)

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 del personal

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 30 de Junio de 2016 y 2015, es la siguiente:

	30-06-2016 MM$	30-06-2015 MM$
Remuneraciones del personal	(22.270)	(24.504)
Indemnización por años de servicio	(822)	(588)
Gastos de capacitación	(198)	(130)
Gastos por beneficios post empleo	-	-
Aporte a servicio de bienestar	(626)	(516)
Bonificaciones	(1.202)	(911)
Seguro de desempleo	(338)	(268)
Asignación movilización	(83)	(55)
Otros aportes	(76)	(68)
Otros gastos	(864)	(769)
Totales	(26.479)	(27.809)

(31) Gastos de administración

Al 30 de Junio de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	30-06-2016 MM$	30-06-2015 MM$
Gastos generales de administración:	**(9.265)**	**(8.256)**
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(805)	(678)
Arriendo de oficinas	(1.623)	(1.598)
Arriendo de equipos	(64)	(56)
Primas de seguros	(174)	(145)
Materiales de oficina	(270)	(231)
Gastos de informática y comunicaciones	(4.279)	(3.711)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(261)	(259)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(108)	(112)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(106)	(68)
Gastos judiciales y notariales	(110)	(87)
Honorarios, informes técnicos y auditorías	(352)	(375)
Multa aplicada por otros Organismos	(43)	-
Gastos comunes	-	-
Franqueo y conducción	-	-
Otros gastos generales de administración	(1.070)	(936)
Servicios subcontratados	**(565)**	**(574)**
Remuneración del directorio	**(369)**	**(274)**
Publicidad y propaganda	**(1.758)**	**(1.571)**
Impuestos, contribuciones y aportes	**(1.447)**	**(1.259)**
Totales	(13.404)	(11.934)

(32) Depreciaciones, amortizaciones y deterioro

(a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al 30 de Junio de 2016 y 2015, se detallan a continuación:

	30-06-2016	30-06-2015
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	(1.260)	(1.114)
Amortización de intangibles	(908)	(840)
Totales	(2.168)	(1.954)

(b) Al 30 de Junio de 2016 y 2015, la composición del gasto por deterioro es el siguiente:

	30-06-2016	30-06-2015
	MM$	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	Intangibles	Instrumentos de inversión	Total
	MM$	MM$	MM$	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	1.260	908	-	2.168
Bajas y ventas del ejercicio	(23)	-	-	(23)
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30 de Junio de 2016	33.369	12.550	-	45.919

(33) Otros ingresos y gastos operacionales

(a) Otros ingresos operacionales

Al 30 de Junio de 2016 y 2015, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	30-06-2016 MM$	30-06-2015 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago:		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	-	116
Otros ingresos	269	-
Subtotales	269	116
Liberación de provisiones por contingencias:		
Provisiones por riesgo país	-	5
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotales	-	5
Otros ingresos:		
Utilidad por venta de activo fijo	-	-
Utilidad por venta de participacion sociedades	-	-
Recuperación de gastos	1.049	820
Ingresos leasing	103	106
Ingresos VISA	240	284
Otros ingresos operacionales	474	305
Subtotales	1.866	1.515
Totales	2.135	1.636

(33) Otros ingresos y gastos operacionales, continuación

(b) Otros gastos operacionales

Al 30 de Junio de 2016 y 2015, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	30-06-2016 MM$	30-06-2015 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	(68)	(17)
Subtotales	(68)	(17)
Provisiones por contingencias:		
Provisión por riesgo país	(29)	-
Provisiones especiales para crédito al exterior	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotales	(29)	-
Otros gastos:		
Perdidas por venta de activo fijo	-	-
Gastos de transferencia C.C.A. (Centro de Compensación Automatizado)	(847)	(1.009)
Gastos tarjetas de crédito	(650)	(581)
Provisiones y gastos programa dólares BICE	(744)	(629)
Servicios a clientes	(85)	(88)
Otros gastos por operación leasing	(315)	(90)
Gastos por transacciones débito y ATM (cajero automático)	(195)	(162)
Gastos Bolsa de Comercio de Santiago	(138)	(130)
Pérdida por venta de bienes recuperados en leasing	-	(90)
Gasto por deterioro de activos no corrientes	-	(1.088)
Otros gastos	(341)	(324)
Subtotales	(3.315)	(4.191)
Totales	(3.412)	(4.208)

(34) Operaciones con partes relacionadas

Al 30 de Junio 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:

	30-06-2016				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	41.243	23.801	4	65.048	35.644	20.534	-	56.178
Colocaciones para vivienda	-	-	1.262	1.262	-	-	17	17
Colocaciones de consumo	-	-	109	109	-	-	100	100
Colocaciones brutas	41.243	23.801	1.375	66.419	35.644	20.534	117	56.295
Provisión sobre colocaciones	(292)	(71)	(5)	(368)	(356)	-	-	(356)
Colocaciones netas	40.951	23.730	1.370	66.051	35.288	20.534	117	55.939
Créditos contingentes:								
Comerciales	20.804	11.607	874	33.285	19.300	9.327	764	29.391
Total créditos contingentes	20.804	11.607	874	33.285	19.300	9.327	764	29.391
Provisiones sobre créditos contingentes	(47)	(31)	(1)	(79)	(49)	(50)	(1)	(100)
Colocaciones contingentes netas	20.757	11.576	875	33.364	19.251	9.277	763	29.291
Instrumentos adquiridos:								
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-	-	-

Al 30 de Junio 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$56.860 y MM$51.448 respectivamente.

(34) Operaciones con partes relacionadas, continuación

(b) Otras transacciones con empresas relacionadas al 30 de Junio de 2016 y 2015:

30-06-2016	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	249	-
		Custodia	4	-
		Seguros	(125)	-
		Acceso a canales	103	-
		Seguro de salud y vida	(887)	-
		Comisiones por intermediación de seguros	185	185
		Comision por colocación de cuotas de fondos mutuos	(525)	-
		Compraventa moneda extranjera	2	-
		Intermediación de operaciones a término	52.386	-
BICE Servicios Financieros S.A.	Matriz común	Compraventa moneda extranjera	579	-
		Reembolsos	2	-
		Préstamos	(800)	(800)
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Matriz común	Asesorias departamento estudios	(186)	-
		Asesoría Administrativa	-	-
		Auditoría interna	(14)	-
		Compraventa moneda extranjera	1.258	-
BICE Renta Urbana SA.	Matriz común	Comision por asesoría proyectos inmobiliarios	(91)	(16)
		Intermediación de operaciones a término	2.790	-
BICECORP SA	Matriz	Intermediación de operaciones a término	44.506	-
		Asesoría Financiera	11	-
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	57.249	-
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	-
Inmobiliaria Tolhuaca Ltda.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	605	-

(34) Operaciones con partes relacionadas, continuación

30-06-2015	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	257	-
		Custodia	8	-
		Seguros	(34)	-
		Acceso a canales	256	-
		Seguro de salud y vida	(665)	-
		Comisiones por intermediación de seguros	213	111
		Comision por colocación de cuotas de fondos mutuos	(429)	-
		Compraventa moneda extranjera	4	-
		Intermediación de operaciones a término	94.420	-
BICE Servicios Financieros S.A.	Matriz común	Compraventa moneda extranjera	1.147	-
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Matriz común	Asesorias departamento estudios	(108)	-
		Asesoría Administrativa	(4)	-
		Auditoría interna	(13)	-
		Compraventa moneda extranjera	1.037	-
BICE Renta Urbana SA.	Matriz común	Comision por asesoría proyectos inmobiliarios	(108)	-
		Intermediación de operaciones a término	4.505	-
BICECORP SA	Matriz	Intermediación de operaciones a término	37.145	-
		Asesoría Financiera	10	-
BICE Carteras S.A.	Matriz común	Intermediación de operaciones a término	207	-
Rentas y Títulos Ltda.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	9.083	-
Inversiones CMPC S.A.	Por propiedad	Op de financiamiento-venta con retrocompra	288.676	(48.766)
Empresas CMPC S.A.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	163	-
CMPC Maderas SA.	Por propiedad	Compraventa moneda extranjera	43	-
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	299	-
Inmobiliaria Tolhuaca Ltda.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	40	-

(34) Operaciones con partes relacionadas, continuación

(c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas al 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015:

	30-06-2016	31-12-2015
	MM$	MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	112	173
Otros activos	185	-
Totales Activos	297	173
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	460	349
Depósitos a la vista	45.085	35.004
Depósitos y otras captaciones a plazo	64.493	69.736
Ventas con pactos	9.373	-
Otros pasivos	816	-
Totales Pasivos	120.227	105.089
Totales	(119.930)	(104.916)

(d) Resultados de operaciones con partes relacionadas al 30 de Junio de 2016 y 2015:

	30-06-2016		30-06-2015	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	**Ingresos**	**Gastos**	**Ingresos**	**Gastos**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	2.386	(1.233)	2.151	(901)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	185	(616)	470	(537)
Utilidad y pérdida por negociación	112	(438)	483	(345)
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultado de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo comercial	-	(887)	-	(665)
Otros ingresos y gastos	657	(379)	354	(660)
Totales	3.340	(3.553)	3.458	(3.108)

(34) Operaciones con partes relacionadas, continuación

(e) Contratos con partes relacionadas al 30 de Junio 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	Monto en resultado 2015
					MM$	MM$
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p11	19,60		Mensual	(3)	(3)
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 248 p6	115,50		Mensual	(17)	(17)
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 248 p7	115,50		Mensual	(17)	(17)
Minera Valparaíso S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p5	254,80		Mensual	(39)	(38)
Minera Valparaíso S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p6	254,80		Mensual	(39)	(38)
René Lehuedé Fuenzalida	Prestación de servicios		104	Mensual	(28)	(27)
Inversiones El Raulí S.A.	Arrendatario Teatinos 280 p4-5-13-14 a 19	2.839,22		Mensual	(427)	(420)
BICE Vida Compañía de Seguros SA	Arrendatario Isidora Goyonechea 3120 p9	447,00		Mensual	(69)	(66)
Securitizadora BICE S.A.	Arrendador Teatinos 280 p17	27,51		Mensual	4	4
BICE Chileconsult Serv. Financieros Ltda.	Arrendatario Isidora Goyonechea 3120 p10	113,16		Mensual	18	16
BICE Chileconsult Serv. Financieros Ltda.	Arrendador Teatinos 280 p4 y 5	29,48		Mensual	5	4
BICE Chileconsult Serv. Financieros Ltda.	Arrendador Teatinos 280 p17	64,17		Mensual	10	10
BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	Arrendador Teatinos 280 p19	106,28		Mensual	17	18
BICECORP S.A.	Arrendador Teatinos 220 p4	12,00		Mensual	2	2
BICE Serv. Financieros S.A.	Arrendador Teatinos 280 p18	175,66		Mensual	28	26
PROSER	Arrendador Teatinos 220 p10	19,60		Mensual	3	3
BICE Vida Compañía de Seguros SA	Subarrendador Oficinas Temuco	153,32		Mensual	24	18
BICE Vida Compañía de Seguros SA	Subarrendador Oficinas Antofagasta	96,32		Mensual	15	14
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	-	-

(34) Operaciones con partes relacionadas, continuación

(f) Remuneraciones al Directorio y personal clave del Banco al 30 de Junio de 2016 y 2015:

Las remuneraciones al personal clave del Banco corresponden a las siguientes categorías:

	30-06-2016 MM$	30-06-2015 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	996	917
Remuneración del Directorio	369	274
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Totales	1.365	1.191

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$369 y MM$274 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
BICE Factoring S.A. (*)	99,99	-

(*) BICE Factoring S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 22 de abril de 2016, iniciando sus operaciones el 1 de Junio de 2016.

(h) Conformación del personal clave

Al 30 de Junio 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 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015 de los principales activos y pasivos financieros, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera Consolidado no se presentan a su valor razonable.

(a) Activos y pasivos financieros que se presentan a valor razonable en el Estado de Situación Financiera Consolidado:

Los instrumentos financieros que en el Estado de Situación Financiera Consolidado se presentan a valor razonable, corresponden a: instrumentos para negociación, contratos de derivados financieros e instrumentos disponibles para la venta.

Jerarquización de valores razonables

(a) Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (Nivel 1);

(b) Variables distintas a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivadas de los precios) (Nivel 2); y

(c) Variables utilizadas para el activo o pasivo que no estén basadas en datos de mercado observables (variables no observables) (Nivel 3).

Al 30 de Junio 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, continuación

	Valor Razonable	
	30-06-2016	31-12-2015
	MM$	MM$
Activos		
Instrumentos para negociación	383.586	248.355
Contratos de derivados financieros	67.001	54.907
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	235.547	229.309
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	63.136	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 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, el valor razonable estimado de estos instrumentos financieros es el siguiente:

	30-06-2016		2015	
	Valor Libro	Valor Razonable Estimado	Valor Libro	Valor Razonable Estimado
	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	447.188	447.188	684.892	684.892
Operaciones con liquidación en curso	105.594	105.594	83.655	83.655
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	10.701	10.700	901	900
Adeudado por bancos	2.393	2.393	36	36
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4.062.194	4.120.634	4.051.512	4.031.949
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	815.589	815.589	856.268	856.268
Operaciones con liquidación en curso	71.662	71.662	47.704	47.704
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	54.672	54.671	64.794	64.787
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.536.951	2.538.518	2.601.582	2.592.730
Obligaciones con bancos	106.200	105.960	129.722	129.499
Instrumentos de deuda emitidos	1.045.391	1.078.527	956.484	968.538
Otras obligaciones financieras	190.577	188.154	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 de División 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 esperada, 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 forman parte 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, como parte 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, conformado por un Subgerente y un 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 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015 es el siguiente:

Antecedentes	**30-06-2016**	**31-12-2015**
	MM$	MM$
Exposición al Riesgo de Mercado Libro de Negociación (C43)		
Riesgo de tasa de interés	7.269	6.655
Riesgo de moneda	489	220
Exposición al Riesgo de Mercado Libro de Negociación	7.758	6.875
Exposición de corto plazo del Libro de Banca (C40)		
Riesgo de Tasa	7.345	4.070
Riesgo de Reajustabilidad	5.438	5.515
Exposición total de corto plazo del Libro de Banca	12.783	9.585
Exposición de largo plazo del Libro de Banca (C40)	30.858	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 30 de Junio 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:

		30-06-2016		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	447.188	447.188	684.892	684.892
Operaciones con liquidación en curso	6	105.594	105.594	83.655	83.655
Instrumentos para negociación	7	383.586	383.586	248.355	248.355
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	10.701	10.701	901	901
Contratos de derivados financieros	9	69.509	67.001	57.348	54.907
Adeudado por bancos	10	2.393	2.388	36	36
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	4.062.194	4.011.911	4.051.512	4.000.923
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	235.547	235.547	229.309	229.309
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-	-	-
Otros activos	17	162.526	162.519	86.141	86.131
Créditos contingentes	23	1.136.985	1.128.346	1.142.636	1.135.147
Totales		6.616.223	6.554.781	6.584.785	6.524.256

Garantías

Al 30 de Junio 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$3.198.055 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 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

30-06-2016	Cartera Normal	Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Adeudado por bancos	2.393	-	-	2.393
Subtotales	2.393	-	-	2.393
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:				
Clasificación Individual	2.887.078	150.617	40.580	3.078.275
Clasificación Grupal	971.346	-	12.573	983.919
Subtotales	3.858.424	150.617	53.153	4.062.194
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-
Totales	3.860.817	150.617	53.153	4.064.587

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 30 de Junio 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:

	30-06-2016			
	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	50.673	1.204	332	52.209
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Totales	50.673	1.204	332	52.209

	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 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, el valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM$32.575 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 contingentes e introduce los conceptos de mayoristas y minoristas, aunque no los incorpora en el índice. Cabe señalar que el Informe C08 fue informado por última vez al cierre de Junio 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 está 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.

(36) Administración del riesgo, continuación

Por otra parte, el Banco debe cumplir con límites normativos para los descalces de plazos, Esos límites afectan a los descalces entre flujos futuros de ingresos y de egresos del Banco considerado individual y consolidadamente y son los siguientes:

(i) Descalces de hasta 30 días para todas las monedas, hasta una vez el capital básico;

(ii) Descalces de hasta 30 días para las monedas extranjeras, hasta una vez el capital básico; y

(iii) Descalces de hasta 90 días para todas las monedas, dos veces el capital básico.

Considerando la naturaleza de sus operaciones, el Banco adopta la metodología estándar para efectos de medir sus descalces y el cumplimiento de los límites normativos. Esa metodología es conservadora ya que no permite considerar en la medición de los descalces el hecho de que una parte de los depósitos a la vista, a plazo y en cuentas de ahorro de clientes minoristas, tienden a permanecer en el Banco por 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 30 de Junio 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:

	30 de Junio 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	1.780.709	2.043.159	(262.450)	423.507	161.057
plazo hasta 90 días	2.416.369	3.028.085	(611.716)	847.014	235.298
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	500.664	525.569	(24.905)	423.507	398.602

(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

	30 de Junio 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	1.826.656	2.027.143	(200.487)	423.507	223.020
plazo hasta 90 días	2.462.105	2.977.171	(515.066)	847.014	331.948
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	493.266	533.241	(39.975)	423.507	383.532

	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 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, es la siguiente:

30-06-2016	**US$** MM$	**Euros** MM$	**Yenes** MM$	**Libras** MM$	**Otras monedas extranjeras** MM$	**UF** MM$	**Pesos** MM$
Efectivo y depósitos en bancos	286.647	12.908	165	93	25	-	147.351
Operaciones con liquidación en curso	32.365	2.830	39	-	6	-	70.354
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	47.338	336.248
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	10.701
Contratos de derivados financieros	960.904	11.973	17.441	4.418	2.897	301.261	911.498
Adeudados por bancos	2.393	-	-	-	-	-	(5)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	713.984	7.044	181	-	-	2.007.736	1.282.967
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	18.474	-	-	-	-	3	217.070
Otros activos	9.092	303	-	-	2	1	153.122
Créditos contingentes	189.151	2.548	1.378	179	29	188.388	755.311
Total activos	2.213.011	37.607	19.202	4.689	2.959	2.544.728	3.884.617
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(218.513)	(15.805)	(180)	(84)	(21)	(6.386)	(574.599)
Operaciones con liquidación en curso	(12.246)	(538)	(13)	(3)	-	-	(58.862)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	(54.672)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(257.083)	(2.320)	-	-	-	(838.935)	(1.438.613)
Contratos de derivados financieros	(1.085.833)	(12.232)	(17.441)	(4.418)	(2.897)	(313.145)	(770.562)
Obligaciones con bancos	(101.606)	(4.408)	(181)	-	(5)	-	0
Instrumentos de deuda emitidos	(154.448)	-	-	-	-	(859.927)	(31.016)
Otras obligaciones financieras	(175.336)	-	-	-	-	(12.464)	(2.777)
Otros pasivos	(17.169)	(0)	-	-	-	(409)	(107.857)
Pasivos contingentes	(78.232)	(2.548)	(1.378)	(179)	(29)	(153.638)	(58.636)
Total pasivos	(2.100.466)	(37.852)	(19.193)	(4.684)	(2.952)	(2.184.904)	(3.097.594)
Posición neta activo (pasivo)	112.545	(246)	10	6	7	359.824	787.023

(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 30 de Junio 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$7.269 y MM$6.655, para el riesgo de moneda era de MM$489 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 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015 la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

	30-06-2016		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	447.188	2.717	684.892	609
Operaciones con liquidación en curso	105.594	38.384	83.655	9.350
Instrumentos para negociación	383.586	82.663	248.355	66.962
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	10.701	10.701	901	901
Contratos de derivados financieros	125.191	86.892	112.936	83.820
Adeudados por bancos	2.388	2.388	36	36
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4.011.911	3.750.258	4.000.923	3.758.095
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	235.547	19.813	229.309	17.254
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	930	930	892	892
Intangibles	2.759	2.759	3.233	3.233
Activo fijo	26.780	26.780	26.079	26.079
Impuestos corrientes	4.453	445	314	31
Impuestos diferidos	39.388	3.939	37.396	3.740
Otros activos	162.519	162.519	86.131	86.131
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	534.148	320.489	644.862	386.917
Total activos ponderados por riesgo	6.093.083	4.511.677	6.159.914	4.444.050

	30-06-2016		31-12-2015	
	Monto	**Razón**	**Monto**	**Razón**
	MM$	%	MM$	%
Capital Básico	426.763	7,00	407.678	6,62
Bonos Subordinados	168.260	-	165.418	-
Provisiones adicionales	27.783	-	28.502	-
Goodwill	-	-	-	-
Patrimonio atribuible a interes no controlador	28	-	27	-
Patrimonio Efectivo	**622.834**	**13,80**	**601.625**	**13,54**

(37) Vencimiento de activos y pasivos

Al 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, el detalle por vencimientos de activos y pasivos, es el siguiente:

30-06-2016	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	447.188	-	-	-	447.188	-	-	-	447.188
Operaciones con liquidación en curso	-	105.594	-	-	105.594	-	-	-	105.594
Instrumentos para negociación	-	383.586	-	-	383.586	-	-	-	383.586
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	10.701	-	-	10.701	-	-	-	10.701
Contratos de derivados financieros	-	4.125	2.954	7.119	14.198	11.530	41.273	52.803	67.001
Adeudado por bancos	-	-	-	2.393	2.393	-	-	-	2.393
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	353.978	438.950	876.988	1.669.916	1.075.551	1.228.949	2.304.500	3.974.416
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	235.547	-	-	235.547	-	-	-	235.547
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	447.188	1.093.531	441.904	886.500	2.869.123	1.087.081	1.270.222	2.357.303	5.226.426
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones al vista	815.589	-	-	-	815.589	-	-	-	815.589
Operaciones con liquidación en curso	-	71.662	-	-	71.662	-	-	-	71.662
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	54.672	-	-	54.672	-	-	-	54.672
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	-	647.309	685.408	1.123.979	2.456.696	38.035	36.802	74.837	2.531.533
Contratos de derivados financieros	-	1.260	2.644	10.882	14.786	9.128	39.222	48.350	63.136
Obligaciones con bancos	-	30.231	44.272	31.697	106.200	-	-	-	106.200
Instrumentos de deuda emitidos	-	98.915	87	45.313	144.315	372.504	528.572	901.076	1.045.391
Otras obligaciones financieras	-	11.096	14.348	45.640	71.084	83.068	36.425	119.493	190.577
Total pasivos	815.589	915.145	746.759	1.257.511	3.735.004	502.735	641.021	1.143.756	4.878.760

(*) 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 Julio de 2016 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados (26 de Julio 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
30 de Junio 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

	30 Junio 2016 MM$	31 Diciembre 2015 MM$	30 Junio 2015 MM$
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	164,778	193,714	315,096
Operaciones con liquidación en curso	321,165	124,612	215,508
Instrumentos para negociación	7,085	2,728	18,923
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Contratos de derivados financieros	124,134	127,096	161,689
Adeudados por bancos	3,382	4,648	23,242
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	223,204	231,156	218,276
Instrumentos de inversión disponible para la venta	514,736	468,961	537,927
Inversiones en sociedades	274	274	292
Intangibles	263	202	175
Activo fijo	1,276	1,429	1,586
Impuestos corrientes	-	385	385
Impuestos diferidos	3,498	5,518	4,248
Otros activos	1,287	570	1,105
Total Activos	**1,365,082**	**1,161,293**	**1,498,452**

PASIVOS

	30 Junio 2016 MM$	31 Diciembre 2015 MM$	30 Junio 2015 MM$
Pasivos			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	101,322	95,257	161,684
Operaciones con liquidación en curso	286,336	120,323	217,429
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	3,920	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	708,241	678,207	799,455
Contratos de derivados financieros	138,579	148,841	169,758
Obligaciones con bancos	35,003	20,004	45,004
Otras obligaciones financieras	-	1,453	512
Impuestos diferidos	203	43	426
Provisiones	5,359	6,165	4,007
Otros pasivos	1,741	2,040	3,967
Total Pasivos	**1,276,784**	**1,076,253**	**1,402,242**
Patrimonio			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco			
Capital	83,103	83,103	92,032
Reservas			
Cuentas de valoración	475	(977)	1,318
Utilidad (pérdidas) retenidas de ejercicios anteriores	-	(143)	(143)
Utilidad (pérdida) del periodo	6,742	4,306	3,003
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(2,022)	(1,249)	-
Interés no controlador	-	-	-
Total Patrimonio	**88,298**	**85,040**	**96,210**
Total Pasivos y Patrimonio	**1,365,082**	**1,161,293**	**1,498,452**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	30 Junio 2016 MM$	**30 Junio 2015 MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	16,406	17,515
Gastos por intereses y reajustes	(12,418)	(11,330)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**3,988**	**6,185**
Ingresos por comisiones y servicios	1,430	1,601
Gastos por comisiones y servicios	(462)	(505)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**968**	**1,096**
Utilidad neta de operaciones financieras	3,492	2,830
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	4,386	3,090
Otros ingresos operacionales	189	-
Total ingresos operacionales	**13,023**	**13,201**
Provisiones por riesgo de crédito	2,571	(1,183)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**15,594**	**12,018**
Remuneraciones y gastos del personal	(4,165)	(4,115)
Gastos de administración	(2,789)	(3,753)
Depreciaciones y amortizaciones	(237)	(247)
Otros gastos operacionales	-	(900)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(7,191)**	**(9,015)**
RESULTADO OPERACIONAL	**8,403**	**3,003**
Resultado por inversiones en sociedades	8	20
Resultado antes de impuesto a la renta	**8,411**	**3,023**
Impuesto a la renta	(1,669)	(20)
Resultado de operaciones continuas	**6,742**	**3,003**
Resultado de operaciones descontinuadas	**-**	-
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	**6,742**	**3,003**
RESULTADO DE LOS PROPIETARIOS	**6,742**	**3,003**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados Integrales

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	30 Junio 2016	**30 Junio 2015**
	MM$	**MM$**
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	**6,742**	**3,003**
Otros resultados integrales		
Variación neta de cartera disponible para la venta	1,452	(2,301)
Otros resultados integrales del período, neto de impuestos	-	-
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PROPIETARIOS	**8,194**	**702**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Flujo de Efectivo, Continuación

	30 Junio 2016 MM$	30 Junio 2015 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad (pérdida) del periodo	6,742	3,003
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	237	247
Provisiones por activos riesgosos	(2,571)	1,183
(Utilidad) pérdida por inversión en sociedades	(8)	-
Ajuste de Instrumentos de negociación	(36)	4
Pérdida en venta de activos fijos	-	-
(Utilidad) pérdida de cambio	(4,386)	(3,090)
Impuesto a la renta e impuesto diferido	1,669	20
Ingreso neto por comisiones	(968)	(1,096)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(3,988)	(6,185)
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	2,828	1,585
Variaciones de activos y pasivos que afectan el flujo de la operación:		
(Aumento)/Disminución adeudados por bancos	1,312	(6,222)
(Aumento)/Disminución neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes	11,637	51,464
(Aumento)/Disminución neta en disponibles para la venta	(50,066)	(61,608)
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y captaciones a plazo	30,600	(62,242)
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y otras obligaciones a la vista	6,369	49,731
(Aumento)/Disminución neta de instrumentos para negociación	(7,044)	(18,743)
Aumento/(Disminución) contratos de retrocompra y préstamos de valores	(3,921)	-
Aumento/(Disminución) de obligaciones con bancos	14,998	25,371
Aumento/(Disminución) de otras obligaciones financieras	(1,450)	(334)
(Aumento)/Disminución neto de contratos derivados financieros	(7,300)	6,135
(Aumento)/Disminución neto de otros activos y pasivos	(724)	(1,262)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	8	-
Movimiento de efectivo		
Intereses cobrados	13,525	14,204
Intereses pagados	(12,078)	(11,228)
Comisiones recibidas	1,430	1,601
Comisiones pagadas	(462)	(505)
Impuestos recuperados (pagados) netos	368	-
Flujo neto procedente de las actividades de la operación	**(3,279)**	**(17,967)**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Flujo de Efectivo, Continuación

	30 Junio 2016 MM$	30 Junio 2015 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activo fijo e intangible	(146)	(30)
Venta Activo Fijo e intangible	-	-
Aumento inversión en sociedades	-	-
Flujo neto procedente de las actividades de inversión	**(146)**	**(30)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de dividendos	(4,163)	-
Disminución de capital	-	-
Flujo neto usado en las actividades de financiamiento	**(4,163)**	**-**
Variación efectivo y durante el periodo	**(7,588)**	**(17,997)**
Saldo inicial del efectivo	210,260	413,926
Saldo final del efectivo	**202,672**	**395,929**

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	-	(2,301)	-	-	-	-	(2,301)
Inversión disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del periodo	-	-	-	3,003	-	3,003	3,003
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Junio de 2015	**92,032**	**1,318**	**(143)**	**3,003**	**-**	**2,860**	**96,210**
Saldos al 1 de Julio de 2015	**92,032**	**1,318**	**(143)**	**3,003**	**-**	**2,860**	**96,210**
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	-	(2,295)	-	-	-	-	(2,295)
Utilidad del periodo	-	-	-	1,303	-	1,303	1,303
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)	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	(4,163)	-	-	(4,163)	(4,163)
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	1,452	-	-	-	-	1,452
Utilidad del periodo	-	-	-	6,742	-	6,742	6,742
Dividendos mínimos	-	-	-	-	(773)	(773)	(773)
Saldos al 30 de Junio de 2016	**83,103**	**475**	**-**	**6,742**	**(2,022)**	**4,720**	**88,298**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 1.1 Información General

Antecedentes del Banco

HSBC Bank (Chile) (el Banco) es una sociedad anónima cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (la Superintendencia).

El Banco obtuvo la autorización de existencia en Chile por parte de la Superintendencia, mediante la resolución N° 116 del 07 de noviembre de 2002 y la autorización para operar mediante el "certificado de autorización de existencia y extracto de los estatutos de HSBC Bank (Chile)" del 19 de diciembre de 2002, dando inicio a sus actividades comerciales el 02 de enero de 2003.

El domicilio social del Banco está ubicado en Isidora Goyenechea #2800 Piso 23, Las Condes, Santiago y su página WEB es www.hsbc.cl

HSBC Bank (Chile) se dedica a diversas actividades del giro bancario, las cuales están establecidas en la Ley General de Bancos.

Nota 1.2 Principales Criterios Contables

(a) Bases de Preparación

De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables (el compendio) impartido por la Superintendencia, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera (NIIF) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los presentes estados financieros intermedios se han preparado en concordancia con lo establecido en la NIC 34 sobre "información financiera intermedia" y contienen información adicional a la presentada en los estados de situación financiera, cambios en el patrimonio y en flujo de efectivo.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 1.2 Principales Criterios Contables, continuación

(b) Información comparativa

Los estados financieros intermedios presentan información comparativa según lo establecido en la NIC 34 y en el Compendio de Normas Contable de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

(c) Bases de estimación

La preparación de la información financiera intermedia requiere el uso de estimaciones y suposiciones de las condiciones futuras. El uso de la información disponible y la aplicación de los juicios determinan las estimaciones aplicadas.

(d) Estacionalidad de las transacciones del periodo intermedio

Dadas las actividades que realiza el Banco, las transacciones no tienen un carácter estacional.

Nota 2 Cambios Contables

Durante el periodo terminado al 30 de Junio 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.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

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.

Debido a la renuncia del Director Sr. Rogerio Calderon , en sesión de fecha 24 de mayo último el Directorio designó en su reemplazo hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a don Kevin J. Ball , lo cual se dio a conocer como hecho esencial

Con fecha 26MAY16 se procedió a pagar a los accionistas dividendos por la suma de $4.163.082.163 correspondiente a la distribución de dividendos acordada en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el pasado mes de abril, dividendos que corresponde a la totalidad de las utilidades del ejercicio 2015 menos las pérdidas de los ejercicios anteriores.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Segmentos de Negocios

Los segmentos de negocios son determinados por el Banco en base de las distintas unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan.

La información por segmento se presenta respecto de los segmentos de negocios y la distribución de las actividades comerciales del Banco. El formato principal de los segmentos del negocio se basa en la estructura de administración y medición aplicada por el Banco. La utilidad por cada segmento se utiliza para medir gestión y a juicio de la Administración esta información es la más relevante para medir la operación de cada segmento.

El Banco incluye los siguientes segmentos de negocio:

GBM: "Global banking and markets" representa la banca global y de mercados de la banca comercial y de inversión que brinda servicios a los clientes corporativos e institucionales del grupo en todo el mundo. La banca global y de mercados se conforma de cinco grupos de productos globales: banca global, mercados globales, administración del balance, inversiones de capital privado e investigación. Maneja principalmente derivados, instrumentos para negociación, activos y pasivos de inversión, préstamos, otros créditos, depósitos y cuentas corrientes de clientes empresas.

CMB: "Commercial banking" abarca desde empresas unipersonales o sociedades hasta grandes corporaciones regionales o multinacionales en las que la fuente principal de financiamiento externo (aunque no necesariamente la única) proviene del sistema bancario local y no de los mercados de capitales.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

a) Resultados

Entre 1° Enero y 30 Junio 2016	GBM MM$	CMB MM$	Total MM$
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	15,478	928	16,406
Gastos por intereses y reajustes	(12,969)	551	(12,418)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**2,509**	**1,479**	**3,988**
Ingresos por comisiones y servicios	1,248	182	1,430
Gastos por comisiones y servicios	(385)	(77)	(462)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**863**	**105**	**968**
Utilidad neta de operaciones financieras	3,280	212	3,492
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	4,120	266	4,386
Otros ingresos operacionales	178	11	189
Total ingresos operacionales	**10,950**	**2,073**	**13,023**
Provisiones por riesgo de crédito	(30)	2,601	2,571
INGRESO OPERACIONAL NETO	**10,920**	**4,674**	**15,594**
Remuneraciones y gastos del personal	(3,029)	(1,136)	(4,165)
Gastos de administración	(1,983)	(806)	(2,789)
Depreciaciones y amortizaciones	(153)	(84)	(237)
Otros gastos operacionales	-	-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(5,165)**	**(2,026)**	**(7,191)**
RESULTADO OPERACIONAL	**5,755**	**2,648**	**8,403**
Resultado por inversiones en sociedades	6	2	8
Resultado antes de impuesto a la renta	**5,761**	**2,650**	**8,411**
Impuesto a la renta	(1,143)	(526)	(1,669)
Resultado de operaciones continuas	4,618	2,124	6,742
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	**4,618**	**2,124**	**6,742**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

b) Resultados, Continuación

Entre 1° Enero y 30 Junio 2015	GBM MM$	CMB MM$	Total MM$
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	16,137	1,378	17,515
Gastos por intereses y reajustes	(11,872)	542	(11,330)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**4,265**	**1,920**	**6,185**
Ingresos por comisiones y servicios	1,400	201	1,601
Gastos por comisiones y servicios	(440)	(65)	(505)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**960**	**136**	**1,096**
Utilidad neta de operaciones financieras	2,647	183	2,830
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	2,891	199	3,090
Otros ingresos operacionales	-	-	-
Total ingresos operacionales	**10,763**	**2,438**	**13,201**
Provisiones por riesgo de crédito	(80)	(1,103)	(1,183)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**10,683**	**1,335**	**12,018**
Remuneraciones y gastos del personal	(2,911)	(1,204)	(4,115)
Gastos de administración	(2,618)	(1,135)	(3,753)
Depreciaciones y amortizaciones	(154)	(93)	(247)
Otros gastos operacionales	(718)	(182)	(900)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(6,401)**	**(2,614)**	**(9,015)**
RESULTADO OPERACIONAL	**4,282**	**(1,279)**	**3,003**
Resultado por inversiones en sociedades	15	5	20
Resultado antes de impuesto a la renta	**4,297**	**(1,274)**	**3,023**
Impuesto a la renta	(428)	408	(20)
Resultado de operaciones continuas	**3,869**	**(866)**	**3,003**
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	**3,869**	**(866)**	**3,003**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

c) Activos y Pasivos,

Los criterios de contabilización de las transacciones entre segmento, es igual a la contabilización definida por el banco.

30 Junio 2016	**GBM MM$**	**CMB MM$**	**Total MM$**
Activo del segmento	1,228,619	129,865	1,358,484
Activos no incorporados en segmentos	4,647	1,951	6,598
Pasivo del segmento	910,845	358,636	1,269,481
Pasivos no incorporados en segmentos	5,144	2,159	7,303

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

30 Junio 2016	**GBM MM$**	**CMB MM$**	**Total MM$**
Activo fijo	655	621	1,276
Intangibles	135	128	263
Instrumentos para negociación	7,085	-	7,085

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

Nota 5 Efectivo y Equivalente de Efectivo

	30 Junio 2016 MM$	30 Junio 2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	488	112
Depósitos en el Banco Central de Chile	125,723	262,432
Depósitos bancos nacionales	113	511
Depósitos en el exterior	38,454	52,041
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	**164,778**	**315,096**
Operaciones con liquidación en curso neta	34,829	(1,921)
Instrumentos financieros de alta liquidez	3,065	82,754
Subtotal	**37,894**	**80,833**
Total efectivo y equivalente de efectivo	**202,672**	**395,929**

El Banco presenta, como parte de su efectivo y equivalente de efectivo, los saldos MM$ 3.065 (MM$ 82.754 en Junio 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:

	30 Junio 2016 MM$	30 Junio 2015 MM$
Activos		
Documento a cargo de otros bancos (canje)	2,051	2,164
Fondos por recibir	319,114	213,344
Subtotal - Activos	**321,165**	**215,508**
Pasivos		
Fondos por entregar	(286,336)	(217,429)
Subtotal - Pasivos	**(286,336)**	**(217,429)**
Operaciones con liquidación en curso netas	**34,829**	**(1,921)**

Nota 6 Contratos de Derivados Financieros

a) La cartera de instrumentos derivados, se compone de:

	Valor razonable				
30 Junio 2016	**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	(5,947)	(1,384)	438	98,190	(105,083)
Swap de tasas de interés	(332)	5,972	(308)	17,714	(12,382)
Swap de monedas y tasas	(1,404)	(11,492)	12	8,230	(21,114)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	**(7,683)**	**(6,904)**	**142**	**124,134**	**(138,579)**

	Valor razonable				
31 Diciembre 2015	**Menos de tres meses MM$**	**Entre tres meses y un año MM$**	**Más de un año MM$**	**Activos MM$**	**Pasivos MM$**
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	(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:

	30 Junio 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	3,383	3,009
Otras acreencias con bancos del exterior	-	1,771
Subtotal Bruto	**3,383**	**4,780**
Provisión para créditos con Bancos en el exterior	(1)	(132)
Total (neto)	**3,382**	**4,648**

El importe en cada ejercicio por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

30 Junio 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:

30 Junio 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	162,289	9,124	171,413	(8,658)	-	(8,658)	162,755
Créditos de comercio exterior	50,370	-	50,370	(2,005)	-	(2,005)	48,365
Deudores en cuentas corrientes	12,309	-	12,309	(380)	-	(380)	11,929
Otros créditos y cuentas por cobrar			-			-	-
Subtotal	**224,968**	**9,124**	**234,092**	**(11,043)**	**-**	**(11,043)**	**223,049**
Colocaciones de Vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	156	-	156	-	(1)	(1)	155
Subtotal	**156**	**-**	**156**	**-**	**(1)**	**(1)**	**155**
Total	**225,124**	**9,124**	**234,248**	**(11,043)**	**(1)**	**(11,044)**	**223,204**

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

30 Junio 2016	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	Porcentaje
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	11,437	-	11,437	5%
Minería	22,548	-	22,548	10%
Electricidad, gas y agua	-	8,199	8,199	4%
Agricultura y ganadería	7,324	7,659	14,983	6%
Forestal	4,336	-	4,336	2%
Pesca	4,831	-	4,831	2%
Transporte	21,953	-	21,953	9%
Telecomunicaciones	-	-	-	0%
Construcción	-	-	-	0%
Comercio	36,826	-	36,826	16%
Servicio	94,476	-	94,476	40%
Otros	14,503	-	14,503	6%
Totales	**218,234**	**15,858**	**234,092**	**100%**
Colocaciones de Vivienda	-	-	-	0%
Colocaciones de consumo	156	-	156	0%
Totales	**218,390**	**15,858**	**234,248**	**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	
	30 Junio 2016 MM$	31 Diciembre 2015 MM$	30 Junio 2016 MM$	31 Diciembre 2015 MM$
Saldos al 1 de enero	11,289	19,082	1	1
Castigos de cartera deteriorada	-	(10,638)	-	-
Provisiones constituidas	3,123	5,205	-	-
Provisiones liberadas	(3,369)	(2,360)	-	-
Saldos	**11,043**	**11,289**	**1**	**1**

Nota 9 Instrumentos de Inversión Disponible para Venta

	30 Junio 2016 MM$	31 Diciembre 2015 MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos		
Del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	252,853	308,818
Bonos o pagarés de la Tesorería	148,456	84,356
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Instrumentos en otros bancos de Chile	113,427	75,787
Totales	**514,736**	**468,961**

La cartera de instrumentos disponible para la venta incluye MM$3.065 (MM$9.534 al 31 de diciembre de 2015), considerados como equivalente de efectivo.

Nota 10 Depósitos, Otras Obligaciones a la Vista y Otras Captaciones a Plazo

La composición del rubro es la siguiente:

	30 Junio 2016 MM$	31 Diciembre 2015 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	98,051	88,657
Otros depósitos y cuentas a la vista	56	1,060
Otras obligaciones a la vista	3,215	5,540
Totales	**101,322**	**95,257**
Depósitos y otras obligaciones a plazo		
Depósitos a Plazo	**708,241**	**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:

	30 Junio 2016 MM$	31 Diciembre 2015 MM$
Avales y fianzas	12,063	15,100
Cartas de crédito del exterior confirmadas	646	6,387
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	2,249
Boletas de garantías	13,342	26,758
Otros compromisos de créditos	25,436	33,455
Total créditos contingentes	**51,487**	**83,949**
Cobranzas del exterior	-	411
Total operaciones por cuenta de terceros	**-**	**411**
Totales	**51,487**	**84,360**

Nota 11 Contingencias y Compromisos, continuación

Para satisfacer las necesidades de los clientes el Banco asume compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, por tanto son parte del riesgo global del Banco.
La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	30 Junio 2016 MM$	31 Diciembre 2015 MM$
Avales y fianzas	12,063	15,100
Cartas de crédito	646	8,636
Boletas de garantías	13,342	26,758
Otros compromisos de crédito	25,436	33,455
Subtotales	**51,487**	**83,949**
Provisiones constituidas	(1,415)	(2,063)
Totales	**50,072**	**81,886**

Nota 12 Patrimonio

a) Capital

El valor nominal de las acciones ordinarias al 30 de Junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es de $ 490.628 y las acciones emitidas son 187.580 para ambos años.

Al 30 de Junio de 2016, la distribución de accionistas es la siguiente:

	Acciones N° de acciones	Acciones % de participación
HSBC Inversiones S.A.	187.578	99.999%
HSBC Inv. Servicios Financieros Ltda	2	0,001%

b) Dividendos

Durante el 2016 el banco ha declarado y pagado dividendos por la suma de MM$$4.163 correspondiente a la distribución de dividendos acordada en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el pasado mes de abril, dividendos que corresponde a la totalidad de las utilidades del ejercicio 2015 menos las pérdidas de los ejercicios anteriores. 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	
	30 Junio 2016 MM$	30 Junio 2015 MM$	30 Junio 2016 MM$	30 Junio 2015 MM$
Ingresos				
Contratos de retrocompra	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	5,052	5,234	548	615
Colocaciones vivienda	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	4	3	-	-
Instrumentos de inversión	7,331	9,733	2,657	1,867
Otros ingresos	814	63	-	-
Totales	**13,201**	**15,033**	**3,205**	**2,482**

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

	Intereses		Reajustes	
	30 Junio 2016 MM$	30 Junio 2015 MM$	30 Junio 2016 MM$	30 Junio 2015 MM$
Gastos				
Cuentas corrientes	(1,281)	-	-	-
Contratos de retrocompra	(22)	(61)	-	-
Otras obligaciones a la vista	-	-	(115)	(121)
Depósitos y captaciones a plazo	(10,433)	(10,165)	(271)	(285)
Obligaciones con banco	(296)	(698)	-	-
Totales	**(12,032)**	**(10,924)**	**(386)**	**(406)**

Nota 14 Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras

El detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	30 Junio 2016 MM$	30 Junio 2015 MM$
Cartera de negociación	430	233
Contratos de instrumentos derivados	2,192	716
Cartera disponible para la venta	891	1,881
Otros gastos operaciones financieras	(21)	-
Total	**3,492**	**2,830**

Nota 15 Gastos de Administración

La composición de los gastos de administración es la siguiente:

	30 Junio 2016 MM$	30 Junio 2015 MM$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(173)	(138)
Arriendo de oficinas	(303)	(239)
Arriendo de equipos	(33)	(32)
Primas de seguros	(99)	(92)
Materiales de oficina	(13)	(17)
Gastos de informatica, comunicaciones y gestión	(930)	(1,629)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(33)	(48)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(95)	(174)
Gastos judiciales y notariales	(4)	(9)
Honorarios por informes técnicos	(44)	(61)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(26)	(27)
Honorario por asesorias	(266)	(477)
Otros gastos generales de administración	(416)	(467)
Subtotal	**(2,435)**	**(3,410)**
Publicidad y propaganda		
Publicidad y propaganda	(35)	(29)
Subtotal	**(35)**	**(29)**
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones y patentes	(179)	(172)
Aportes a la SBIF	(140)	(142)
Subtotal	**(319)**	**(314)**
Total	**(2,789)**	**(3,753)**

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:

30 Junio 2016	**Sociedades de inversión MM$**	**Personas naturales MM$**
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	157
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	**-**	**157**
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	157
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	90	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	**90**	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	**90**	-

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

	30 Junio 2016 MM$	31 Diciembre 2015 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	47,030	63,242
Efectivo y depósitos en bancos	8,604	15,007
Adeudado por bancos	3,383	4,454
Otros activos	485	195
Operaciones con liquidación en curso	6,468	2,362
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	(51,225)	(66,505)
Depósitos a la vista	(183)	(5)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(754)	(10,939)
Cuentas y documentos por pagar	(840)	(1,169)
Operaciones con liquidación en curso	(6,464)	(2,359)
Otras obligaciones finacieras	-	(336)

c) El detalle de resultados de operaciones con partes relacionadas es el siguiente:

	Ingresos		Gastos	
	30 Junio 2016 MM$	30 Junio 2015 MM$	30 Junio 2016 MM$	30 Junio 2015 MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	56	-	62	22
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	653	807	-	-
Utilidad y pérdida por negociación	1,273	357,485	239	361,551
Otros gastos generales de administración	-	-	1,023	1,905
Totales	**1,982**	**358,292**	**1,324**	**363,478**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 17 Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 30 de Junio 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 30 de junio de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015



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 43
NOTA N°04 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO 47
NOTA N°05 INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN 48
NOTA N°06 CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES 49
NOTA N°07 ADEUDADO POR BANCOS 56
NOTA N°08 CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES 57
NOTA N°09 INSTRUMENTOS DISPONIBLE PARA LA VENTA 64
NOTA N°10 INTANGIBLES 65
NOTA N°11 ACTIVO FIJO 67
NOTA N°12 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS 70
NOTA N°13 OTROS ACTIVOS 73
NOTA N°14 DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES 74
NOTA N°15 INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES 75
NOTA N°16 VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS 81
NOTA N°17 OTROS PASIVOS 83
NOTA N°18 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS 84
NOTA N°19 PATRIMONIO 86
NOTA N°20 REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA) 89
NOTA N°21 INTERES NO CONTROLADOR (MINORITARIOS) 91
NOTA N°22 INTERESES Y REAJUSTES 94
NOTA N°23 COMISIONES 96
NOTA N°24 RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS 97
NOTA N°25 RESULTADO NETO DE CAMBIO 97
NOTA N°26 PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO 98
NOTA N°27 REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL 100
NOTA N°28 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN 101
NOTA N°29 DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO 102
NOTA N°30 OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES 103
NOTA N°31 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS 104
NOTA N°32 VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS 109
NOTA N°33 HECHOS POSTERIORES 115

Banco Santander Chile y Afiliadas

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

	NOTA	Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	4	2.164.211	2.064.806
Operaciones con liquidación en curso	4	773.774	724.521
Instrumentos para negociación	5	387.554	324.271
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		8.168	2.463
Contratos de derivados financieros	6	3.001.807	3.205.926
Adeudado por bancos	7	236.345	10.861
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8	25.368.817	24.535.201
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	9	2.391.465	2.044.411
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		22.254	20.309
Intangibles	10	55.564	51.137
Activo fijo	11	233.066	240.659
Impuestos corrientes	12	-	-
Impuestos diferidos	12	337.915	331.714
Otros activos	13	1.142.827	1.097.826
TOTAL ACTIVOS		**36.123.767**	**34.654.105**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14	7.238.303	7.356.121
Operaciones con liquidación en curso	4	529.784	462.157
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		31.005	143.689
Depósitos y otras captaciones a plazo	14	12.997.791	12.182.767
Contratos de derivados financieros	6	2.848.418	2.862.606
Obligaciones con bancos		1.952.761	1.307.574
Instrumentos de deuda emitidos	15	6.369.956	5.957.095
Otras obligaciones financieras	15	216.741	220.527
Impuestos corrientes	12	4.796	17.796
Impuestos diferidos	12	11.136	3.906
Provisiones		223.799	329.118
Otros pasivos	17	963.571	1.045.869
TOTAL PASIVOS		**33.388.061**	**31.889.225**
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:		**2.704.685**	**2.734.699**
Capital	19	891.303	891.303
Reservas	19	1.640.112	1.527.893
Cuentas de valoración	19	4.053	1.288
Utilidades retenidas		**169.217**	**314.215**
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad del período		241.739	448.878
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(72.522)	(134.663)
Interés no controlador	21	**31.021**	**30.181**
TOTAL PATRIMONIO		**2.735.706**	**2.764.880**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**36.123.767**	**34.654.105**

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS INTERMEDIOS DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERÍODO
Por los períodos terminados el

	NOTA	Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2016 MM$	Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2015 MM$	Por el período de 06 meses al 30 de junio de 2016 MM$	Por el período de 06 meses al 30 de junio de 2015 MM$
RESULTADOS OPERACIONALES					
Ingresos por intereses y reajustes	22	556.208	562.368	1.074.937	963.083
Gastos por intereses y reajustes	22	(227.771)	(230.635)	(433.627)	(357.931)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**328.437**	**331.733**	**641.310**	**605.152**
Ingresos por comisiones	23	105.647	94.181	210.155	188.733
Gastos por comisiones	23	(41.775)	(35.907)	(83.292)	(74.998)
Ingreso neto por comisiones		**63.872**	**58.274**	**126.863**	**113.735**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	24	45.706	(50.524)	(133.993)	(191.083)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	25	(17.846)	80.855	196.115	262.405
Otros ingresos operacionales	30	4.611	5.677	9.859	10.785
Total ingresos operacionales		**424.780**	**426.015**	**840.154**	**800.994**
Provisiones por riesgo de crédito	26	(83.436)	(81.592)	(161.362)	(160.818)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**341.344**	**344.423**	**678.792**	**640.176**
Remuneraciones y gastos del personal	27	(101.217)	(96.274)	(194.184)	(180.491)
Gastos de administración	28	(54.991)	(56.488)	(113.685)	(111.341)
Depreciaciones y amortizaciones	29	(15.843)	(12.646)	(30.188)	(24.780)
Deterioro	29	(48)	(20)	(85)	(20)
Otros gastos operacionales	30	(32.010)	(15.770)	(48.244)	(30.416)
Total gastos operacionales		**(204.109)**	**(181.198)**	**(386.386)**	**(347.048)**
RESULTADO OPERACIONAL		**137.235**	**163.225**	**292.406**	**293.128**
Resultado por inversiones en sociedades		641	788	1.172	1.273
Resultado antes de impuesto a la renta		**137.876**	**164.013**	**293.578**	**294.401**
Impuesto a la renta	12	(21.114)	(21.531)	(50.776)	(52.849)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		**116.762**	**142.482**	**242.802**	**241.552**
Atribuible a:					
Tenedores patrimoniales del Banco		116.300	140.364	241.739	235.841
Interés no controlador	21	462	2.118	1.063	5.711
Utilidad por acción atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:					
(expresada en pesos)					
Utilidad básica	19	0,617	0,745	1,283	1,252
Utilidad diluida	19	0,617	0,745	1,283	1,252

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS INTERMEDIOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERÍODO
Por los períodos terminados el

	NOTA	Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2016 MM$	Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2015 MM$	Por el período de 06 meses al 30 de junio de 2016 MM$	Por el período de 06 meses al 30 de junio de 2015 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**116.762**	**142.482**	**242.802**	**241.552**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERIODO					
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	9	4.875	(13.676)	25.393	(20.117)
Coberturas de flujo de efectivo	19	(163)	35.718	(21.588)	(20.692)
Otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período, antes de impuesto		**4.712**	**22.042**	**3.805**	**(40.809)**
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período	12	(1.130)	(4.959)	(936)	8.696
Total de otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		**3.582**	**17.083**	**2.869**	**(32.113)**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERIODO		**-**	**-**	**-**	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERIODO		**120.344**	**159.565**	**245.671**	**209.439**
Atribuible a :					
Tenedores patrimoniales del Banco		119.879	157.447	244.504	203.732
Interés no controlador	21	465	2.118	1.167	5.707

Banco Santander Chile y Afiliadas

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

Por los períodos terminados el 30 de junio de 2016 y 2015

		RESERVAS		CUENTAS DE VALORACION			UTILIDADES RETENIDAS					
	Capital	Reservas y otras utilidades retenidas	Fusión de sociedades bajo control común	Instrumentos de Inversión disponibles para la venta	Coberturas de flujo de efectivo	Impuesto a la renta	Utilidades retenidas de períodos anteriores	Utilidades del ejercicio	Provisión para dividendo mínimo	Total atribuible a tenedores patrimoniales	Interés no controlador	Total Patrimonio
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	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 2015	**891.303**	**1.309.985**	**(2.224)**	**21.680**	**10.725**	**(6.805)**	**550.331**	**-**	**(165.099)**	**2.609.896**	**33.083**	**2.642.979**
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.209)	**(6.209)**
Transacciones con acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Dividendos/retiros realizados	-	-	-	-	-	-	(330.199)	-	165.099	(165.100)	12	**(165.088)**
Otros movimientos patrimoniales	-	220.132	-	-	-	-	(220.132)	-		-	-	**-**
Provisiones para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(70.752)	(70.752)	-	**(70.752)**
Subtotales	**-**	**220.132**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(550.331)**	**-**	**94.347**	**(235.852)**	**(6.197)**	**(242.049)**
Otros resultados integrales	-	-	-	(20.113)	(20.692)	8.696	-	-	-	(32.109)	(4)	**(32.113)**
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	235.841	-	235.841	5.711	**241.552**
Subtotales	**-**	**-**	**-**	**(20.113)**	**(20.692)**	**8.696**	**-**	**235.841**	**-**	**203.732**	**5.707**	**209.439**
Patrimonio al 30 de junio de 2015	**891.303**	**1.530.117**	**(2.224)**	**1.567**	**(9.967)**	**1.891**	**-**	**235.841**	**(70.752)**	**2.577.776**	**32.593**	**2.610.369**
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	-	-	-	-	-	-	(336.659)	-	-	(336.659)	(327)	**(336.986)**
Otros movimientos patrimoniales	-	112.219	-	-	-	-	(112.219)	-	-	-	-	**-**
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	62.141	62.141		**62.141**
Subtotales	**-**	**112.219**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(448.878)**	**-**	**62.141**	**(274.518)**	**(327)**	**(274.845)**
Otros resultados integrales	-	-	-	25.259	(21.588)	(906)	-	-	-	2.765	104	**2.869**
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	241.739	-	241.739	1.063	**242.802**
Subtotales	**-**	**-**	**-**	**25.259**	**(21.588)**	**(906)**	**-**	**241.739**	**-**	**244.504**	**1.167**	**245.671**
Saldos al 30 de junio de 2016	**891.303**	**1.642.336**	**(2.224)**	**18.294**	**(12.962)**	**(1.279)**	**-**	**241.739**	**(72.522)**	**2.704.685**	**31.021**	**2.735.706**

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 2015 (Junta Accionistas abril 2016)	448.878	112.219	336.659	75	188.446.126.794	1,786
Año 2014 (Junta Accionistas abril 2015)	550.331	220.132	330.199	60	188.446.126.794	1,752

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Por los períodos terminados el

	NOTA	30 de junio de 2016 MM$	30 de junio de 2015 MM$
A – FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
UTILIDAD CONSOLIDADA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		**293.578**	**294.401**
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		**(519.976)**	**(501.013)**
Depreciaciones y amortizaciones	29	30.188	24.780
Deterioro de activo fijo	11	85	20
Provisiones por activos riesgosos	26	200.503	193.990
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		10.077	(3.026)
Utilidad por inversiones en sociedades		(1.172)	(1.273)
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago	30	(7.965)	(5.710)
Provisiones por bienes recibidos en pago		5.240	5.556
Utilidad en venta de activos fijos	30	(549)	(119)
Castigo de bienes recibidos en pago	30	6.421	3.268
Ingresos netos por intereses	22	(641.310)	(605.152)
Ingresos netos comisiones	23	(126.863)	(113.735)
Otros cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo		5.276	78.130
Cambios en los activos y pasivos por impuestos diferidos	12	93	(77.742)
Aumento/disminución de activos y pasivos de operación		**823.931**	**580.310**
Disminución (aumento) de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(874.155)	(1.063.104)
Disminución (aumento) de inversiones financieras		(410.337)	10.967
Disminución (aumento) por contratos de retrocompra (activos)		(5.705)	-
Disminución (aumento) de adeudados por bancos		(225.655)	27.557
Disminución (aumento) de bienes recibidos o adjudicados en pago		3.428	5.862
Aumento (disminución) de acreedores en cuentas corrientes		(47.923)	167.811
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		815.024	986.283
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país		165.000	(45.295)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		(69.895)	(26.264)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del exterior		480.176	(142.944)
Aumento (disminución) de obligaciones con el Banco Central de Chile		11	(41)
Aumento (disminución) por contratos de retrocompra (pasivos)		(112.684)	(231.965)
Aumento (disminución) por otras obligaciones financieras		(3.786)	39.734
Aumento neto de otros activos y pasivos		14.824	(171.648)
Rescate de letras de crédito		(25.760)	(12.785)
Rescate de bonos hipotecarios y pago de intereses		(2.503)	(2.661)
Emisión de bonos corrientes		2.088.583	402.143
Rescate de bonos corrientes y pago de intereses		(1.710.240)	(154.853)
Intereses y reajustes percibidos		1.074.937	948.707
Intereses y reajustes pagados		(433.627)	(359.442)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		28.131	244
Comisiones percibidas	23	210.155	188.733
Comisiones pagadas	23	(83.292)	(74.998)
Impuesto a la renta	12	(50.776)	(52.849)
Total flujos generados (utilizados) en actividades operacionales		**597.533**	**373.698**

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Por los períodos terminados el

	NOTA	Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 30 de junio de 2015 MM$
B – FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisiciones de activos fijos	11	(13.394)	(13.764)
Enajenaciones de activos fijos		318	48
Adquisiciones de inversiones en sociedades		(1.004)	-
Enajenaciones de inversiones en sociedades		-	-
Adquisiciones de activos intangibles	10	(13.976)	(8.391)
Total flujos generados (utilizados) en actividades de inversión		**(28.056)**	**(22.107)**
C – FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Originados por actividades de financiamiento de tenedores patrimoniales		**(340.589)**	**(335.301)**
Aumento otras obligaciones		-	-
Emisión de bonos subordinados		-	-
Rescate de bonos subordinados y pago de intereses		(3.930)	(5.102)
Dividendos y/o retiros pagados		(336.659)	(330.199)
Originados por actividades de financiamiento de los minoritarios			
Aumento de capital		-	-
Dividendos y/o retiros pagados		-	-
Total flujos utilizados en actividades de financiamiento		**(340.589)**	**(335.301)**
D – VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO		**228.888**	**16.290**
E – EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPO DE CAMBIO		**(147.857)**	**41.667**
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**	**2.408.201**	**1.916.959**

Conciliación de provisiones para el Estado Intermedio de Flujos de Efectivo Consolidado del período	Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 30 de junio de 2015 MM$
Provisiones por riesgo crédito para el Estado de Flujos de Efectivo	200.503	193.990
Recuperación de créditos castigados	(39.141)	(33.172)
Gasto por provisiones por riesgo crédito	**161.362**	**160.818**

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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio de 2016			Al 31 de diciembre de 2015			Al 30 de junio 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 30 de junio 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		
Nombre Asociadas	Actividad principal	Lugar de incorporación y operación	Al 30 de junio de 2016 %	Al 31 de diciembre de 2015 %	Al 30 de junio de 2015
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 Junta Extraordinaria de Accionistas de Transbank S.A. celebrada con fecha 21 de abril de 2016, se acordó aumentar el capital de la sociedad mediante la capitalización de los utilidades acumuladas, a través de la emisión de acciones liberadas de pago, y colocación de acciones de pago por $4.000 millones aproximadamente. Banco Santander Chile participó en forma proporcional a su participación (25%), por lo que suscribió y pagó acciones por $1.000 millones aproximadamente. Anteriormente, en abril de 2015, Transbank acordó un aumento de capital en una Junta Extraordinaria de Accionista y 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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, 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) menos cualquier deterioro, de existir.

c) Interés no controlador

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

En el caso de las Entidades controladas a través de otras consideraciones, el 100% de sus Resultados y Patrimonios es presentado en interés no controlador, debido a que el Banco solamente tiene control sobre éstas, pero no posee participación.

d) Segmentos de 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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al Peso Chileno son considerados como "moneda extranjera".

f) Transacciones en moneda extranjera

El Banco realiza operaciones en montos denominados en monedas extranjeras, principalmente en Dólares Americanos. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, mantenidos por el Banco y Afiliadas son convertidos a Pesos Chilenos al tipo de cambio de mercado representativo del cierre del mes informado (publicado por Reuters a las 1:30 p.m.), el cual asciende a $663,25 por US$ 1 para junio de 2016 (638,90 por US$ 1 para junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 26.

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.

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. *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*.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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.*

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 30 de junio 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 30 de junio 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

Al 30 de junio de 2016, no existen nuevas Normas Contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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.*

Aclaraciones a la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes – Esta aclaración emitida el 12 de abril de 2016, no modifica los principios que subyacen tras la normativa, sólo aclaran y ofrece algunas alternativas para la transición. Las materias tratadas por esta enmienda se relacionan con: Identificación de obligaciones de desempeño, Consideraciones de principal y agente, y licencias.
Una entidad aplicará estas modificaciones a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho. *La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de esta normativa.*

Enmienda a IFRS 2 Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones – Esta enmienda emitida el 20 de junio de 2016, aborda materias sobre las cuales existían consultas y que el IASB decidió abordar, las materias son:

- Contabilidad de transacciones de pagos basados en acciones liquidadas en efectivo que incluyen una condición de desempeño
- Clasificación de transacciones de pagos basados en acciones con características de compensación de saldos
- Contabilización de modificaciones de las transacciones de pagos basados en acciones desde liquidadas en efectivo a liquidadas en instrumentos de patrimonio

Esta enmienda es aplicable a partir del 01 de enero de 2018 en forma prospectiva, con aplicación anticipada permitida. *La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de esta normativa.*

NOTA N°02
HECHOS RELEVANTES

Al 30 de junio 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 Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el día 26 de abril de 2016, se ratificó el nombramiento en el cargo de directores titulares, a don Andreu Plaza López y a doña Ana Dorrego de Carlos, quienes fueron nombrados directores titulares en Sesión Ordinaria de Directorio celebrada el 20 de octubre de 2015.

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.

b) Destino de la utilidad y reparto de dividendos

En Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2016 se reúnen bajo la Presidencia de don Vittorio Corbo Lioi (Presidente), don Oscar von Chrismar Carvajal (Primer Vicepresidente), don Roberto Méndez Torres (Segundo Vicepresidente), los directores titulares señores, Marco Colodro Hadjes, Lucía Santa Cruz Sutil, Ana Dorrego de Carlos, Mauricio Larraín Garcés, Juan Pedro Santa María, Orlando Poblete Iturrate, Andreu Plaza López y Blanca Bustamante Bravo. Además, asisten el Gerente General don Claudio Melandri Hinojosa y el Gerente de Planificación Estratégica don Raimundo Monge.

De acuerdo a la información presentada en la Junta anteriormente señalada, las utilidades líquidas del ejercicio correspondiente al año 2015 (que se denominan en los estados financieros “Utilidad atribuible a tenedores patrimoniales del Banco”), ascendieron a $448.878 millones. Se aprueba distribuir el 75% de dichas utilidades, las cuales, divididas por el número de acciones emitidas, corresponden a un dividendo de $ 1,78649813 por cada acción, el que se comenzó a pagar a partir del día 29 de abril de 2016.

Asimismo, se aprueba que el 25% restante de las utilidades sea destinado a incrementar las reservas del Banco.

c) Nombramiento de Auditores externos

En la Junta señalada anteriormente, se acordó nombrar a la firma PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada, como auditores externos del Banco y sus filiales para el ejercicio 2016.

d) Aumento de capital de Transbank S.A.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de Transbank S.A. celebrada con fecha 21 de abril de 2016, se acordó aumentar el capital de la sociedad mediante la capitalización de los utilidades acumuladas, a través de la emisión de acciones liberadas de pago, y colocación de acciones de pago por $4.000 millones aproximadamente. Banco Santander Chile participó en forma proporcional a su participación (25%), por lo que suscribió y pagó acciones por $1.000 millones aproximadamente.

e) Emisión de bonos bancarios – Al 30 de junio de 2016

Al 30 de junio de 2016, el Banco ha emitido bonos por UF 45.000.000, CLP 190.000.000.000, USD 20.000.000 y JPY 3.000.000.000. El detalle de las colocaciones realizadas al 30 de junio de 2016 se incluye en Nota 15.

NOTA N°02
HECHOS RELEVANTES, continuación

e.1 Bonos corrientes al 30 de junio 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% anual	28-01-2016	01-03-2021
R2	UF	10.000.000	7,5 años	2,60% anual	28-01-2016	01-03-2023
R3	UF	10.000.000	10,5 años	3,00% anual	28-01-2016	01-03-2026
R6	UF	7.000.000	8,4 años	2,65% anual	07-04-2016	01-12-2024
Total	**UF**	**35.000.000**				
R4	CLP	100.000.000.000	5,5 años	5,50% anual	28-01-2016	01-03-2021
Total	**CLP**	**100.000.000.000**				
DN	USD	10.000.000	4,9 años	Libor-USD trimestral	02-06-2016	09-06.2021
DN	USD	10.000.000	5,0 años	Libor-USD trimestral	09-06-2016	17-06-2021
Total	**USD**	**20.000.000**				
JPY	JPY	3.000.000.000	5,0 años	0,12% semestral	22-06-2016	29-06-2021
Total	**JPY**	**3.000.000.000**				

e.2 Bonos Subordinados al 30 de junio de 2016

Al 30 de junio de 2016, el Banco no ha emitido bonos subordinados.

e.3 Bonos hipotecarios al 30 de junio de 2016

El Banco no ha realizado emisión de bonos hipotecarios al 30 de junio de 2016.

e.4 Recompra de bonos

El Banco ha realizado las siguientes recompras de bonos al 30 de junio 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
10-05-2016	Senior	USD 10.000.000

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 2015, 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.

Los cuadros que se presentan a continuación, muestran el resultado del Banco por segmentos de negocios, por los periodos terminados al 30 de junio de 2016 y 2015, y además los saldos correspondientes a créditos y saldos de cuentas por cobrar a clientes:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2016					
	Ingreso neto por intereses y reajustes	Ingreso neto por comisiones	ROF (1)	Provisiones	Gastos de apoyo (2)	Contribución neta del segmento
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Segmentos						
Individuos + PYMEs	231.757	50.251	6.184	(76.740)	(133.320)	**78.132**
Empresas e institucionales	58.817	7.787	5.377	(8.984)	(20.815)	**42.182**
Banca Comercial	**290.574**	**58.038**	**11.561**	**(85.724)**	**(154.135)**	**120.314**
Global Corporate Banking	22.953	5.973	14.000	1.736	(12.714)	**31.948**
Otros	14.910	(139)	2.299	552	(5.202)	**12.420**
Totales	**328.437**	**63.872**	**27.860**	**(83.436)**	**(172.051)**	**164.682**
Otros ingresos operacionales						4.611
Otros gastos operacionales y deterioros						(32.058)
Resultado por inversiones en sociedades						641
Impuesto a la renta						(21.114)
Utilidad consolidada del período						**116.762**

(1) Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad de cambio neta.
(2) Corresponde a la suma de remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones y amortizaciones.

NOTA N°03
SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación

	Por el período terminado al 30 de junio 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	17.945.030	457.751	99.305	10.252	(159.545)	(260.521)	**147.242**
Empresas e institucionales	6.134.698	118.940	15.522	10.438	(11.520)	(40.804)	**92.576**
Banca Comercial	**24.079.728**	**576.691**	**114.827**	**20.690**	**(171.065)**	**(301.325)**	**239.818**
Global Corporate Banking	2.237.493	45.594	12.553	24.931	2.253	(25.435)	**59.896**
Otros	83.346	19.025	(517)	16.501	7.450	(11.297)	**31.162**
Totales	**26.400.567**	**641.310**	**126.863**	**62.122**	**(161.362)**	**(338.057)**	**330.876**
Otros ingresos operacionales							9.859
Otros gastos operacionales y deterioros							(48.329)
Resultado por inversiones en sociedades							1.172
Impuesto a la renta							(50.776)
Utilidad consolidada del período							**242.802**

(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.

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2015					
	Ingreso neto por intereses y reajustes	Ingreso neto por comisiones	ROF (1)	Provisiones	Gastos de apoyo (2)	Contribución neta del segmento
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Segmentos						
Individuos + PYMEs	216.382	47.597	3.765	(71.968)	(133.272)	62.504
Empresas e institucionales	56.446	6.644	4.903	(8.092)	(18.550)	41.351
Banca Comercial	**272.828**	**54.241**	**8.668**	**(80.060)**	**(151.822)**	**103.855**
Global Corporate Banking	22.134	2.968	13.934	156	(11.275)	27.917
Otros	36.771	1.065	7.729	(1.688)	(2.311)	41.566
Totales	**331.733**	**58.274**	**30.331**	**(81.592)**	**(165.408)**	**173.338**
Otros ingresos operacionales						5.677
Otros gastos operacionales y deterioros						(15.790)
Resultado por inversiones en sociedades						788
Impuesto a la renta						(21.531)
Utilidad consolidada del período						**142.482**

(1) Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad de cambio neta.
(2) Corresponde a la suma de remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones y amortizaciones.

NOTA N°03
SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación

	Por el período de 06 meses al 30 de junio 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	15.928.938	432.564	90.787	7.297	(143.524)	(254.978)	**132.146**
Empresas e institucionales	6.013.970	109.705	13.598	8.934	(12.963)	(36.306)	**82.968**
Banca Comercial	**21.942.908**	**542.269**	**104.385**	**16.231**	**(156.487)**	**(291.284)**	**215.114**
Global Corporate Banking	2.263.481	42.263	7.311	29.033	(692)	(23.245)	**54.670**
Otros	50.858	20.620	2.039	26.058	(3.639)	(2.083)	**42.995**
Totales	**24.257.247**	**605.152**	**113.735**	**71.322**	**(160.818)**	**(316.612)**	**312.779**
Otros ingresos operacionales							10.785
Otros gastos operacionales y deterioros							(30.436)
Resultado por inversiones en sociedades							1.273
Impuesto a la renta							(52.849)
Utilidad consolidada del período							**241.552**

(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°04
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Al 31 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	607.103	632.435
Depósitos en el Banco Central de Chile	170.608	184.510
Depósitos bancos nacionales	223	192
Depósitos en el exterior	1.386.277	1.247.669
Subtotales efectivo y depósitos en bancos	**2.164.211**	**2.064.806**
Operaciones con liquidación en curso netas	243.990	262.364
Totales efectivo y equivalente de efectivo	**2.408.201**	**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 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	180.036	296.634
Fondos por recibir	593.738	427.887
Subtotales	**773.774**	**724.521**
Pasivos		
Fondos por entregar	529.784	462.157
Subtotales	**529.784**	**462.157**
Operaciones con liquidación en curso netas	**243.990**	**262.364**

NOTA N°05
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

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

	Al 30 de junio 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	82.301	159.767
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	254.036	123.469
Subtotales	**336.337**	**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	6.576	22.681
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Subtotales	**6.576**	**22.681**
Instrumentos de instituciones extranjeras		
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	44.641	14.948
Otros instrumentos del exterior	-	-
Subtotales	**44.641**	**14.948**
Inversiones en fondos mutuos		
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	3.406
Fondos administrados por terceros	-	-
Subtotales	**-**	**3.406**
Totales	**387.554**	**324.271**

Al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 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 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 30 de junio 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	452.806	14.700	951.528	1.419.034	10.274	10.282
Swaps de monedas y tasas	30.289	823.312	1.882.195	2.735.796	79.245	7.128
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**483.095**	**838.012**	**2.833.723**	**4.154.830**	**89.519**	**17.410**
Derivados de cobertura de flujo de efectivo						
Forwards de monedas	305.095	-	-	305.095	11.999	-
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	1.888.737	5.360.707	3.940.944	11.190.388	81.142	127.298
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**2.193.832**	**5.360.707**	**3.940.944**	**11.495.483**	**93.141**	**127.298**
Derivados de negociación						
Forwards de monedas	13.936.551	13.092.283	2.562.337	29.591.171	332.804	367.366
Swaps de tasas de interés	8.316.731	10.807.634	47.903.672	67.028.037	827.659	858.947
Swaps de monedas y tasas	3.022.029	8.037.313	47.896.024	58.955.366	1.657.159	1.476.373
Opciones call de monedas	81.522	25.976	3.979	111.477	1.404	192
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	32.897	3.449	3.979	40.325	121	832
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**25.389.730**	**31.966.655**	**98.369.991**	**155.726.376**	**2.819.147**	**2.703.710**
Totales	**28.066.657**	**38.165.374**	**105.144.658**	**171.376.689**	**3.001.807**	**2.848.418**

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	-	-	264.473	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 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, separado por plazo al vencimiento:

	Al 30 de junio 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	-	-	-	-	-
Créditos comerciales	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Bono Yankee	-	-	-	113.877	**113.877**
Letras hipotecarias	-	-	6.073	-	**6.073**
Bonos del Tesoro Americano	-	-	-	99.487	**99.487**
Bonos del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósito a plazo	1.172.640	65.000	-	-	**1.237.640**
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior	148.467	824.524	1.185.135	539.627	**2.697.753**
Bonos subordinados	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos:					
Créditos interbancarios	-	-	-	-	-
Totales	**1.321.107**	**889.524**	**1.191.208**	**752.991**	**4.154.830**
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	853.601	609.524	791.208	481.463	**2.735.796**
Swaps de tasas de interés	467.506	280.000	400.000	271.528	**1.419.034**
Totales	**1.321.107**	**889.524**	**1.191.208**	**752.991**	**4.154.830**

	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	-	-	-	-	-
Créditos comerciales	-	-	-	-	-
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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, y el período donde se producirán los flujos:

	Al 30 de junio 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	3.916.475	258.380	895.636	742.349	**5.812.840**
Créditos Comerciales	305.095	-	-	-	**305.095**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Depósitos a plazo	41.114	-	-	-	**41.114**
Bono Yankee	-	-	77.405	537.098	**614.503**
Bono del Banco Central de Chile	117.638	26.047	-	-	**143.685**
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósito a plazo	242.356	-	-	-	**242.356**
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior (tasa variable)	906.119	396.382	26.929	-	**1.329.430**
Bonos corrientes o senior (tasa fija)	607.355	-	250.122	-	**857.477**
Obligaciones con bancos:					
Créditos interbancarios	1.418.387	730.596	-	-	**2.148.983**
Totales	**7.554.539**	**1.411.405**	**1.250.092**	**1.279.447**	**11.495.483**
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	7.249.444	1.411.405	1.250.092	1.279.447	**11.190.388**
Forward	305.095	-	-	-	**305.095**
Totales	**7.554.539**	**1.411.405**	**1.250.092**	**1.279.447**	**11.495.483**

	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
Forward	-	-	-	-	-
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 30 de junio 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	53.991	49.755	16.344	3.868	123.958
Egresos de flujo	(54.602)	(25.050)	(5.603)	-	(85.255)
Flujos netos	**(611)**	**24.705**	**10.741**	**3.868**	**38.703**
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	54.602	25.050	5.603	-	85.255
Egresos de flujo (*)	(53.991)	(49.755)	(16.344)	(3.868)	(123.958)
Flujos netos	**611**	**(24.705)**	**(10.741)**	**(3.868)**	**(38.703)**

(*) 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 30 de junio 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	87.337	38.176	-	-	**125.513**
Egresos de flujo	(11.140)	(133)	-	-	**(11.273)**
Flujos netos	**76.197**	**38.043**	**-**	**-**	**114.240**
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	11.140	133	-	-	**11.273**
Egresos de flujo	(87.337)	(38.176)	-	-	**(125.513)**
Flujos netos	**(76.197)**	**(38.043)**	**-**	**-**	**(114.240)**

	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 30 de junio 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 30 de junio de 2016 y de 2015, se presenta a continuación:

Elemento cubierto	Por el trimestre terminado al 30 de junio de		Por el período de 06 meses al 30 de junio de	
	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$
Obligaciones con banco	224	8.064	(2.453)	666
Depósitos y otras captaciones a plazo	(331)	-	(358)	-
Instrumentos de deuda emitidos	1.280	9.837	1.527	(2.347)
Instrumentos disponibles para la venta	(4.434)	5.674	(12.039)	(8.184)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.098	12.143	360	(101)
Flujos netos	**(163)**	**35.718**	**(12.963)**	**(9.966)**

NOTA N°06
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

Considerando que los flujos variables, tanto del elemento cubierto como del instrumento de cobertura, son espejos uno del otro, las coberturas son cercanas al 100% de eficiencia; lo que implica que todas las variaciones de valor atribuibles a componentes del riesgo cubierto se netean casi por completo. Al 30 de junio de 2016 y 2015 se llevó a resultados una pérdida por ineficiencia de $924 millones y $1.891 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:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de		Por el período de 06 meses al 30 de junio de	
	2016	2015	2016	2015
	MM$	MM$	MM$	MM$
Derivados para cobertura de Bonos	6	-	13	-
Derivados para cobertura de Créditos interbancarios	-	-	-	-
Resultados netos por cobertura de flujos de efectivo	6	-	13	-

Ver Nota 19 “Patrimonio”, letra d)

e) Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero:

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, los saldos presentados en el rubro "Adeudado por bancos", son los siguientes:

	Al 30 de junio 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	22	14
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Otras acreencias con bancos del país	53	36
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	-	-
Bancos del exterior		
Préstamos a bancos del exterior	236.457	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	(187)	(16)
Totales	**236.345**	**10.861**

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

	Al 30 de junio 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	-	175	175	141	42	183
Provisiones liberadas	-	(4)	(4)	(141)	(51)	(192)
Totales	**-**	**187**	**187**	**-**	**16**	**16**

NOTA N°08
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 30 de junio 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	8.533.154	299.413	579.659	**9.412.226**	171.590	148.184	**319.774**	**9.092.452**
Créditos de comercio exterior	1.669.333	143.305	81.094	**1.893.732**	69.234	1.178	**70.412**	**1.823.320**
Deudores en cuentas corrientes	273.167	7.129	12.322	**292.618**	3.044	6.515	**9.559**	**283.059**
Operaciones de factoraje	270.069	2.920	5.489	**278.478**	6.103	719	**6.822**	**271.656**
Operaciones de leasing	1.370.238	60.304	80.485	**1.511.027**	20.354	5.463	**25.817**	**1.485.210**
Otros créditos y cuentas por cobrar	187.567	1.129	26.171	**214.867**	4.755	20.027	**24.782**	**190.085**
Subtotales	**12.303.528**	**514.200**	**785.220**	**13.602.948**	**275.080**	**182.086**	**457.166**	**13.145.782**
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	36.929	-	1.163	**38.092**	-	24	**24**	**38.068**
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	122.081	-	4.560	**126.641**	-	237	**237**	**126.404**
Otros créditos con mutuos para vivienda	7.750.023	-	406.870	**8.156.893**	-	64.867	**64.867**	**8.092.026**
Subtotales	**7.909.033**	**-**	**412.593**	**8.321.626**	**-**	**65.128**	**65.128**	**8.256.498**
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	2.329.384	-	245.516	**2.574.900**	-	222.090	**222.090**	**2.352.810**
Deudores por tarjetas de crédito	1.382.635	-	28.077	**1.410.712**	-	42.015	**42.015**	**1.368.697**
Contrato leasing consumo	5.185	-	46	**5.231**	-	65	**65**	**5.166**
Otros préstamos consumo	243.501	-	5.117	**248.618**	-	8.754	**8.754**	**239.864**
Subtotales	**3.960.705**	**-**	**278.756**	**4.239.461**	**-**	**272.924**	**272.924**	**3.966.537**
Totales	**24.173.266**	**514.200**	**1.476.569**	**26.164.035**	**275.080**	**520.138**	**795.218**	**25.368.817**

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 30 de junio 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 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	%	%
Colocaciones comerciales								
Manufactura	1.199.873	1.171.830	-	-	1.199.873	1.171.830	4,54	4,63
Minería	328.279	510.467	-	-	328.279	510.467	1,24	2,02
Electricidad, gas y agua	443.265	454.456	-	-	443.265	454.456	1,68	1,80
Agricultura y ganadería	1.049.199	1.019.922	-	-	1.049.199	1.019.922	3,97	4,03
Forestal	102.342	96.069	-	-	102.342	96.069	0,39	0,38
Pesca	338.469	344.496	-	-	338.469	344.496	1,28	1,36
Transporte	893.153	876.329	-	-	893.153	876.329	3,38	3,46
Comunicaciones	157.100	160.135	-	-	157.100	160.135	0,60	0,63
Construcción	1.618.200	1.462.535	-	-	1.618.200	1.462.535	6,13	5,78
Comercio	2.985.845	3.050.663	236.457	10.827	3.222.302	3.061.490	12,21	12,10
Servicios	480.992	483.516	-	-	480.992	483.516	1,82	1,91
Otros	4.006.306	3.695.991	-	-	4.006.306	3.695.991	15,18	14,61
Subtotales	**13.603.023**	**13.326.409**	**236.457**	**10.827**	**13.839.480**	**13.337.236**	**52,42**	**52,71**
Colocaciones para la vivienda	**8.321.626**	**7.812.850**	**-**	**-**	**8.321.626**	**7.812.850**	**31,52**	**30,88**
Colocaciones de consumo	**4.239.461**	**4.150.671**	**-**	**-**	**4.239.461**	**4.150.671**	**16,06**	**16,41**
Totales	**26.164.110**	**25.289.930**	**236.457**	**10.827**	**26.400.567**	**25.300.757**	**100,00**	**100,00**

(*) Incluye préstamos a instituciones financieras del país por un monto de $75 millones al 30 de junio de 2016 ($50 millones al 31 de diciembre de 2015), ver Nota 7.

(**) Incluye préstamos a instituciones financieras del exterior por un monto de $236.457 millones al 30 de junio 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 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es la siguiente**:**

	Al 30 de junio 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	463.318	-	-	**463.318**	486.685	-	-	**486.685**
Cartera vencida (evaluada colectivamente)	318.324	158.862	88.991	**566.177**	346.868	183.133	113.467	**643.468**
Resto deterioro	172.091	253.731	189.765	**615.587**	108.330	213.014	217.843	**539.187**
Totales	**953.733**	**412.593**	**278.756**	**1.645.082**	**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 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	Al 30 de junio 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	517.659	367.525	38.801	**923.985**	410.700	362.326	42.244	**815.270**
Deuda sin garantía	436.074	45.068	239.955	**721.097**	531.183	33.821	289.066	**854.070**
Totales	**953.733**	**412.593**	**278.756**	**1.645.082**	**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 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	Al 30 de junio 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	158.306	139.649	9.542	**307.497**	115.733	158.854	9.144	**283.731**
Deuda sin garantía	160.018	19.213	79.449	**258.680**	231.135	24.279	104.323	**359.737**
Totales	**318.324**	**158.862**	**88.991**	**566.177**	**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 junio 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	32.017	42.242	22.484	87.227	183.970
Provisiones liberadas	(17.859)	(6.361)	(7.307)	(12.037)	(43.564)
Provisiones liberadas por castigo	(16.177)	(22.346)	(1.209)	(60.135)	(99.867)
Saldo al 30 de junio de 2016	**275.080**	**182.086**	**65.128**	**272.924**	**795.218**

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 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 alcanza a $311 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 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 alcanza a $13.654 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 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
Créditos otorgados a clientes	183.970	344.439
Créditos otorgados a bancos	175	183
Totales	**184.145**	**344.622**

NOTA N°08
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

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

	Al 30 de junio 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	12.449.618	7.655.906	3.767.262	**23.872.786**	423.557	128.901	98.842	**651.300**	12.873.175	7.784.807	3.866.104	**24.524.086**
Mora 1 a 29 días	130.962	77.345	121.420	**329.727**	96.715	17.147	37.648	**151.510**	227.677	94.492	159.068	**481.237**
Mora 30 a 89 días	68.635	175.782	72.023	**316.440**	120.493	111.722	62.009	**294.224**	189.128	287.504	134.032	**610.664**
Mora 90 días o más	-	-	-	**-**	312.968	154.823	80.257	**548.048**	312.968	154.823	80.257	**548.048**
Total cartera antes de provisiones	**12.649.215**	**7.909.033**	**3.960.705**	**24.518.953**	**953.733**	**412.593**	**278.756**	**1.645.082**	**13.602.948**	**8.321.626**	**4.239.461**	**26.164.035**
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	1,58%	3,20%	4,88%	**2,64%**	22,77%	31,23%	35,75%	**27,09%**	3,06%	4,59%	6,91%	**4,17%**
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	-	-	-	**-**	32,82%	37,52%	28,79%	**33,31%**	2,30%	1,86%	1,89%	**2,09%**

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 30 de junio 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 30 de junio 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		574.152	687.292
Pagarés del Banco Central de Chile		-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		28.664	145.603
	Subtotales	**602.816**	**832.895**
Instrumentos de otras instituciones nacionales			
Pagarés de depósitos en bancos del país		1.119.384	712.859
Letras hipotecarias de bancos del país		27.487	29.025
Bonos de bancos del país		-	-
Bonos de otras empresas del país		-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		-	-
	Subtotales	**1.226.871**	**741.884**
Instrumentos de instituciones extranjeras			
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior		103.450	-
Otros instrumentos en el exterior		458.328	469.632
	Subtotales	**561.778**	**469.632**
Totales		**2.391.465**	**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 $33.719 millones y $72.901 millones al 30 de junio 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 $5.454 millones y $68.321 millones al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, respectivamente.

Al 30 de junio de 2016 los instrumentos disponibles para la venta incluyen los saldos de utilidades netas no realizadas por $18.300 millones reconocidas como "Cuentas de valoración" en patrimonio, distribuido entre una utilidad por $18.294 millones atribuible a tenedores patrimoniales del Banco y $6 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 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

				30 de junio 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	(9.035)	1.897
Desarrollo software (adquiridos)	3	2	49.077	273.476	(219.809)	53.667
Totales			**51.137**	**284.408**	**(228.844)**	**55.564**

				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 30 de junio 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	-	13.976	13.976
Bajas	-	-	-
Otros	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2016	**10.932**	**273.476**	**284.408**
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	(163)	(9.386)	(9.549)
Otros cambios en el valor libro del período	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2016	**(9.035)**	**(219.809)**	**(228.844)**
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 30 de junio 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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

		Al 30 de junio 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	242.932	(85.677)	157.255
Equipos	59.908	144.295	(88.772)	55.523
Cedidos en arrendamiento	4.238	4.888	(654)	4.234
Otros	18.079	52.316	(36.262)	16.054
Totales	**240.659**	**444.431**	**(211.365)**	**233.066**

		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	5.483	6.838	-	1.073	**13.394**
Retiros / bajas	-	(79)	-	(239)	**(318)**
Deterioro por siniestros	-	(85)	-	-	**(85)**
Otros	-	-	-	-	**-**
Saldos al 30 de junio de 2016	**242.932**	**144.295**	**4.888**	**52.316**	**444.431**

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	(6.662)	(11.067)	(4)	(2.906)	**(20.639)**
Bajas y ventas del período	-	8	-	47	**55**
Traspasos	-	-	-	-	**-**
Otros	-	-	-	-	**-**
Saldos al 30 de junio de 2016	**(85.677)**	**(88.772)**	**(654)**	**(36.262)**	**(211.365)**

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 30 de junio 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 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	894	465
Vence entre 1 y 2 años	1.167	1.057
Vence entre 2 y 3 años	727	465
Vence entre 3 y 4 años	457	462
Vence entre 4 y 5 años	408	440
Vence posterior a 5 años	2.173	2.322
Totales	**5.826**	**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 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	26.171	22.303
Vence entre 1 y 2 años	25.229	20.862
Vence entre 2 y 3 años	22.606	19.499
Vence entre 3 y 4 años	18.156	17.215
Vence entre 4 y 5 años	15.517	14.154
Vence posterior a 5 años	59.938	55.561
Totales	**167.617**	**149.594**

e) Al 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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	4.796	17.796
Totales impuestos por pagar (recuperar)	**4.796**	**17.796**
Desglose de los pasivos (activos) por impuestos corrientes (neto)		
Impuesto a la renta (*)	58.175	121.775
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(51.396)	(96.319)
Crédito por gastos por capacitación	(821)	(1.851)
Impuestos territoriales leasing	(564)	(3.853)
Créditos por donaciones	(155)	(1.326)
Otros	(443)	(630)
Totales impuestos por pagar (recuperar)	**4.796**	**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 30 de junio de 2016 y 2015, se compone de los siguientes conceptos:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de		Por el período de 06 meses al 30 de junio de	
	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$
Gastos por impuesto a la renta				
Impuesto año corriente	30.077	40.814	49.354	55.592
Abonos (cargos) por impuestos diferidos				
Originación y reverso de diferencias temporarias	(9.739)	(19.858)	93	(4.431)
Subtotales	**20.338**	**20.956**	**49.447**	**51.161**
Impuesto por gastos rechazados artículo N°21	(630)	(256)	35	645
Otros	1.406	831	1.294	1.043
Cargos netos a resultados por impuesto a la renta	**21.114**	**21.531**	**50.776**	**52.849**

NOTA N°12
IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de junio de 2016 y 2015.

	Al 30 de junio de			
	2016		2015	
	Tasa de impuesto %	Monto MM$	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Impuesto calculado sobre la utilidad antes de impuesto	24,00	70.459	22,50	66.241
Diferencias permanentes	(5,10)	(14.960)	(3,93)	(11.571)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,01	35	0,22	645
Efecto cambio tasa (*)	(0,01)	(28)	(0,20)	(599)
Contribuciones de bienes raíces	-	-	(0,54)	(1.597)
Otros	(1,61)	(4.730)	(0,09)	(270)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	17,30	50.776	17,96	52.849

(*) La publicación de la Ley N°20.780 del 29 de septiembre de 2014 aumentó la tasa de impuesto 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 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015:

	Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Activos por impuestos diferidos		
Inversiones disponibles para la venta	2.195	1.751
Cobertura de flujo de efectivo	3.111	(155)
Totales activos por impuestos diferidos con efecto en otros resultados integrales	**5.306**	**1.596**
Pasivos por impuestos diferidos		
Inversiones disponibles para la venta	(6.586)	(155)
Cobertura de flujo de efectivo	-	(1.785)
Totales pasivos por impuestos diferidos con efecto en otros resultados integrales	**(6.586)**	**(1.940)**
Saldos netos impuestos diferidos en patrimonio	**(1.280)**	**(344)**
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de tenedores	(1.279)	(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 junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Activos por impuestos diferidos		
Intereses y reajustes	10.340	10.962
Castigo extraordinario	10.360	7.839
Bienes recibidos en pago	3.008	2.214
Ajuste tipo de cambio	1.040	-
Valoración activo fijo	4.863	5.408
Provisión colocaciones	152.095	150.436
Provisión por gastos	58.504	47.218
Derivados	8.959	7.481
Bienes en leasing	74.168	69.244
Pérdida tributaria de afiliadas	8.802	7.705
Valoración inversiones	-	9.800
Otros	470	11.811
Totales activos por impuestos diferidos	**332.609**	**330.118**
Pasivos por impuestos diferidos		
Valoración inversiones	(3.624)	-
Depreciaciones	(312)	(355)
Gastos anticipados	(99)	-
Otros	(515)	(1.611)
Totales pasivos por impuestos diferidos	**(4.550)**	**(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 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Activos por impuestos diferidos		
Con efecto en otros resultados integrales	5.306	1.596
Con efecto en resultados	332.609	330.118
Totales activos por impuestos diferidos	**337.915**	**331.714**
Pasivos por impuestos diferidos		
Con efecto en otros resultados integrales	(6.586)	(1.940)
Con efecto en resultados	(4.550)	(1.966)
Totales pasivos por impuestos diferidos	**(11.136)**	**(3.906)**

NOTA N°13
OTROS ACTIVOS

La composición del rubro otros activos, es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Activos para leasing (*)	**40.951**	**35.519**
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)		
Bienes recibidos en pago	15.269	13.544
Bienes adjudicados en remate judicial	16.641	14.938
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	(5.455)	(5.873)
Subtotales	**26.455**	**22.609**
Otros activos		
Depósitos de dinero en garantía	474.026	649.325
Inversiones en oro	513	443
IVA crédito fiscal	6.224	9.468
Impuesto a la renta por recuperar	35.925	35.925
Gastos pagados por anticipado	171.995	192.894
Bienes recuperados de leasing para la venta	4.383	2.214
Activos por planes de pensiones	1.679	1.875
Cuentas y documentos por cobrar	88.171	36.566
Documentos por cobrar por intermediación corredora y operaciones simultáneas	220.443	52.798
Otros derechos a cobrar	13.079	11.379
Otros activos	58.983	46.811
Subtotales	**1.075.421**	**1.039.698**
Totales	**1.142.827**	**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 0,44% (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 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro depósitos y otras captaciones, es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	5.828.069	5.875.992
Otros depósitos y cuentas a la vista	549.501	577.077
Otras obligaciones a la vista	860.733	903.052
Totales	**7.238.303**	**7.356.121**
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	12.876.348	12.065.697
Cuentas de ahorro a plazo	117.934	113.562
Otros saldos acreedores a plazo	3.509	3.508
Totales	**12.997.791**	**12.182.767**

NOTA N°15
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

		Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Otras obligaciones financieras			
Obligaciones con el sector público		62.903	63.921
Otras obligaciones en el país		152.109	152.247
Obligaciones con el exterior		1.729	4.359
	Subtotales	**216.741**	**220.527**
Instrumentos de deuda emitidos			
Letras de crédito		54.455	62.858
Bonos corrientes		5.455.762	5.041.636
Bonos hipotecarios		106.204	107.582
Bonos subordinados		753.535	745.019
	Subtotales	**6.369.956**	**5.957.095**
Totales		**6.586.697**	**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 30 de junio de 2016		
	Corto Plazo MM$	Largo plazo MM$	Total MM$
Letras hipotecarias	13.265	41.190	54.455
Bonos corrientes	685.202	4.770.560	5.455.762
Bonos hipotecarios	4.200	102.004	106.204
Bonos subordinados	2.744	750.791	753.535
Instrumentos de deuda emitidos	**705.411**	**5.664.545**	**6.369.956**
Otras obligaciones financieras	**133.592**	**83.149**	**216.741**
Totales	**839.003**	**5.747.694**	**6.586.697**

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 5,51% a junio de 2016 (5,95% a diciembre 2015).

	Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Vence dentro de 1 año	13.265	5.544
Vence entre 1 y 2 años	10.204	6.237
Vence entre 2 y 3 años	7.817	8.000
Vence entre 3 y 4 años	6.634	5.211
Vence entre 4 y 5 años	5.962	5.005
Vence posterior a 5 años	10.573	32.861
Totales letras hipotecarias	**54.455**	**62.858**

b) Bonos corrientes

El detalle de los bonos corrientes por moneda es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Bonos Santander en UF	3.206.075	2.179.643
Bonos Santander en US $	781.280	1.625.150
Bonos Santander en CHF $	509.542	535.448
Bonos Santander en $	695.430	475.075
Bonos Corrientes AUD	62.294	62.066
Bonos Santander en JPY	201.141	164.254
Totales bonos corrientes	**5.455.762**	**5.041.636**

NOTA N°15
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación

i. Colocaciones de bonos corrientes:

Durante el primer semestre de 2016, el Banco ha colocado bonos por UF 45.000.000, CLP 290.000.000.000, JYP 3.000.000.000 y USD 20.000.000 según el siguiente detalle:

Serie	Moneda	Monto colocado	Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de Emisión	Monto Emisión	Fecha de Vencimiento
BSTDR1	UF	15.000.000	5,5 años	2,50% anual	28-01-2015	15.000.000	01-03-2021
BSTDR2	UF	10.000.000	7,5 años	2,60% anual	28-01-2015	10.000.000	01-03-2023
BSTDR3	UF	10.000.000	10,5 años	3,00% anual	28-01-2015	10.000.000	01-03-2026
BSTDR6	UF	7.000.000	8,4 años	2,65% anual	07-04-2016	7.000.000	01-12-2024
BSTDP9	UF	3.000.000	6 años	2,60% anual	01-03-2015	5.000.000	01-09-2025
Total		**45.000.000**					
BSTDR4	CLP	100.000.000.000	4,7 años	5,50% anual	28-01-2016	100.000.000.000	01-03-2021
BSTDP4	CLP	50.000.000.000	3,7 años	4,8% anual	01-03-2015	150.000.000.000	01-03-2020
BSTDSD0614	CLP	140.000.000.000	2,9 años	5,50% anual	01-06-2014	200.000.000.000	01-06-2019
Total		**290.000.000.000**					
Bonos Corrientes JPY	JPY	3.000.000.000	5 años	0,12% semestral	22-06-2016	3.000.000.000	29-06-2021
Total		**3.000.000.000**					
Bono Corriente DN	USD	10.000.000	4,9 años	LIBOR-USD trimestral	02-06-2016	10.000.000	09-06-2021
Bono Corriente DN	USD	10.000.000	5 años	LIBOR-USD trimestral	09-06-2016	10.000.000	17-06-2021
Total		**20.000.000**					

Durante el primer semestre 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
10-05-2016	Senior	USD 10.000.000

NOTA N°15
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación

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	3.000.000	01-11-2025
SF	UF	3.000.000	5 años	3,00% anual	01-11-2014	3.000.000	01-04-2020
SB	UF	2.000.000	5 años	2,65% anual	01-07-2014	2.000.000	01-07-2019
BSTDP6	UF	3.000.000	5 años	2,25% anual	01-03-2015	3.000.000	01-03-2020
BSTDP7	UF	3.000.000	8 años	2,40% anual	01-03-2015	3.000.000	01-09-2022
BSTDP8	UF	3.000.000	6 años	2,25% anual	01-03-2015	3.000.000	01-09-2021
BSTDP9	UF	2.000.000	6 años	2,60% anual	01-03-2015	5.000.000	01-09-2025
BSTDSA0714	UF	3.000.000	10 años	3,00% anual	01-07-2014	5.000.000	01-07-2024
Total	**UF**	**22.000.000**					
BSTDP2	CLP	100.000.000.000	5 años	5,20% anual	01-01-2015	100.000.000.000	01-03-2020
BSTDP4	CLP	100.000.000.000	5 años	4,80% anual	01-03-2015	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	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	1.200.000.000	17-12-2020
Total	**JPY**	**1.200.000.000**					

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 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Vence dentro de 1 año	685.202	796.012
Vence entre 1 y 2 años	679.128	1.147.138
Vence entre 2 y 3 años	670.390	415.914
Vence entre 3 y 4 años	751.211	682.494
Vence entre 4 y 5 años	667.997	466.700
Vence posterior a 5 años	2.001.834	1.533.378
Totales bonos corrientes	**5.455.762**	**5.041.636**

NOTA N°15
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación

c) Bonos hipotecarios

El detalle de los bonos hipotecarios por moneda es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Bonos hipotecarios en UF	106.204	107.582
Totales bonos hipotecarios	**106.204**	**107.582**

i. Colocaciones de bonos hipotecarios

Durante el año 2015 y al 30 de Junio del año 2016, el Banco no ha colocado bonos hipotecarios.

ii. Vencimiento de bonos hipotecarios:

El vencimiento de los bonos hipotecarios es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Vence dentro de 1 año	4.200	4.063
Vence entre 1 y 2 años	6.740	6.522
Vence entre 2 y 3 años	6.959	6.733
Vence entre 3 y 4 años	7.183	6.951
Vence entre 4 y 5 años	7.415	7.175
Vence posterior a 5 años	73.707	76.138
Totales bonos corrientes	**106.204**	**107.582**

d) Bonos subordinados

El detalle de los bonos subordinados por moneda es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
CLP	5	6
UF	753.530	745.013
Totales bonos subordinados	**753.535**	**745.019**

Durante el año 2015 y al 30 de Junio del año 2016, el Banco no ha colocado bonos subordinados.

NOTA N°15
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación

La madurez de los bonos subordinados considerados de largo plazo, es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Vence dentro de 1 año	2.744	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	750.791	738.436
Totales bonos subordinados	**753.535**	**745.019**

e) Otras obligaciones financieras

La composición de las otras obligaciones financieras, de acuerdo a su vencimiento, se resume a continuación:

	Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Obligaciones a largo plazo:		
Vence entre 1 y 2 años	3.434	3.497
Vence entre 2 y 3 años	33.825	20.240
Vence entre 3 y 4 años	28.230	16.063
Vence entre 4 y 5 años	1.968	28.227
Vence posterior a 5 años	15.692	16.328
Subtotales obligaciones financieras a largo plazo	**83.149**	**84.355**
Obligaciones a corto plazo:		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	129.753	129.358
Aprobación de cartas de crédito	264	3.176
Otras obligaciones financieras a largo plazo, porción corto plazo	3.575	3.638
Subtotales obligaciones financieras a corto plazo	**133.592**	**136.172**
Totales otras obligaciones financieras	**216.741**	**220.527**

NOTA N°16
VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos financieros, es el siguiente:

Al 30 de junio 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	2.164.211	-	-	-	**2.164.211**	-	-	**-**	**2.164.211**
Operaciones con liquidación en curso	773.774	-	-	-	**773.774**	-	-	**-**	**773.774**
Instrumentos para negociación	-	-	251	44.667	**44.918**	246.787	95.849	**342.636**	**387.554**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	8.168	-	-	**8.168**	-	-	**-**	**8.168**
Contratos de derivados financieros	-	145.201	115.251	390.338	**650.790**	1.009.670	1.341.347	**2.351.017**	**3.001.807**
Adeudado por bancos (*)	-	74.423	148.839	13.194	**236.456**	76	-	**76**	**236.532**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	795.464	2.369.478	2.095.832	4.098.719	**9.359.493**	7.716.383	9.088.159	**16.804.542**	**26.164.035**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	572.759	297.449	627.528	**1.497.736**	304.741	588.988	**893.729**	**2.391.465**
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	**-**	-
Depósitos de dinero en garantía	474.026	-	-	-	**474.026**	-	-	**-**	**474.026**
Totales activos financieros	**4.207.475**	**3.170.029**	**2.657.622**	**5.174.446**	**15.209.572**	**9.277.657**	**11.114.343**	**20.392.000**	**35.601.572**
Pasivos Financieros									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.238.303	-	-	-	**7.238.303**	-	-	**-**	**7.238.303**
Operaciones con liquidación en curso	529.784	-	-	-	**529.784**	-	-	**-**	**529.784**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	31.005	-	-	**31.005**	-	-	**-**	**31.005**
Depósitos y otras obligaciones a plazo	137.724	6.366.984	4.149.362	2.109.041	**12.763.111**	175.588	59.092	**234.680**	**12.997.791**
Contratos de derivados financieros	-	104.517	170.495	399.214	**674.226**	937.219	1.236.973	**2.174.192**	**2.848.418**
Obligaciones con bancos	8.379	176.194	325.233	961.228	**1.471.034**	481.727	-	**481.727**	**1.952.761**
Instrumentos de deuda emitidos	-	54.070	72.560	578.781	**705.411**	2.827.640	2.836.905	**5.664.545**	**6.369.956**
Otras obligaciones financieras	130.016	138	492	2.946	**133.592**	67.457	15.692	**83.149**	**216.741**
Garantías por operaciones threshold	530.536	-	-	-	**530.536**	-	-	**-**	**530.536**
Totales pasivos financieros	**8.574.742**	**6.732.908**	**4.718.142**	**4.051.210**	**24.077.002**	**4.489.631**	**4.148.662**	**8.638.293**	**32.715.295**

(*) Adeudado por bancos se presenta bruto. El monto de provisiones corresponde a $ 187 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 $ 457.166 millones, Vivienda $ 65.128 millones y Consumo $272.924 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 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Cuentas y documentos por pagar	150.057	129.547
Ingresos percibidos por adelantado	493	514
Garantías por operaciones threshold	530.536	819.331
Documentos por cobrar por intermediación Corredora y operaciones simultáneas	184.412	20.764
Otras obligaciones por pagar	56.939	40.828
IVA retenido	1.488	1.656
Otros pasivos	39.646	33.229
Totales	**963.571**	**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 30 de junio de 2016, el Banco mantienen provisiones por este concepto que ascienden a $ 1.009.- millones y sus afiliadas a $ 103.- millones ($1.803 millones y $118 millones al 31 de diciembre de 2015, respectivamente), las cuales se encuentran en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado, formando parte del rubro “Provisiones por contingencias”. correspondientes a procesos principalmente por bienes entregados en leasing.

b) Créditos contingentes

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos:

	Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Cartas de crédito documentarias emitidas	220.133	179.042
Cartas de crédito del exterior confirmadas	71.638	70.434
Boletas de garantía	1.697.284	1.684.847
Avales y fianzas	153.730	163.955
Subtotales	**2.142.785**	**2.098.278**
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	6.956.258	6.806.745
Otros compromisos de créditos irrevocables	212.119	82.328
Totales	**9.311.162**	**8.987.351**

c) Responsabilidades

El Banco mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Operaciones por cuentas de terceros		
Cobranzas	271.484	162.619
Recursos de terceros gestionados por el Banco y sus afiliadas (1)	1.606.152	1.507.359
Subtotales	**1.877.636**	**1.669.978**
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del Banco y sus afiliadas	357.036	321.741
Valores custodiados depositados en otra entidad	638.716	561.612
Títulos emitidos por el propio Banco	19.549.199	18.246.385
Subtotales	**20.544.951**	**19.129.738**
Totales	**22.422.587**	**20.799.716**

(1) 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 junio 2016 un saldo de $ 1.606.117 millones ($ 1.507.305 millones al 31 de diciembre 2015).

d) Garantías

Banco Santander Chile cuenta con una póliza integral bancaria de cobertura de fidelidad funcionaria Nº 4223658 vigente con la Compañía de Seguros Chilena Consolidada S.A., por la suma de USD 5.000.000,00 la cual cubre solidariamente tanto al Banco como a sus afiliadas, con vigencia desde el 01 de julio de 2015 al 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 UF 4.000 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 $36.083 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 $4.500 millones y una garantía adicional enterada en la Bolsa de Comercio Electrónica por $1.030 millones al 30 de junio de 2016.

iii) Al 30 de junio 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. Se interpusieron recursos de casación en la forma y en el fondo ante la Excelentísima Corte Suprema por Santander Investment S.A. La corte rechazó los recursos interpuestos encontrándose pendiente que el Banco rinda la cuenta dentro de plazo concedido por el Tribunal.

- 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. A la fecha, aún se encuentra pendiente la notificación de la resolución que recibió la causa a prueba.

- A fines del año 2014, la Unidad de Análisis Financiero UAF, multó a Santander Corredores de Bolsa aplicando una sanción administrativa (multa de 250 UF). Posteriormente se interpuso en su contra un recurso de reposición, el que fue rechazado. El 12 de agosto de 2015 Santander Corredores de Bolsa interpuso un reclamo de ilegalidad en la Corte de Apelaciones de Santiago, Rol 8244-2015. El día lunes 11 enero de 2016 se interpuso Recurso de Apelación ante la Corte Suprema. En relación a esto, se informa que el fallo de la Corte Suprema fue favorable para Santander Corredores de Bolsa Ltda., por lo que queda sin efecto el pago de multa.

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°10031521, la cual cubre UF500, y la póliza de responsabilidad profesional para corredores de seguros N°10031528 por un monto equivalente a UF60.000 fueron contratadas con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. Ambas pólizas tienen vigencia desde el 15 de abril de 2016 al 14 de abril de 2017.

iii) Existen juicios por cuantía de UF22.069,44.- 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.

iv) La Sociedad mantiene boleta de garantía con Banco Santander Chile para garantizar el fiel cumplimiento de las bases de licitación pública del seguro de desgravamen y desgravamen más ITP 2/3 de la cartera hipotecaria para la vivienda de Banco Santander Chile. El monto asciende a 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 30 de junio 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 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	ACCIONES	
	Al 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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	-	32.894.512.471	32.894.512.471	17,46
Bancos por cuenta de terceros	12.242.634.821	-	12.242.634.821	6,50
AFP por cuentas de terceros	8.180.946.338	-	8.180.946.338	4,34
Corredoras de bolsa por cuenta de terceros	3.548.843.849	-	3.548.843.849	1,88
Otros accionistas minoritarios	4.986.188.047	-	4.986.188.047	2,64
Totales	**155.551.614.323**	**32.894.512.471**	**188.446.126.794**	**100,00**

(*) Los American Depository Receipts (ADR) son certificados emitidos por un banco comercial norteamericano para ser transados en el mercado de valores de los Estados Unidos de América.

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) Reservas

Durante el año 2016, con motivo de la junta de accionistas realizada en abril, se acuerda capitalizar a reservas el 25% de las utilidades el ejercicio 2015, equivalentes a $112.219 millones ($220.132 millones para 2015).

c) Dividendos

El detalle de distribución de dividendos se encuentra en el recuadro del Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio Consolidado.

d) Utilidad diluida y de la utilidad básica

Al 30 de junio de 2016 y 2015 la composición de la utilidad diluida y de la utilidad básica es la siguiente:

	Al 30 de junio de	
	2016 MM$	2015 MM$
a) Beneficio básico por acción		
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales	241.739	235.841
Número medio ponderado de acciones en circulación	188.446.126.794	188.446.126.794
Beneficio básico por acción (en pesos)	1,283	1,252
b) Beneficio diluido por acción		
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales	241.739	235.841
Número medio ponderado de acciones en circulación	188.446.126.794	188.446.126.794
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Número ajustado de acciones	188.446.126.794	188.446.126.794
Beneficio diluido por acción (en pesos)	1,283	1,252

Al 30 de junio de 2016 y 2015 el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilutivos.

NOTA N°19
PATRIMONIO, continuación

e) Otros resultados integrales de Instrumentos de inversión disponibles para la venta y coberturas de flujo de efectivo:

	Al 30 de junio 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	20.429	(51.178)
Reclasificaciones y ajustes sobre la cartera disponible para venta	-	-
Utilidad neta realizada	4.964	22.401
Subtotales	**25.393**	**(28.777)**
Totales	**18.300**	**(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	(21.601)	(2.105)
Reclasificaciones y ajustes por coberturas de flujo de efectivo antes de impuesto	13	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	**(21.588)**	**(2.099)**
Totales	**(12.962)**	8.626
Otros resultados integrales antes de impuesto	**5.338**	**1.533**
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales		
Impuesto renta relativo a cartera de inversiones disponible para la venta	(4.391)	1.596
Impuesto renta relativo a coberturas de flujo de efectivo	3.111	(1.940)
Totales	**(1.280)**	**(344)**
Otros resultados integrales netos de impuesto	**4.058**	**1.189**
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del Banco	4.053	1.288
Interés no controlador	5	(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 (*)	35%
g) Otros compromisos de crédito:	
- Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	15%
- Otros	100%
h) Otros créditos contingentes	100%

(*) 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.

NOTA N°20
REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA), continuación

Los niveles de capital básico y patrimonio efectivo al cierre de cada período son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$	Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Activos de balance (netos de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	2.164.211	2.064.806	-	-
Operaciones con liquidación en curso	773.774	724.521	182.421	80.447
Instrumento para negociación	387.554	324.271	36.444	57.796
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8.168	2.463	8.168	493
Contratos de derivados financieros (*)	1.303.755	1.425.450	945.243	1.158.218
Adeudado por bancos	236.345	10.861	111.933	1.505
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	25.368.817	24.535.201	22.030.988	21.480.044
Instrumentos de inversión disponible para la venta	2.391.465	2.044.411	304.418	222.784
Inversiones en sociedades	22.254	20.309	22.254	20.309
Intangibles	55.564	51.137	55.564	51.137
Activo fijo	233.066	240.659	233.066	240.659
Impuestos corrientes	-	-	-	-
Impuestos diferidos	337.915	331.714	33.792	33.171
Otros activos	1.142.827	1.097.826	814.961	603.503
Activos fuera de balance				
Colocaciones contingentes	3.677.381	4.516.319	2.097.476	2.507.530
Totales	**38.103.096**	**37.389.948**	**26.876.728**	**26.457.596**

(*) Los “Contratos de derivados financieros” se presentan a su valor de “Riesgo Equivalente de Crédito”, de acuerdo a lo normado en el Capítulo 12-1 de la Recopilación actualizada de normas, emitida por la Superintendencia de Bancos e instituciones Financieras.

Los ratios determinados para el límite del capital básico y patrimonio efectivo respectivamente, son:

			Razón	
	Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$	Al 30 de junio de 2016 %	Al 31 de diciembre de 2015 %
Capital básico	2.704.685	2.734.699	7,10%	7,31
Patrimonio efectivo neto	3.486.457	3.538.216	12,97%	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:

Por el período de 6 meses al 30 de junio 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	429	55	2	-	2	57
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	2	-	-	-	-	-
Santander Corredores de Bolsa Limitada(1)	49,00	22.261	442	132	(30)	102	544
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,25	159	2	-	-	-	2
Subtotales		**22.851**	**499**	**134**	**(30)**	**104**	**603**
Entidades controladas a través de otras consideraciones:							
Bansa Santander S.A.	100,00	6.292	288	-	-	-	288
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100,00	1.878	276	-	-	-	276
Multinegocios S.A.(2)	100,00	-	-	-	-	-	-
Servicios Administrativos y Financieros Limitada(2)	100,00	-	-	-	-	-	-
Multiservicios de Negocios Limitada(2)	100,00	-	-	-	-	-	-
Subtotales		**8.170**	**564**	**-**	**-**	**-**	**564**
Totales		**31.021**	**1.063**	**134**	**(30)**	**104**	**1.167**

(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.

Por el período de 6 meses al 30 de junio de 2015	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Otros resultados integrales			
				Inversiones disponible para la venta	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	Resultados integrales
	%	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Sociedades subsidiarias:							
Santander Agente de Valores Limitada	0,97	603	44	-	-	-	44
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	2	-	-	-	-	-
Santander S.A. Corredores de Bolsa (1)	49,00	21.396	477	(4)	-	(4)	473
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,25	358	207	-	-	-	207
Subtotales		**22.359**	**728**	**(4)**	**-**	**(4)**	**724**
Entidades controladas a través de otras consideraciones:							
Bansa Santander S.A.	100,00	5.921	251	-	-	-	251
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100,00	4.313	3.276	-	-	-	3.276
Multinegocios S.A (2)	100,00	-	310	-	-	-	310
Servicios Administrativos y Financieros Limitada (2)	100,00	-	550	-	-	-	550
Multiservicios de Negocios Limitada (2)	100,00	-	596	-	-	-	596
Subtotales		**10.234**	**4.983**	-	-	-	**4.983**
Totales		**32.593**	**5.711**	**(4)**	**-**	**(4)**	**5.707**

(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

Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2016	Participación de terceros	Resultados	Otros resultados integrales			
			Inversiones disponible para la venta	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	Resultados integrales
	%	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Sociedades subsidiarias:						
Santander Agente de Valores Limitada	0,97	29	3	-	3	32
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	-	-	-	-	-
Santander Corredores de Bolsa Limitada(1)	49,00	254	-	-	-	254
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,25	1	-	-	-	1
Subtotales		**284**	**3**	**-**	**3**	**287**
Entidades controladas a través de otras consideraciones:						
Bansa Santander S.A.	100,00	83	-	-	-	83
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100,00	95	-	-	-	95
Multinegocios S.A.(2)	100,00	-	-	-	-	-
Servicios Administrativos y Financieros Limitada(2)	100,00	-	-	-	-	-
Multiservicios de Negocios Limitada(2)	100,00					
Subtotales		**178**	**-**	**-**	**-**	**178**
Totales		**462**	**3**	**0**	**3**	**465**

(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.

Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2015	Participación de terceros	Resultados	Otros resultados integrales			
			Inversiones disponible para la venta	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	Resultados integrales
	%	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Sociedades subsidiarias:						
Santander Agente de Valores Limitada	0,97	23	3	(1)	2	25
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	-	-	-	-	-
Santander S.A. Corredores de Bolsa (1)	49,00	342	(2)	-	(2)	340
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,24	207	-	-	-	207
Subtotales		**572**	**1**	**(1)**	-	**572**
Entidades controladas a través de otras consideraciones:						
Bansa Santander S.A.	100,00	20	-	-	-	20
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100,00	1.347	-	-	-	1.347
Multinegocios S.A (2)	100,00	1	-	-	-	1
Servicios Administrativos y Financieros Limitada (2)	100,00	64	-	-	-	64
Multiservicios de Negocios Limitada (2)	100,00	114	-	-	-	114
Subtotales		**1.546**	**-**	**-**	**-**	**1.546**
Totales		**2.118**	**1**	**(1)**	**-**	**2.118**

(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 30 de junio de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Activos MM$	Pasivos MM$	Capital y reservas MM$	Ingresos netos MM$	Activos MM$	Pasivos MM$	Capital y reservas MM$	Ingresos netos MM$
Santander Agente de Valores Limitada	46.951	2.466	38.851	5.634	131.305	64.049	57.554	9.702
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	556	79	512	(35)	566	53	561	(48)
Santander Corredores de Bolsa Limitada (1)	237.286	191.855	44.436	995	71.118	26.763	42.618	1.737
Santander Corredora de Seguros Limitada	73.305	10.334	62.272	699	72.860	10.588	60.765	1.507
Bansa Santander S.A.	31.464	25.173	6.004	287	31.631	25.627	5.670	334
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Ltda.	6.993	5.114	1.602	277	6.194	4.592	1.038	564
Totales	**396.555**	**235.021**	**153.677**	**7.857**	**313.674**	**131.672**	**168.206**	**13.796**

(1) Ex Santander S.A. Corredores de Bolsa. Ver Nota1.

NOTA N°22
INTERESES Y REAJUSTES

Comprende los intereses devengados en el período por todos los activos financieros cuyo rendimiento, implícito o explícito, se obtiene de aplicar el método del tipo de interés efectivo, con independencia de que se valoren por su valor razonable, así como las rectificaciones de productos como consecuencia de coberturas contables.

a) Al 30 de junio de 2016 y 2015, la composición de ingresos por intereses y reajustes, sin incluir los resultados por coberturas contables, es la siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio 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	359	-	-	**359**	364	-	-	**364**
Créditos otorgados a bancos	64	-	-	**64**	87	-	-	**87**
Colocaciones comerciales	183.502	43.450	1.696	**228.648**	170.109	58.550	1.796	**230.455**
Colocaciones para vivienda	77.033	75.859	142	**153.034**	64.496	99.195	5.449	**169.140**
Colocaciones para consumo	149.346	220	1.206	**150.772**	147.017	1.215	993	**149.225**
Instrumentos de inversión	19.841	1.077	-	**20.918**	14.656	3.438	-	**18.094**
Otros ingresos por intereses y reajustes	2.787	662	-	**3.449**	3.075	1.368	-	**4.443**
Totales ingresos por intereses y reajustes	**432.932**	**121.268**	**3.044**	**557.244**	**399.804**	**163.766**	**8.238**	**571.808**

	Por el período de 06 meses al 30 de junio 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	706	-	-	**706**	508	-	-	**508**
Créditos otorgados a bancos	263	-	-	**263**	203	-	-	**203**
Colocaciones comerciales	361.537	75.995	3.397	**440.929**	337.700	58.942	3.473	**400.115**
Colocaciones para vivienda	144.950	132.562	6.786	**284.298**	127.440	99.661	10.141	**237.242**
Colocaciones para consumo	295.512	405	2.133	**298.050**	294.243	1.314	1.789	**297.346**
Instrumentos de inversión	37.617	2.079	-	**39.696**	26.171	2.901	-	**29.072**
Otros ingresos por intereses y reajustes	5.316	1.278	-	**6.594**	4.083	3.025	-	**7.108**
Totales ingresos por intereses y reajustes	**845.901**	**212.319**	**12.316**	**1.070.536**	**790.348**	**165.843**	**15.403**	**971.594**

b) Tal como se señala en la letra i) de la Nota 1, los intereses y reajustes suspendidos corresponden a operaciones con morosidades iguales o superiores a 90 días, los cuales son registrados en cuentas de orden (fuera del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado), mientras estos nos sean efectivamente percibidos.

Al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el stock de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2016			Al 31 de diciembre 2015		
Fuera de balance	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	13.137	9.476	**22.613**	13.999	9.311	**23.310**
Colocaciones de vivienda	3.400	8.363	**11.763**	3.831	9.437	**13.268**
Colocaciones de consumo	4.812	567	**5.379**	5.546	678	**6.224**
Totales	**21.349**	**18.406**	**39.755**	**23.376**	**19.426**	**42.802**

NOTA N°22
INTERESES Y REAJUSTES, continuación

c) Al 30 de junio de 2016 y 2015 la composición de los gastos por intereses y reajustes, sin incluir los resultados por coberturas contables, es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de					
	2016			2015		
Conceptos	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos a la vista	(4.035)	(317)	**(4.352)**	(3.234)	(508)	**(3.742)**
Contratos de retrocompra	(628)	-	**(628)**	(2.142)	-	**(2.142)**
Depósitos y captaciones a plazo	(97.021)	(12.657)	**(109.678)**	(83.456)	(19.242)	**(102.698)**
Obligaciones con bancos	(4.284)	-	**(4.284)**	(2.960)	(1)	**(2.961)**
Instrumentos de deuda emitidos	(47.446)	(35.391)	**(82.837)**	(45.666)	(38.751)	**(84.417)**
Otras obligaciones financieras	(749)	(262)	**(1.011)**	(765)	(435)	**(1.200)**
Otros gastos por intereses y reajustes	(1.985)	(3.085)	**(5.070)**	(765)	(5.907)	**(6.672)**
Totales gastos por intereses y reajustes	**(156.148)**	**(51.712)**	**(207.860)**	**(138.988)**	**(64.844)**	**(203.832)**

	Por el período de 06 meses al 30 de junio de					
	2016			2015		
Conceptos	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos a la vista	(7.976)	(562)	**(8.538)**	(7.043)	(504)	**(7.547)**
Contratos de retrocompra	(1.320)	-	**(1.320)**	(3.956)	-	**(3.956)**
Depósitos y captaciones a plazo	(197.652)	(21.650)	**(219.302)**	(157.583)	(18.652)	**(176.235)**
Obligaciones con bancos	(8.803)	-	**(8.803)**	(6.341)	(1)	**(6.342)**
Instrumentos de deuda emitidos	(91.821)	(57.947)	**(149.768)**	(88.465)	(38.950)	**(127.415)**
Otras obligaciones financieras	(1.501)	(466)	**(1.967)**	(1.523)	(428)	**(1.951)**
Otros gastos por intereses y reajustes	(2.935)	(6.035)	**(8.970)**	(1.600)	(4.914)	**(6.514)**
Totales gastos por intereses y reajustes	**(312.008)**	**(86.660)**	**(398.668)**	**(266.511)**	**(63.449)**	**(329.960)**

d) Al 30 de junio de 2016 y 2015, el resumen de intereses y reajustes, es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de		Por el período de 06 meses al 30 de junio de	
Conceptos	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	557.244	571.808	1.070.536	971.594
Gastos por intereses y reajustes	(207.860)	(203.832)	(398.668)	(329.960)
Subtotales ingresos por intereses y reajustes	**349.384**	**367.976**	**671.868**	**641.634**
Resultado de coberturas contables (neto)	(20.947)	(36.243)	(30.558)	(36.482)
Totales intereses y reajustes netos	**328.437**	**331.733**	**641.310**	**605.152**

NOTA N°23
COMISIONES

Comprende el monto de todas las comisiones devengadas y pagadas en el período, excepto las que formen parte integrante del tipo de interés efectivo de los instrumentos financieros:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de		Por el período de 06 meses al 30 de junio de	
	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$
Ingresos por comisiones				
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	1.402	1.660	2.747	3.320
Comisiones por avales y cartas de crédito	8.696	8.151	17.980	17.252
Comisiones por servicios de tarjetas	48.343	40.948	95.964	80.555
Comisiones por administración de cuentas	7.953	7.429	15.801	15.032
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	7.836	5.030	15.797	12.961
Comisiones por intermediación y manejo de valores	2.189	2.511	4.367	5.334
Remuneraciones por comercialización de seguros	9.847	10.602	19.506	18.684
Office banking	3.400	4.998	6.899	9.983
Otras remuneraciones por servicios prestados	9.189	8.984	18.064	17.164
Otras comisiones ganadas	6.792	3.868	13.030	8.448
Totales	**105.647**	**94.181**	**210.155**	**188.733**

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de		Por el período de 06 meses al 30 de junio de	
	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$
Gastos por comisiones				
Remuneraciones por operación de tarjetas	(33.915)	(29.498)	(67.352)	(59.129)
Comisiones por operación con valores	(198)	(399)	(336)	(667)
Office banking	(3.554)	(5.010)	(7.039)	(10.302)
Otras comisiones	(4.108)	(1.000)	(8.565)	(4.900)
Totales	**(41.775)**	**(35.907)**	**(83.292)**	**(74.998)**
Totales ingresos y gastos por comisiones netos	**63.872**	**58.274**	**126.863**	**113.735**

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 30 de junio de 2016 y 2015, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de		Por el período de 06 meses al 30 de junio de	
	2016	2015	2016	2015
	MM$	MM$	MM$	MM$
Utilidad neta operaciones financieras				
Derivados de negociación	36.652	(53.451)	(141.443)	(225.314)
Instrumentos financieros para negociación	4.908	2.947	8.875	11.096
Venta de créditos y cuentas por cobrar a clientes:				
Cartera vigente	-	-	-	-
Cartera castigada	1.772	3	1.744	(24)
Instrumentos disponibles para la venta	2.517	5	5.593	23.207
Recompra bonos propia emisión (1)	(1)	(3)	(8.632)	(3)
Otros resultados de operaciones financieras	(142)	(25)	(130)	(45)
Totales	**45.706**	**(50.524)**	**(133.993)**	**(191.083)**

(1) Al 30 de junio 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 30 de junio de 2016 y 2015, el detalle del resultado de cambio es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de		Por el período de 06 meses al 30 de junio de	
	2016	2015	2016	2015
	MM$	MM$	MM$	MM$
Diferencias de cambio				
Utilidad (pérdida) neta por diferencias de cambio	(3.545)	(23.157)	47.613	(101.507)
Derivados de cobertura	(11.470)	101.991	158.257	356.955
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	(2.882)	2.289	(9.909)	7.627
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	51	(268)	154	(670)
Totales	**(17.846)**	**80.855**	**196.115**	**262.405**

NOTA N°26
PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

a) El movimiento registrado al 30 de junio de 2016 y 2015, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2016	Colocaciones Interbancarias Individual	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Total
		Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Colocaciones contingentes		
		Individual	Grupal	Grupal	Grupal	Individual	Grupal	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**-**	**(2.071)**	**(18.183)**	**(4.094)**	**(26.187)**	**-**	**-**	**(50.535)**
Provisiones constituidas	(157)	(19.799)	(17.642)	(1.827)	(39.688)	(870)	(310)	(80.293)
Totales provisiones y castigos	**(157)**	**(21.870)**	**(35.825)**	**(5.921)**	**(65.875)**	**(870)**	**(310)**	**(130.828)**
Provisiones liberadas (*)	-	7.039	2.490	7.379	2.868	1.861	4.469	26.106
Recuperación de créditos castigados	-	2.742	4.542	2.814	11.188	-	-	21.286
Cargos netos a resultado	**(157)**	**(12.089)**	**(28.793)**	**4.272**	**(51.819)**	**991**	**4.159**	**(83.436)**

(*) ver Nota 1 p iii)

Por el período de 06 meses al 30 de junio de 2016	Colocaciones Interbancarias Individual	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Total
		Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Colocaciones contingentes		
		Individual	Grupal	Grupal	Grupal	Individual	Grupal	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**-**	**(4.218)**	**(32.235)**	**(8.879)**	**(53.372)**	**-**	**-**	**(98.704)**
Provisiones constituidas	(175)	(32.017)	(42.242)	(22.484)	(87.227)	(1.868)	(2.340)	(188.353)
Totales provisiones y castigos	**(175)**	**(36.235)**	**(74.477)**	**(31.363)**	**(140.599)**	**(1.868)**	**(2.340)**	**(287.057)**
Provisiones liberadas (*)	4	17.859	12.506	26.524	21.674	3.418	4.569	86.554
Recuperación de créditos castigados	-	5.720	8.486	4.747	20.188	-	-	39.141
Cargos netos a resultado	**(171)**	**(12.656)**	**(53.485)**	**(92)**	**(98.737)**	**1.550**	**2.229**	**(161.362)**

(*) ver Nota 1 p iii)

Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2015	Colocaciones Interbancarias Individual	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Total
		Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Colocaciones contingentes		
		Individual	Grupal	Grupal	Grupal	Individual	Grupal	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**-**	**(3.722)**	**(13.780)**	**(2.753)**	**(25.635)**	**-**	**-**	**(45.890)**
Provisiones constituidas	(38)	(27.538)	(15.712)	(4.994)	(30.765)	(1.355)	(389)	(80.791)
Totales provisiones y castigos	**(38)**	**(31.260)**	**(29.492)**	**(7.747)**	**(56.400)**	**(1.355)**	**(389)**	**(126.681)**
Provisiones liberadas	99	11.398	6.580	3.641	5.665	485	192	28.060
Recuperación de créditos castigados	-	1.789	4.036	1.789	9.415	-	-	17.029
Cargos netos a resultado	**61**	**(18.073)**	**(18.876)**	**(2.317)**	**(41.320)**	**(870)**	**(197)**	**(81.592)**

Por el período de 06 meses al 30 de junio de 2015	Colocaciones Interbancarias Individual	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Total
		Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Colocaciones contingentes		
		Individual	Grupal	Grupal	Grupal	Individual	Grupal	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**-**	**(6.347)**	**(27.997)**	**(5.209)**	**(50.848)**	**-**	**-**	**(90.401)**
Provisiones constituidas	(127)	(46.867)	(30.651)	(8.839)	(64.878)	(2.416)	(922)	(154.700)
Totales provisiones y castigos	**(127)**	**(53.214)**	**(58.648)**	**(14.048)**	**(115.726)**	**(2.416)**	**(922)**	**(245.101)**
Provisiones liberadas	120	19.743	12.044	6.115	9.198	2.088	1.803	51.111
Recuperación de créditos castigados	-	3.196	9.157	3.203	17.616	-	-	33.172
Cargos netos a resultado	**(7)**	**(30.275)**	**(37.447)**	**(4.730)**	**(88.912)**	**(328)**	**881**	**(160.818)**

NOTA N°26
PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO, continuación

Castigos de colocaciones netas de provisiones:

Al 30 de junio 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	20.395	54.581	10.088	113.507	198.571
Provisiones aplicadas	(16.177)	(22.346)	(1.209)	(60.135)	(99.867)
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**4.218**	**32.235**	**8.879**	**53.372**	**98.704**

Al 30 de junio 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	23.987	55.107	6.435	106.486	192.015
Provisiones aplicadas	(17.640)	(27.110)	(1.226)	(55.638)	(101.614)
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**6.347**	**27.997**	**5.209**	**50.848**	**90.401**

NOTA N°27
REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de		Por el período 06 meses terminado al 30 de junio de	
	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$
Remuneraciones del personal	64.074	61.953	120.591	112.591
Bonos o gratificaciones	19.462	18.709	39.061	37.871
Beneficios basados en instrumentos de capital	(10)	(43)	(35)	27
Indemnización por años de servicio	6.596	4.815	13.069	8.655
Planes de pensiones	(424)	305	(565)	307
Gastos de capacitación	721	878	1.297	1.531
Sala cuna y jardín infantil	703	640	1.651	1.578
Fondos de salud	1.393	1.367	2.781	2.507
Otros gastos de personal	8.702	7.650	16.334	15.424
Totales	**101.217**	**96.274**	**194.184**	**180.491**

Beneficios basados en instrumentos de capital (liquidados en efectivo)

El Banco entrega a determinados ejecutivos del Banco y sus afiliadas un beneficio de pagos basados en acciones, los que son liquidados en efectivo de acuerdo a los requerimientos de NIIF 2. El Banco mide los servicios recibidos y el pasivo incurrido, a valor razonable.

Hasta la liquidación del pasivo, el Banco determina el valor razonable del pasivo al final de cada período que se informa, así como en la fecha de liquidación, reconociendo cualquier cambio en el valor razonable en el resultado del período.

NOTA N°28
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de		Por el período de 06 meses al 30 de junio de	
	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$
Gastos generales de administración	**33.402**	**32.357**	**69.318**	**65.197**
Mantenimiento y reparación de activo fijo	4.630	4.657	10.147	9.814
Arriendos de oficina	7.045	7.763	14.045	14.212
Arriendo de equipos	48	45	141	81
Primas de seguro	992	934	1.971	1.784
Materiales de oficina	1.143	1.346	2.673	2.706
Gastos de informática y comunicaciones	8.553	8.510	17.589	17.222
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.087	1.196	2.538	2.353
Servicio de vigilancia y transporte de valores	4.324	3.216	8.683	6.714
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.485	1.226	2.849	2.325
Gastos judiciales y notariales	206	414	629	960
Honorarios por informes técnicos y auditoria	1.444	1.757	3.314	3.560
Otros gastos generales de administración	2.445	1.293	4.739	3.466
Servicios subcontratados	**13.693**	**15.785**	**28.380**	**30.287**
Procesamientos de datos	9.164	9.105	18.774	17.542
Servicio de archivos	961	809	1.934	2.363
Servicio de tasaciones	760	939	1.571	1.408
Personal outsourcing	1.152	1.555	2.715	3.382
Otros	1.656	3.377	3.386	5.592
Gastos del directorio	**307**	**355**	**700**	**721**
Gastos de marketing	**4.607**	**5.225**	**9.184**	**9.575**
Impuestos, contribuciones, aportes	**2.982**	**2.766**	**6.103**	**5.561**
Contribuciones de bienes raíces	307	320	701	643
Patentes	380	375	811	766
Otros impuestos	4	3	10	8
Aporte a la SBIF	2.291	2.068	4.581	4.144
Totales	**54.991**	**56.488**	**113.685**	**111.341**

NOTA N°29
DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

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

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de		Por el período de 06 meses al 30 de junio de	
	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$
Depreciaciones y amortizaciones				
Depreciación del activo fijo	(10.803)	(8.690)	(20.639)	(16.795)
Amortizaciones de intangibles	(5.040)	(3.956)	(9.549)	(7.985)
Total depreciaciones y amortizaciones	**(15.843)**	**(12.646)**	**(30.188)**	**(24.780)**
Deterioro del activo fijo	(48)	(21)	(85)	(21)
Totales	**(15.891)**	**(12.667)**	**(30.273)**	**(24.801)**

b) La conciliación entre los valores libros y los saldos al 30 de junio de 2016 y 2015, es la siguiente:

	Depreciación y amortización Al 30 de Junio de 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	(20.640)	(9.549)	**(30.189)**
Bajas y ventas del período	56	-	**56**
Otros	-	-	**-**
Saldos al 30 de junio de 2016	**(211.365)**	**(228.844)**	**(440.209)**

	Depreciación y amortización Al 30 de Junio de 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	(16.795)	(7.985)	(24.780)
Bajas y ventas del período	33	-	33
Otros	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2015	**(171.672)**	**(209.861)**	**(381.533)**

NOTA N°30
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales está conformado por los siguientes conceptos:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de		Por el período de 06 meses al 30 de junio de	
	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago				
Resultado venta de bienes recibidos en pago	266	947	777	1.569
Recupero de castigos y resultados bienes recibidos en pago	2.051	(586)	3.698	1.852
Otros ingresos bienes recibidos en pago	1.455	2.289	3.490	2.289
Subtotales	**3.772**	**2.650**	**7.965**	**5.710**
Liberación de Contingencias	74	-	74	-
Subtotales	**74**	**-**	**74**	**-**
Otros ingresos				
Arriendos	147	312	295	386
Resultado por venta de activo fijo	229	38	549	119
Recupero provisiones por contingencias	-	(8)	-	-
Indemnizaciones de compañías de seguros por siniestros	328	92	661	329
Otros	61	2.593	315	4.241
Subtotales	**765**	**3.027**	**1.820**	**5.075**
Totales	**4.611**	**5.677**	**9.859**	**10.785**

b) Otros gastos operacionales está conformado por los siguientes conceptos:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de		Por el período de 06 meses al 30 de junio de	
	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$
Provisiones y gastos de bienes recibidos en pago				
Castigos de bienes recibidos en pago	3.806	1.944	6.421	3.268
Provisiones por bienes recibidos en pago	2.667	2.730	5.240	5.556
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	529	634	1.163	1.333
Subtotales	**7.002**	**5.308**	**12.824**	**10.157**
Gastos de tarjetas de crédito	**913**	**1.455**	**1.957**	**2.323**
Servicios a clientes	**795**	**1.167**	**1.697**	**2.284**
Otros gastos				
Castigos operativos	2.211	1.294	4.402	2.845
Pólizas de seguros de vida y seguros generales de productos	4.186	2.661	7.237	5.166
Impuesto adicional por gastos pagados al exterior	(184)	651	112	1.310
Resultado por venta de activo fijo	3	15	3	15
Provisiones por contingencias	4.063	2.328	5.350	3.274
Pago Asociación de Retail	249	304	383	552
Otros	12.772	587	14.279	2.490
Subtotales	**23.300**	**7.840**	**31.766**	**15.652**
Totales	**32.010**	**15.770**	**48.244**	**30.416**

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 30 de junio 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	80.538	589	5.245	1.495	77.388	565	5.841	1.963
Colocaciones para vivienda	-	-	18.512	-	-	-	20.559	-
Colocaciones de consumo	-	-	2.077	-	-	-	2.274	-
Créditos y cuentas por cobrar:	**80.538**	**589**	**25.834**	**1.495**	**77.388**	**565**	**28.674**	**1.963**
Provisión sobre colocaciones	(209)	(31)	(99)	(79)	(213)	(190)	(62)	(20)
Colocaciones netas	**80.329**	**558**	**25.735**	**1.416**	**77.175**	**375**	**28.612**	**1.943**
Garantías	391.434	-	23.461	1.276	499.803	-	25.493	1.632
Créditos contingentes:								
Avales y fianzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartas de crédito	36.331	-	-	-	29.275	-	-	-
Boletas de garantía	401.018	-	-	-	510.309	-	-	2
Créditos contingentes:	**437.349**	**-**	**-**	**-**	**539.584**	**-**	**-**	**2**
Provisiones sobre créditos contingentes	(16)	-	-	-	(11)	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	**437.333**	**-**	**-**	**-**	**539.573**	**-**	**-**	**2**

El movimiento de colocaciones con partes relacionadas durante los períodos 2016 y 2015, ha sido el siguiente:

	Al 30 de junio 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	39.381	200	4.491	27	276.383	7	8.991	4.113
Bajas de colocaciones	(138.462)	(176)	(7.332)	(498)	(159.864)	(9.056)	(7.403)	(11.663)
Totales	**517.887**	**589**	**25.834**	**1.495**	**616.968**	**565**	**28.675**	**1.966**

NOTA N°31
OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

b) Activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 30 de junio 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	83.440	-	-	-	23.578	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	941.612	39.589	-	-	771.774	24.773	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	5.058	54.591	-	-	3.218	19.101	-	-
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	6.464	3.866	2.456	183	9.987	8.535	2.454	1.373
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	12.006	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.546.110	300	4.751	660	1.360.572	234	2.728	898
Contratos de derivados financieros	1.228.297	83.489	-	-	1.323.996	23.326	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	498.556	-	-	-	398.565	-	-	-
Otras obligaciones financieras	11.982	-	-	-	2.409	-	-	-
Otros pasivos	474	5.169	-	-	376	19.541	-	-

c) Resultados reconocidos con partes relacionadas

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2016				Por el trimestre terminado al 30 de junio 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	(7.411)	16	289	20	(4.058)	(5)	530	575
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	9.164	12	45	5	17.150	14	57	(35)
Utilidad neta de operaciones financieras y resultados de cambio (*)	78.731	(32.579)	(5)	-	140.556	-	125	654
Otros ingresos y gastos de operación	231	-	-	-	287	-	-	-
Remuneraciones y gastos del personal clave	-	-	(8.489)	-	-	-	(9.927)	-
Gastos de administración y otros	(8.873)	(10.048)	-	-	(6.123)	(8.447)	-	-
Totales	**71.842**	**(42.599)**	**(8.160)**	**25**	**147.812**	**(8.438)**	**(9.215)**	**1.194**

(*) 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

	Por el período de 06 meses al 30 de junio de							
	2016				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	(13.630)	28	654	44	(6.922)	(20)	735	60
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	18.003	22	108	10	17.145	32	113	21
Utilidad neta de operaciones financieras y resultados de cambio (*)	341.359	(32.579)	(87)	3	77.585	-	51	(3)
Otros ingresos y gastos de operación	457	-	-	-	514	-	-	-
Remuneraciones y gastos del personal clave	-	-	(17.560)	-	-	-	(18.185)	-
Gastos de administración y otros	(17.454)	(21.730)	-	-	(15.011)	(21.688)	-	-
Totales	**328.735**	**(54.259)**	**(16.885)**	**57**	**73.311**	**(21.676)**	**(17.286)**	**78**

(*) 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.

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:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de		Por el período de 06 meses al 30 de junio de	
	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$
Remuneraciones del personal	4.321	4.786	8.909	9.446
Remuneraciones y gastos del Directorio	302	343	637	671
Bonos o gratificaciones	3.082	3.657	6.404	6.561
Compensaciones en acciones	(10)	4	(35)	27
Gastos de capacitación	5	54	86	68
Indemnizaciones por años de servicios	934	395	1.576	453
Fondos de salud	70	80	146	158
Otros gastos de personal	210	302	402	494
Plan de pensiones	(424)	305	(565)	307
Totales	**8.490**	**9.926**	**17.560**	**18.185**

NOTA N°31
OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

e) Conformación del personal clave

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
Directores	13	12
Gerentes de división	14	16
Gerentes de área	70	79
Gerentes	51	53
Totales personal clave	**148**	**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 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015:

	Al 30 de junio de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Monto registrado MM$	Valor razonable MM$	Monto registrado MM$	Valor razonable MM$
Activos				
Instrumentos para negociación	387.554	387.554	324.271	324.271
Contratos de derivados financieros	3.001.807	3.001.807	3.205.926	3.205.926
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	25.605.162	29.722.028	24.546.062	26.676.836
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.391.465	2.391.465	2.044.411	2.044.411
Depósitos de dinero en garantía	474.026	474.026	649.325	649.325
Pasivos				
Depósitos y obligaciones con bancos	22.188.855	22.262.905	20.846.462	21.167.077
Contratos de derivados financieros	2.848.418	2.848.418	2.862.606	2.862.606
Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	6.586.697	7.090.143	6.177.622	6.556.120
Garantías por operaciones threshold	530.536	530.536	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) Instrumentos para negociación e instrumentos de inversión disponibles para la venta.

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando valores de mercado o cotizaciones de un dealer disponible, o los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros con características similares. Las inversiones con vencimiento en menos de un año se valúan a su valor registrado, porque son, debido a su corto plazo de madurez, consideradas que tienen un valor razonable que no es significativamente diferente de su valor registrado. Para las estimaciones del valor razonable de las inversiones de deuda o valores representativos de deuda incluidos en estos rubros, éstas toman en cuenta variables e insumos adicionales, en la medida que apliquen, incluyendo estimación de tasas de prepago, y riesgo de crédito de los emisores.

NOTA N°32
VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

b) Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos

El valor razonable de los préstamos comerciales, préstamos hipotecarios, tarjetas de crédito y préstamos de consumo es medido utilizando el análisis de descuento de flujos de caja. Para esto se utilizan tasas de interés vigente en el mercado en consideración al producto, plazo, monto y similar calidad crediticia. El valor razonable de los préstamos que tienen una mora igual o superior a 90 días es medido utilizando el valor de mercado de la garantía asociada, descontada a la tasa y plazo esperado de realización. Para los préstamos de tasa variable cuyas tasas de interés cambian frecuentemente (mensualmente o trimestralmente) y que no están sujetas a ningún cambio significativo de riesgo de crédito, el valor razonable estimado se basa en su valor libro.

c) Depósitos

El valor razonable revelado de depósitos que no devengan interés y cuentas de ahorro, es la cantidad a pagar en la fecha de reporte y, en consecuencia, es igual a la suma registrada. El valor razonable de los depósitos a plazo se calcula utilizando el método de flujo de caja descontado, que aplica tasas de interés corrientes ofrecidas actualmente a un calendario de vencimientos mensuales previstos en el mercado.

d) Instrumentos de deuda emitidos a corto y largo plazo

El valor razonable de estos instrumentos financieros se calcula utilizando el análisis de descuento del flujo de caja basado en las tasas de préstamos incrementales corrientes, para similares tipos de acuerdos de préstamos, con vencimientos similares.

e) Contratos de derivados financieros

El valor razonable estimado de los contratos de forwards de divisas se calculó utilizando los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros de características similares.

El valor razonable de los swaps de tipos de interés representa el importe estimado que el Banco espera recibir o pagar para rescindir los contratos o acuerdos, teniendo en cuenta las estructuras de plazos de la curva de tipo de interés, volatilidad del subyacente y el riesgo de crédito de las contrapartes.

Si no existen precios cotizados en el mercado (directos o indirectos) para algún instrumento derivado, las respectivas estimaciones de valor razonable se han calculado utilizando modelos y técnicas de valuación tales como Black-Scholes, Hull y simulaciones de Monte Carlo y considerando las entradas/insumos relevantes tales como volatilidad de opciones, correlaciones observables entre subyacentes, riesgo de crédito de las contrapartes, la volatilidad implícita del precio, velocidad con que la volatilidad revierte a su valor medio, relación lineal (correlación) entre el valor de una variable de mercado y su volatilidad, entre otras.

Medida del valor razonable y jerarquía

La NIIF 13 “Medición del Valor Razonable” establece una jerarquía de valor razonable, que segrega los insumos y/o supuestos de técnicas de valoración utilizados para medir el valor razonable de instrumentos financieros. La jerarquía brinda la máxima prioridad a precios cotizados no ajustados en mercados activos, para activos o pasivos idénticos (nivel 1) y la más baja prioridad a las medidas que implican importantes entradas o insumos no observables (nivel 3 mediciones). Los tres niveles de la jerarquía de valor razonable son los siguientes:

• Nivel 1: los datos de entrada son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos para los cuales el Banco puede acceder a la fecha de medición.

• Nivel 2: los datos de entrada distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para activos o pasivos, directa o indirectamente.

• Nivel 3: los datos de entradas no observables para el activo o pasivo.

NOTA N°32
VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

El nivel en la jerarquía en el que una medición se clasifica, se basa en el nivel más bajo de la entrada/insumo que es significativo para la medición como tal del valor razonable en su totalidad.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el momento inicial es el precio de la transacción observado en el mercado (Nivel 1).

En los casos donde no puedan observarse cotizaciones, la dirección realiza su mejor estimación del precio que el mercado fijaría utilizando para ello sus propios modelos internos que utilizan en la mayoría de los casos datos basados en parámetros observables de mercado como inputs significativos (Nivel 2) y, en limitadas ocasiones, utilizan inputs significativos no observables en datos de mercado (Nivel 3). Para realizar esta estimación, se utilizan diversas técnicas, incluyendo la extrapolación de datos observables del mercado.

Los instrumentos financieros a valor razonable y determinados por cotizaciones publicadas en mercados activos (Nivel 1) comprenden:

- Bonos del Gobierno y Tesorería de Chile.

En el caso que los instrumentos no sean observables en mercado en un 100%, sin embargo, el precio es función de otros precios que si son observables en mercado (Nivel 2).

Los siguientes instrumentos financieros son clasificados en el nivel 2:

Tipo de instrumento financiero	Modelo utilizado en valoración	Descripción
· Letras hipotecarias, bonos privados	Valor presente de los flujos.	Las tasas (TIR) las provee 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.

El Banco estima que cualquier cambio en los criterios no observables respecto a los instrumentos clasificados en nivel 3, no produciría diferencias significativas en la medición del valor razonable.

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en una base recurrente, al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015:

Al 30 de junio de	2016 MM$	Medidas de valor razonable Nivel 1 MM$	Nivel 2 MM$	Nivel 3 MM$
Activos				
Instrumentos para negociación	387.554	380.978	6.576	-
Instrumentos disponibles para la venta	2.391.465	1.163.565	1.227.123	777
Derivados	3.001.807	-	2.960.073	41.734
Depósitos de dinero en garantía	474.026	474.026	-	-
Totales	**6.254.852**	**2.018.569**	**4.193.772**	**42.511**
Pasivos				
Derivados	2.848.418	-	2.848.378	40
Garantías por operaciones threshold	530.536	530.536	-	-
Totales	**3.378.954**	**530.536**	**2.848.378**	**40**

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 los activos y pasivos que no son medidos a valor razonable en el estado de situación financiera consolidada. Su valor razonable se revela al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015:

30 de junio de	2016 MM$	Medidas de valor razonable Nivel 1 MM$	Nivel 2 MM$	Nivel 3 MM$
Activos				
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	29.722.028	-	29.722.028	-
Totales	**29.722.028**	**-**	**29.722.028**	**-**
Pasivos				
Depósitos y obligaciones con bancos	22.262.905	-	22.262.905	-
Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	7.090.143	-	7.090.143	-
Totales	**29.353.048**	**-**	**29.353.048**	**-**

31 de diciembre de	2015 MM$	Medidas de valor razonable Nivel 1 MM$	Nivel 2 MM$	Nivel 3 MM$
Activos				
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	26.676.836	-	26.676.836	-
Totales	**26.676.836**	**-**	**26.676.836**	**-**
Pasivos				
Depósitos y obligaciones con bancos	21.167.077	-	21.167.077	-
Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	6.556.120	-	6.556.120	-
Totales	**27.723.197**	**-**	**27.723.197**	**-**

No hubo transferencia entre los niveles 1 y 2 para los ejercicios terminados al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015.

La siguiente tabla presenta la actividad del Banco para activos y pasivos medidos a valor justo en base recurrente usando entradas significativas sin observar (nivel 3) al 30 de junio 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	2.587	40
Incluidas en resultados integrales	11	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	-	-
Al 30 de junio de 2016	**42.511**	**40**
Ganancias o pérdidas totales incluidas en resultado al 30 de junio de 2016 atribuibles al cambio en ganancias (pérdidas) no realizadas relativas a activos o pasivos al 31 de diciembre de 2015	**2.598**	**40**

	Activos MM$	Pasivos MM$
Al 01 de enero de 2015	**43.665**	**-**
Ganancias (pérdidas) totales realizadas y no realizadas:		
Incluidas en ganancias	503	13
Incluidas en resultados integrales	(127)	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	-	-
Al 30 de junio de 2015	**44.041**	**13**
Ganancias o pérdidas totales incluidas en resultado al 30 de junio de 2015 atribuibles al cambio en ganancias (pérdidas) no realizadas relativas a activos o pasivos al 31 de diciembre de 2014	**376**	**13**

NOTA N°32
VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

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 30 de junio 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 30 de junio de 2016

Instrumento financiero	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		
	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	-	-	-	2.783.329	2.745.675	37.654	218.478	102.743	115.735
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	8.168	31.005	(22.837)
Total	**-**	**-**	**-**	**2.783.329**	**2.745.675**	**37.654**	**226.646**	**133.748**	**92.898**

NOTA N°33
HECHOS POSTERIORES

Durante el mes de julio de 2016 el Banco emitió dos bonos, uno por CLP 200.000.000.000, a una tasa de interés de 5,27% y cuyo vencimiento es el 01 de junio de 2024 y el segundo por UF 7.000.000, a una tasa de interés de 2,55% y cuyo vencimiento es el 01 de diciembre de 2022.

No existen otros hechos posteriores que revelar, ocurridos entre el 01 de julio de 2016 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros (25 de julio de 2016).

FELIPE CONTRERAS FAJARDO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO MELANDRI HINOJOSA
Gerente General


Santander

ITAU CORPBANCA y Filiales

Estados Financieros Consolidados por los períodos terminados al 30 de junio 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.

ITAU CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
Por los períodos terminados al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015
(Cifras en millones de pesos – MM$)

		Normal		Proformas	
			Re expresado (*) Ver nota 2	Ver nota 2	
	Notas	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015	31.12.2015
ACTIVOS		MM$	MM$	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.854.662	477.809	1.731.347	1.482.566
Operaciones con liquidación en curso	5	495.915	62.095	461.039	238.596
Instrumentos para negociación		343.832	17.765	411.093	341.664
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		94.448	10.293	72.604	34.967
Contratos de derivados financieros		1.365.315	227.984	1.106.766	1.236.899
Adeudado por bancos	6	853.773	99.398	513.943	551.227
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	7	21.034.749	6.713.983	20.647.410	21.168.340
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		1.638.245	512.510	2.009.539	2.437.298
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		330.588	-	281.195	170.191
Inversiones en sociedades	8	15.727	2.475	18.032	17.123
Intangibles	9	1.586.744	51.809	775.852	717.073
Activo fijo		121.021	33.970	125.700	125.600
Impuestos corrientes		114.200	7.732	27.926	12.179
Impuestos diferidos		236.022	110.044	242.274	228.171
Otros activos		627.615	137.454	455.826	600.058
TOTAL ACTIVOS		**30.712.856**	**8.465.321**	**28.880.546**	**29.361.952**
PASIVOS					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	10	5.054.222	981.349	5.025.740	5.412.968
Operaciones con liquidación en curso	5	421.293	26.377	351.145	131.818
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		332.494	43.727	670.066	304.358
Depósitos y otras captaciones a plazo		12.095.024	3.952.573	12.009.658	12.448.176
Contratos de derivados financieros		1.156.671	253.183	902.797	984.297
Obligaciones con bancos		2.259.906	658.600	1.957.171	2.187.185
Instrumentos de deuda emitidos	11	5.095.875	1.504.335	4.483.504	4.731.889
Otras obligaciones financieras		28.537	20.733	31.842	35.208
Impuestos corrientes		-	-	-	-
Impuestos diferidos		140.897	96.448	288.540	242.188
Provisiones		158.556	82.954	218.270	310.040
Otros pasivos		519.492	52.480	636.015	283.684
TOTAL PASIVOS		**27.262.967**	**7.672.759**	**26.574.748**	**27.071.811**
PATRIMONIO					
De los propietarios del banco					
Capital	13	1.862.826	781.559 (*)	1.862.826	1.862.826
Reservas	13	1.294.108	(40.280) (*)	44.739	(38.710)
Cuentas de valoración	13	10.395	(944)	384	(944)
Utilidades retenidas:		17.341	52.168	69.464	153.053
Utilidades retenidas de períodos anteriores	13	-	-	26.448	-
Utilidad del período	13	34.682	104.336	138.926	306.107
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(17.341)	(52.168)	(95.910)	(153.054)
		3.184.670	792.503	1.977.413	1.976.225
Interés no controlador	13	265.219	59	328.385	313.916
TOTAL PATRIMONIO		**3.449.889**	**792.562**	**2.305.798**	**2.290.141**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**30.712.856**	**8.465.321**	**28.880.546**	**29.361.952**

Las notas N° 1 a N°25 forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados.

ITAU CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO
Por los períodos terminados el 30 de junio de 2016 y 2015
(Cifras en millones de pesos – MM$)

		Por el trimestre terminado al 30 de junio de		Por el periodo de 6 meses al 30 de junio de		Proformas Ver nota 2	
	Notas	2016	2015	2016	2015	30.06.2015	31.12.2015
		MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	14	472.297)	136.589	594.075	227.696	849.247	1.796.420
Gastos por intereses y reajustes	14	(277.228)	(75.830)	(345.657)	(120.481)	(442.334)	(957.593)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**195.069**	**60.759**	**248.418**	**107.215**	**406.913**	**838.827**
Ingresos por comisiones	15	61.136)	18.663	78.757	40.312	140.260	281.776
Gastos por comisiones	15	(14.379)	(2.402)	(16.933)	(4.953)	(28.278)	(57.841)
Ingreso neto por comisiones		**46.757**	**16.261**	**61.824**	**35.359**	**111.982**	**223.935**
Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras	16	36.247)	7.247	43.708	(4.092)	116.546	309.676
(Pérdida) Utilidad de cambio neta	17	(16.650)	4.323	(21.409)	23.433	(15.971)	(74.909)
Otros ingresos operacionales		6.415)	2.789	8.060	4.433	18.572	34.156
Total ingresos operacionales		**267.838**	**91.379**	**340.601**	**166.348**	**638.042**	**1.331.685**
Provisiones por riesgo de crédito	18	(61.215)	(12.968)	(75.859)	(23.411)	(106.316)	(209.783)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**206.623**	**78.411**	**264.742**	**142.937**	**531.726**	**1.121.902**
Remuneraciones y gastos del personal	19	(74.894)	(21.090)	(97.062)	(39.844)	(140.941)	(289.465)
Gastos de administración	20	(62.823)	(15.670)	(84.762)	(37.921)	(140.679)	(300.199)
Depreciaciones y amortizaciones	21	(19.005)	(2.115)	(21.848)	(4.478)	(26.137)	(52.690)
Deterioros	21	(34)	-	(34)	-	(34)	(332)
Otros gastos operacionales		(9.579)	(3.106)	(13.649)	(6.602)	(18.869)	(35.687)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(166.335)**	**(41.981)**	**(217.355)**	**(88.845)**	**(326.660)**	**(678.373)**
RESULTADO OPERACIONAL		**40.288**	**36.430**	**47.387**	**54.092**	**205.066**	**443.529**
Resultado por inversiones en sociedades	8	348	152	348	164	1.424	1.526
Resultado antes de impuesto a la renta		**40.636**	**36.582**	**47.735**	**54.256**	**206.490**	**445.055**
Impuesto a la renta		(10.720)	(7.860)	(11.679)	(11.543)	(53.118)	(115.837)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		**29.916**	**28.722**	**36.056**	**42.713**	**153.372**	**329.218**
Atribuible a:							
Propietarios del banco		28.544	28.720	34.682	42.709	138.926	306.107
Interés no controlador	13	1.372	2	1.374	4	14.446	23.111
Utilidad por acción de los propietarios del banco: (expresada en pesos)							
Utilidad básica	13	0,07	0,250	0,101	0,371	0,271	0,597
Utilidad diluida	13	0,07	0,250	0,101	0,371	0,271	0,597

Las notas N° 1 a N°25 forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados

ITAU CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERIODO
Por los períodos terminados el 30 de junio de 2016 y 2015
(Cifras en millones de pesos-MM$)

	Notas	30.06.2016	30.06.2015
		MM$	MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		**36.056**	**42.713**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARAN A RESULTADO EN PERÍODOS POSTERIORES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		11.438	2.394
Efecto variación tipo de cambio Inversión Colombia y Sucursal Nueva York		10.259	-
Efecto variación cobertura contable de inversión en el exterior		(4.162)	-
Efecto variación cobertura de flujo de efectivo		(2.209)	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		**15.326**	**2.394**
Impuesto a la renta sobre instrumentos de inversión disponibles para la venta		(4.123)	(620)
Impuesto a la renta sobre efecto variación cobertura contable de inversión en el exterior		1.338	
Impuesto a la renta sobre efecto variación cobertura de flujo de efectivo		580	
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales		**(2.205)**	**(620)**
Total otros resultados integrales que se reclasificarán a resultado en períodos posteriores		**13.121**	**1.774**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARAN A RESULTADO EN PERÍODOS POSTERIORES		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		**13.121**	**1.774**
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO		**49.177**	**44.487**
Atribuible a:			
Propietarios del banco:		46.021	44.483
Interés no controlador	13	3.156	4

Las notas N° 1 a N°25 forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados

ITAU CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los períodos terminados al 30 de junio 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	**115.040**	**344.569**	**337.837**	**(1.834)**	-	-	**444**	-	**(1.390)**	-	**85.693**	**(42.847)**	**723.862**	**50**	**723.912**
(a) Ajuste Combinación de Negocios Banco Itaú Chile-CorpBanca. Eliminación Capital Legal Banco Itau	-	(344.569)	344.569	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(b) Ajuste Combinación de Negocios Banco Itaú Chile-CorpBanca. Reconoce capital legal CorpBanca	-	781.559	(781.559)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	59.246	-	-	-	-	-	-	-	(85.693)	-	(26.447)	-	(26.447)
Distribución de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.448	-		26.448	-	26.448
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.955)	(4.955)	-	(4.955)
Ajuste adopción IFRS filial	-	-	(373)	-	-	-	-	-	-				(373)	-	(373)
Resultado Integral del período	-	-	-	2.394	-	-	(620)	-	1.774	-	42.709	-	44.483	4	44.487
Movimientos generados por Interés no Controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
Patrimonio al 30 de Junio de 2015	**115.040**	**781.559**	**(40.280)**	**560**	-	-	**(176)**	-	**384**	**26.448**	**42.709**	**(47.802)**	**763.018**	**54**	**763.072**
Patrimonio al 1 de Enero de 2015	**115.040**	**344.569**	**337.837**	**(1.834)**	-	-	**444**	-	**(1.390)**	-	**85.693**	**(42.847)**	**723.862**	**50**	**723.912**
(a) Ajuste Combinación de Negocios Banco Itaú Chile-CorpBanca. Eliminación Capital Legal Banco Itau	-	(344.569)	344.569	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(b) Ajuste Combinación de Negocios Banco Itaú Chile-CorpBanca. Reconoce capital legal CorpBanca	-	781.559	(781.559)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de utilidades	-	-	59.245	-	-	-	-	-	-	-	(59.245)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26.448)	42.847	16.399	-	16.399
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(52.168)	(52.168)	-	(52.168)
Ajuste adopción IFRS filial	-	-	(372)	-	-	-	-	-	-				(372)	-	(372)
Resultado Integral del período	-	-	-	664	-	-	(218)	-	446	-	104.336	-	104.782	9	104.791
Movimientos generados por Interés no Controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al 31 de Diciembre de 2015	**115.040**	**781.559**	**(40.280)**	**(1.170)**	-	-	**226**	-	**(944)**	-	**104.336**	**(52.168)**	**792.503**	**59**	**792.562**
Patrimonio al 1 de Enero de 2016	**115.040**	**781.559**	**(40.280)**	**(1.170)**	-	-	**226**	-	**(944)**	-	**104.336**	**(52.168)**	**792.503**	**59**	**792.562**
Aumento o disminución de capital y reservas	57.009	392.813	52.168	-	-	-	-	-	-	-	-	-	444.981	-	444.981
Combinación de negocios Itaú - CorpBanca c)	340.358	688.454	1.282.220	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.970.674	262.709	2.233.383
Distribución de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(104.336)	52.168	(52.168)	-	(52.168)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.341)	(17.341)	-	(17.341)
Resultado Integral del período	-	-	-	8.241	(4.609)	(2.209)	(919)	10.835	11.339	-	34.682	-	46.021	3.156	49.177
Movimientos generados por Interés no Controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(705)	(705)
Patrimonio al 30 de Junio de 2016	**512.407**	**1.862.826**	**1.294.108**	**7.071**	**(4.609)**	**(2.209)**	**(693)**	**10.835**	**10.395**	-	**34.682**	**(17.341)**	**3.184.670**	**265.219**	**3.449.889**

(a) Dada la combinación de negocios efectuada en la modalidad de Adquisición Inversa bajo IFRS 3, se debe reflejar en forma retroactiva el capital legal de la entidad adquiriente legal, por lo tanto, este ajuste corresponde a la eliminación para efectos de presentación del capital legal de Banco Itaú Chile, Ver detalle en Nota 2.

(b) Corresponde al ajuste por el reconocimiento del capital legal de CorpBanca, para efectos de presentación, con lo cual se completa la información requerida por IFRS 3, descrita en letra a) anterior.

(c) Ver antecedentes de la operación en Nota 2, sección "Combinación de negocios Banco Itaú Chile y CorpBanca".

Las notas N° 1 a N°25 forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados

ITAU CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados el 30 de junio de 2016 y 2015
(Cifras en millones de pesos – MMS)

	Notas	30.06.2016	30.06.2015
		MM$	MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES:			
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta		47.735	42.709
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones	21	21.848	4.478
Provisiones para créditos, cuentas por cobrar y otros	18	84.762	27.574
Provisiones y castigos de bienes recibidos en pago		674	-
Deterioros	21	34	-
Ajuste de inversiones y derivados a valor de mercado		(80.569)	27
Ingreso neto por intereses y reajustes		(248.418)	6.726
Ingreso neto por comisiones		(61.824)	-
Utilidad de cambio neta		21.409	-
Variación Tipo de cambios Activo y Pasivos		(35.656)	-
Otros cargos (abonos) y que no significan movimiento de efectivo		1.374	(4.228)
Subtotales		**(248.631)**	**77.286**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y bancos		(651.886)	(99.875)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		45.113	62.649
Instrumentos para negociación		277.699	30.093
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		474.997	(128.908)
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		(164.193)	-
Otros activos y pasivos		206.671	8.902
Depósitos y otras captaciones a plazo		(118.026)	(215.378)
Depósitos y otras obligaciones a la vista		(187.079)	126.377
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores		(469.851)	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		348	24
Préstamos obtenidos del exterior		1.361.106	(78.762)
Pago de préstamos obtenidos en el exterior		(1.372.700)	(74.982)
Intereses pagados		(356.744)	-
Intereses ganados		586.638	-
Impuesto a la Renta		(11.679)	-
Pago de otros préstamos obtenidos		(5.356)	(1.483)
Flujo neto (negativo) originado por actividades de la operación		**(633.573)**	**(294.057)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compra de activos fijos e intangibles		(47.702)	(7.070)
Inversiones en sociedades		43	-
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		1.277	472
Efectivo y efectivo equivalente integración Corpbanca	2	1.694.231	-
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de inversión		**1.647.849**	**(6.598)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Instrumentos de deuda emitidos		241.178	285.196
Rescate de instrumentos de deuda emitidos		(5.233)	(3.112)
Aumento de Capital	13	392.813	-
Dividendos pagados	13	(52.168)	-
Flujo neto positivo originado por actividades de financiamiento		**576.590**	**282.084**
Efecto de las variaciones del Tipo de Cambio		(8.339)	-
FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO		**1.582.527**	**(18.571)**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		625.608	650.577
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo		2.208.135	632.006
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		**1.582.527**	**(18.571)**

Las notas N° 1 a N°25 forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados.

ITAU CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de junio 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 -	PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS, COMBINACIÓN DE NEGOCIOS Y CAMBIOS CONTABLES	83
NOTA 3 -	HECHOS RELEVANTES	118
NOTA 4 -	SEGMENTOS DE NEGOCIOS	136
NOTA 5 -	EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	144
NOTA 6 -	ADEUDADO POR BANCOS	146
NOTA 7 -	CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	149
NOTA 8 -	INVERSIONES EN SOCIEDADES	160
NOTA 9 -	INTANGIBLES	162
NOTA 10 -	DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO	166
NOTA 11 -	INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	168
NOTA 12 -	CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES	169
NOTA 13 -	PATRIMONIO	180
NOTA 14 -	INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	186
NOTA 15 -	INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES	193
NOTA 16 -	UTILIDAD NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS	198
NOTA 17 -	RESULTADO NETO DE CAMBIO	200
NOTA 18 -	PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO	203
NOTA 19 -	REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL	213
NOTA 20 -	GASTOS DE ADMINISTRACION	216
NOTA 21 -	DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS	221
NOTA 22 -	OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	227
NOTA 23 -	ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	237
NOTA 24 -	ADMINISTRACION DE RIESGOS	256
NOTA 25 -	HECHOS POSTERIORES ¡ERROR! MARCADOR NO DEFINIDO.	

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

Información General – Antecedentes de ITAU CORPBANCA y Subsidiarias

ITAU 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), que surge el 01 de abril de 2016 mediante la fusión de Banco Itaú Chile y CorpBanca siendo esta última institución la continuadora legal[1].

Después de la fusión, la estructura de propiedad quedó conformada por Itaú Unibanco (33,58%), CorpGroup y sus filiales (33,13%) y accionistas minoritarios (33,29%). Itaú Unibanco es el único accionista controlador del banco. En ese contexto, y sin perjuicio de lo anterior, Itaú Unibanco y CorpGroup firmaron un pacto de accionistas que regula aspectos relacionados a gobierno corporativo, dividendos, transferencia de acciones, liquidez y otras materias.

Con casa matriz en Chile, ITAU CORPBANCA también participa en Colombia y Panamá. Asimismo, tiene una sucursal en Nueva York y una oficina de representación en Madrid[2]. Sus activos totales consolidados alcanzan a $30.712.856 millones (US$46.566 millones) y su patrimonio a $3.449.889 millones (US$5.231 millones). Enfocado en compañías grandes y medianas y en personas naturales, ITAU CORPBANCA ofrece productos de banco universal. El banco fusionado se ha convertido en el cuarto mayor banco privado de Chile, dando lugar a una plataforma bancaria para la futura expansión en América Latina, específicamente en Chile, Colombia, Perú y Centroamérica.

El domicilio legal de ITAU CORPBANCA es Rosario Norte N° 660, comuna Las Condes, Santiago de Chile y su página web es www.itau.cl.

Los Estados Financieros Consolidados, correspondientes al periodo finalizado al 30 de junio de 2016 fueron aprobados por el Directorio el 28 de Julio de 2016.

[1] La combinación de negocios se realizó bajo la modalidad de "Adquisición inversa" según lo establecido en IFRS 3, en la cual Banco Itaú Chile es el continuador contable y CorpBanca es el continuador legal. Mayores antecedentes de la operación Ver Nota 2, Sección 2.

[2] En ninguno de los mercados en los cuales opera ITAU CORPBANCA y sus subsidiarias está enfrentado a una economía con una moneda hiperinflacionaria.

i) Historia de los Bancos fusionados:

Banco Itaú Chile

Banco Itaú Chile era 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.

Banco CorpBanca

CorpBanca, banco privado más antiguo 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.

En 2012 CorpBanca inició un proceso de regionalización adquiriendo en Colombia la subsidiaria bancaria del Banco Santander España (concretada en el primer semestre de 2012), actualmente denominada Banco CorpBanca Colombia S.A. y posteriormente el año 2013 adquirió Helm Bank, convirtiéndose en el primer banco chileno en tener filiales bancarias en el extranjero. Este proceso se vio favorecido por la reciente fusión de CorpBanca y Banco Itaú Chile y la próxima combinación de las operaciones bancarias en Colombia.

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.

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 Shares ("ADS").

ii) ITAU CORPBANCA en la actualidad

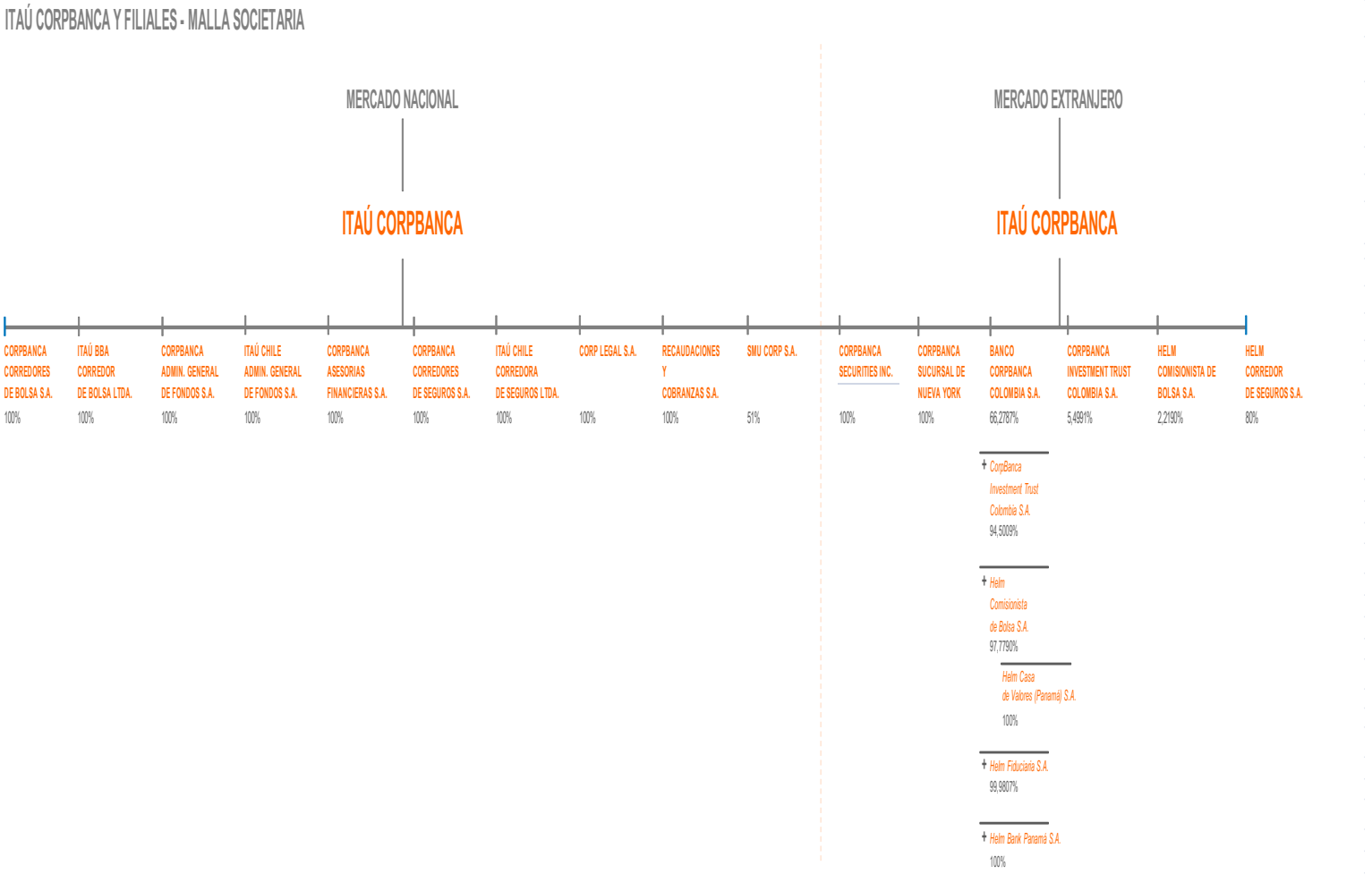
Al 31 de mayo de 2016, de acuerdo con la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile, ITAU CORPBANCA era el 4º mayor banco privado en Chile en términos de colocaciones, alcanzando una participación de mercado de 12,1%.

Al 31 de mayo de 2016, de acuerdo con la Superintendencia Financiera de Colombia, CorpBanca Colombia era el 6º mayor banco en Colombia en términos de colocaciones totales y depósitos totales, según lo reportado bajo los principios contables y regulatorios locales. A la misma fecha la participación de mercado sobre colocaciones alcanzó 5,9%.

iii) ITAU CORPBANCA y Filiales.

ITAU CORPBANCA debe elaborar estados financieros consolidados que integren a sus subsidiarias y sucursal en el exterior, y que incluyen además, inversiones en entidades de apoyo al giro, entre otras.

A continuación se presenta un esquema del mercado nacional y extranjero abarcado.



PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES Y OTROS

a) Período Contable

Los Estados Financieros Consolidados cubren los ejercicios terminados al 30 de junio 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 (Compendio de Normas Contables) primarán estos últimos.

Las notas a los Estados Financieros Consolidados contienen información adicional[3] a la presentada en los Estados de Situación Financiera Consolidados, en los Estados de Resultados Consolidados del período, Estados Consolidados de Resultados Integrales del período, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y en Estados Consolidados de Flujo de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

De acuerdo a lo indicado en Capítulo C-2 *Estados de Situación Intermedios*, del Compendio de Normas Contables, emitido por la SBIF, las notas contenidas en estos estados financieros han sido preparadas de acuerdo a los criterios de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 *"Información Intermedia Financiera*", emitido por la International Accounting Standards Board (IASB).

NIC 34 establece que, la información financiera intermedia se prepara principalmente con la intención de poner al día el contenido de los últimos Estados Financieros Consolidados anuales, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante el período de seis meses posterior al cierre del ejercicio y no duplicando la información publicada previamente en los últimos Estados Financieros Consolidados.

Por lo anterior, los presentes Estados Financieros no incluyen toda la información que requerirían los Estados Financieros Consolidados completos preparados de acuerdo con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el IASB, por lo que para una adecuada

[3] En nota 2 "Presentación De Estados Financieros, Combinación De Negocios Y Cambios Contables" se incluye explicación detallada de información contable del presente ejercicio y comparativos, así como la incorporación de información Pro Forma para un mayor entendimiento y comparación de los bancos combinados.

comprensión de la información que se incluye en estos Estados Financieros, estos deben ser leídos en conjunto con los Estados Financieros Consolidados anuales de Banco Itaú Chile y Filiales y Banco CorpBanca y subsidiarias, correspondientes al período anual inmediatamente anterior[4].

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 (entidades controladas como también subsidiarias) que participan en la consolidación al 30 de junio 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 tt) 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 $659,55 por US$1 al 30 de junio de 2016 ($638,47 al 30 de junio 2015 y $710,32 al 31 de diciembre de 2015), misma situación para subsidiarias colombianas utilizando un tipo de cambio de $0,2262 por COP$1 al 30 de junio de 2016 ($0,2454 al 30 de junio 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 26%, 29%, 36% y un 52% respectivamente, del total de activos, pasivos, ingresos y resultados de operación consolidados al 30 de junio de 2016 (0%, 0%, 8% y 16% en diciembre 2015 y 0%, 0%, 8% y 17% en junio 2015, respectivamente).

Entidades Controladas

ITAU 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.

[4] Información disponible en www.itau.cl.

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 ITAU CORPBANCA tiene la capacidad de ejercer control, por lo tanto forman parte del perímetro de consolidación:

			Porcentaje de Participación								
			Al 30 de junio de 2016			Al 31 de diciembre de 2015			Al 30 de junio de 2015		
	País	Moneda Funcional	Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
			%	%	%	%	%	%	%	%	%
Itaú Chile Corredora de Seguros Ltda. (5)	Chile	$	99,900	-	99,900	99,900	-	99,900	99,900	-	99,900
Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A. (5)	Chile	$	99,990	-	99,990	99,990	-	99,990	99,990	-	99,990
Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda. (5)	Chile	$	99,980	-	99,980	99,980	-	99,980	99,980	-	99,980
CorpBanca Corredores de Bolsa S.A. (5)	Chile	$	99,990	0,010	100,000	-	-	-	-	-	-
CorpBanca Administradora General de Fondos S.A. (5)	Chile	$	99,996	0,004	100,000	-	-	-	-	-	-
CorpBanca Corredores de Seguros S.A. (5)	Chile	$	99,990	0,010	100,000	-	-	-	-	-	-
Itaú Asesorías Financieras S.A. (6) (10)	Chile	$	99,990	0,010	100,000	-	-	-	-	-	-
CorpLegal S.A. (6)	Chile	$	99,990	0,010	100,000	-	-	-	-	-	-
Recaudaciones y Cobranzas S.A. (6)	Chile	$	99,990	0,010	100,000	-	-	-	-	-	-
SMU CORP S.A. (6)	Chile	$	51,000	-	51,000	-	-	-	-	-	-
CorpBanca New York Branch (6)	EE.UU	US$	100,000	-	100,000	-	-	-	-	-	-
Corpbanca Securities INC-NY (6)	EE.UU	US$	100,000	-	100,000	-	-	-	-	-	-
Banco CorpBanca Colombia S.A. (7)	Colombia	COP$	66,279	-	66,279	-	-	-	-	-	-
Helm Corredor de Seguros S.A (7)	Colombia	COP$	80,000	-	80,000	-	-	-	-	-	-
CorpBanca Investment Trust Colombia S.A. (7)	Colombia	COP$	5,499	62,634	68,133	-	-	-	-	-	-
Helm Comisionista de Bolsa S.A. (Ex CIVAL) (7)	Colombia	COP$	2,219	62,944	65,163	-	-	-	-	-	-
Helm Fiduciaria S.A (7)	Colombia	COP$	-	62,944	62,944	-	-	-	-	-	-
Helm Bank (Panamá) S.A. (8)	Panamá	US$	-	66,279	66,279	-	-	-	-	-	-
Helm Casa de Valores (Panama) S.A. (9)	Panamá	US$	-	66,276	66,276	-	-	-	-	-	-

[5] Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile (SVS).
[6] Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).
[7] Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia la cual mantiene un convenio de supervisión con la SBIF.
[8] Sociedad fiscalizada por la Superintendencia de Bancos Panamá.
[9] Sociedad fiscalizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.
[10] Con fecha 21 de abril de 2016, se modificó la razón social de Corpbanca Asesorías Financieras S.A. reemplazándola por Itaú Asesorías Financieras S.A. (ver Nota 3 Hechos Relevantes).

Entidades asociadas y/o de apoyo al giro

Las entidades asociadas son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad de ejercer influencia significativa; aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el método de participación. 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 esta. 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.

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.

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).

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 del consentimiento unánime de las partes.

De acuerdo a NIIF 11 *"Acuerdos Conjuntos"*, una entidad determinará el tipo de acuerdo conjunto en el que está involucrada, pudiendo clasificar el acuerdo como:

- una operación conjunta, o
- un negocio conjunto

Una operación conjunta es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos, relacionados con el acuerdo. Esas partes se denominan operadores conjuntos.

Un negocio conjunto es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo. Esas partes se denominan partícipes de un negocio conjunto.

Al 30 de junio de 2016 y 2015 y 31 de diciembre de 2015 el Banco concluyó que no posee participación en acuerdos conjuntos.

Entidades estructuradas

De acuerdo a la normativa vigente, el Banco debe analizar constantemente su perímetro de consolidación, teniendo presente que el criterio fundamental a considerar es el grado de control que posea el Banco sobre una determinada entidad, y no su porcentaje de participación en el patrimonio.

Al 30 de junio de 2016 y 2015 y 31 de diciembre de 2015 el Banco no controla y no ha creado ninguna entidad estructurada.

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[11] 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. ITAU CORPBANCA y sus subsidiarias gestionan en nombre y a beneficio de los inversionistas, actuando en dicha relación sólo como Agente. Los patrimonios gestionados por Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A. 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

[11] 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.

diciembre de 2015 actúan como agente, y por consiguiente, no consolidan ningún fondo.

d) 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 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.

e) Combinación de Negocios y Goodwill

Las combinaciones de negocios se contabilizan de acuerdo al método de la adquisición. El costo de una adquisición se mide como la suma de la contraprestación transferida, medida por su valor razonable a la fecha de la adquisición, y el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida. Para cada combinación de negocios, el adquirente mide la participación no controladora en la adquirida ya sea por su valor razonable o por la participación proporcional sobre los activos netos identificables adquiridos. Los costos de adquisición incurridos se imputan a resultados y se los incluye en gastos de administración.

Cuando ITAU CORPBANCA y controladas o subsidiarias (grupo) adquiere un negocio, evalúa los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos para su apropiada clasificación y designación, de conformidad con las condiciones contractuales, las circunstancias económicas y otras condiciones pertinentes a la fecha de la adquisición. Esto incluye la separación de los derivados implícitos en los contratos anfitriones de la entidad adquirida.

Si la combinación de negocios se realiza por etapas (transacción que no existe en el caso de ITAU CORPBANCA y subsidiarias), la participación que el adquirente poseía anteriormente en el patrimonio de la adquirida, medida por su valor razonable a la fecha de su respectiva adquisición, se vuelve a medir por su valor razonable a la fecha de adquisición en la que se toma el control y se reconoce la ganancia o pérdida resultante.

Cualquier contraprestación contingente que deba ser transferida por el adquirente se reconocerá por su valor razonable a la fecha de adquisición.

Los cambios posteriores al valor razonable de una contraprestación contingente que no sean ajustes del ejercicio de medición se considerarán de la siguiente forma:

(a) Las contraprestaciones contingentes clasificadas como patrimonio no deberán medirse nuevamente y su liquidación posterior deberá contabilizarse dentro del patrimonio.

(b) Otras contraprestaciones contingentes que;

(i) Se encuentren dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y Medición, deberán medirse por su valor razonable, en la fecha de presentación y los cambios en el valor razonable se reconocerán en el resultado del ejercicio de acuerdo con la NIC 39.

(ii) No se encuentren dentro del alcance de la NIC 39, deberán medirse por su valor razonable, en la fecha de presentación y los cambios en el valor razonable se reconocerán en el resultado del ejercicio.

El goodwill se mide inicialmente al costo, como el exceso de la suma de la contraprestación transferida y el importe reconocido por la participación no controladora, respecto de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos netos. Si esta contraprestación resultare menor al valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, la diferencia se reconoce en resultados a la fecha de adquisición.

Después del reconocimiento inicial, el goodwill se mide al costo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor. Al final de las pruebas de deterioro del valor, el goodwill adquirido en una combinación de negocios se asigna, a partir de la fecha de adquisición, a cada una de las unidades generadoras de efectivo del Grupo que se espera serán beneficiadas con la combinación, independientemente de si otros activos o pasivos de la adquirida se asignan a esas unidades.

Cuando el goodwill forma parte de una Unidad Generadora de Efectivo (UGE) y parte de la operación dentro de tal unidad se vende, el goodwill asociado con la operación vendida se incluye en el importe en libros de la operación al momento de determinar la ganancia o pérdida por la venta de la operación. El goodwill que se da de baja en esta circunstancia se mide sobre la base de los valores relativos de la operación de venta y de la porción retenida de la UGE.
Véase Nota 2 Combinación de Negocios Banco Itaú Chile y CorpBanca.

f) Moneda Funcional y de Presentación

El Banco y sus subsidiarias chilenas, han 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 costos e ingresos. Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al peso chileno son considerados como "moneda extranjera".

El Banco convierte los registros contables, tanto de sus sociedades en Nueva York, como de sus subsidiarias colombianas a pesos chilenos desde dólares estadounidenses y pesos colombianos, respectivamente, de acuerdo a instrucciones establecidas por la SBIF, las cuales son consistentes con la NIC 21 *Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera*. Todos los

montos del Estado de Resultados e Integrales y del Estado de Situación Financiera son convertidos a pesos chilenos de acuerdo al tipo de cambio indicado en la letra g) siguiente.

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

g) Moneda extranjera

Los Estados Financieros Consolidados de ITAU CORPBANCA se presentan en pesos chilenos, que a la vez es la moneda funcional del Banco, cada subsidiaria determina su propia moneda funcional y las partidas incluidas en los Estados Financieros Consolidados de cada entidad se miden utilizando esa moneda funcional por consiguiente, todos los saldos y transacciones denominadas en moneda diferente al peso chileno se considera denominados en "moneda extranjera".

Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas por las entidades del Banco a las tasas de cambio de sus respectivas monedas funcionales a la fecha que esas transacciones reúnen por primera vez las condiciones para su reconocimiento.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de cierre de la moneda funcional vigente a la fecha de cierre del ejercicio sobre el que se informa

Todas las diferencias que surjan de la liquidación o conversión de partidas monetarias se reconocen en los resultados a excepción de las que correspondan a las partidas monetarias que forman parte de la cobertura de una inversión neta, momento (liquidación) en que la diferencia acumulada en patrimonio se reclasifica a los resultados.

Los efectos impositivos atribuibles a las diferencias de cambio sobre tales partidas monetarias también se registran en otro resultado integral.

Las partidas no monetarias en moneda extranjera, que se miden en términos de su costo histórico, se convertirán utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción. Las partidas no monetarias que se miden a su valor razonable en moneda extranjera se convierten utilizando las tasas de cambio en la fecha en que se mide ese valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surjan de la conversión de partidas no monetarias medidas por su valor razonable se reconocen en función de cómo se reconocen las ganancias y las pérdidas derivadas del cambio en el valor razonable son reconocidas en otro resultado integral o en los resultados, respectivamente, esto de acuerdo a la NIC 21.

El Banco otorga préstamos y recibe depósitos en montos denominados en moneda extranjera, principalmente en dólares americanos y peso colombiano.

Los saldos de los Estados Financieros de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso se convierten a la moneda de presentación de la siguiente forma:

- Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de cierre de los Estados Financieros.

- Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando el tipo de cambio de la fecha de cada transacción.

Las diferencias de cambio que se producen al convertir a pesos los saldos en las monedas funcionales de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso chileno, se registran como "Diferencia de conversión" en el rubro del Patrimonio denominado "Cuentas de valoración", hasta la baja del Estado de Situación Financiera del elemento al cual corresponden, en cuyo momento se registrarán en resultados.

El monto de las ganancias y pérdidas netas de cambio incluye el reconocimiento de los efectos de las variaciones en el tipo de cambio que tienen activos y pasivos denominados en monedas extranjeras y las ganancias o pérdidas por cambio de actuales y futuras transacciones tomadas por el Banco.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de $659,55 por US$1 al 30 de junio de 2016 ($638,47 al 30 de junio 2015 y $710,32 al 31 de diciembre de 2015) para el caso del dólar estadounidense y al tipo de cambio de $0,2262 por COP$1 al 30 de junio de 2016 ($0,2454 al 30 de junio de 2015 y $0,2266 al 31 de diciembre de 2015) para el peso colombiano.

El saldo de MM$21.409 por el ejercicio terminado el 30 de junio de 2016, correspondiente a la pérdida de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados Consolidados (utilidad de cambio neta por MM$23.433 en junio 2015), incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio, y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

h) Definiciones y clasificaciones relevantes

Los *activos* incluyen, para efectos de presentación, de acuerdo a su naturaleza en los estados financieros consolidados, las siguientes partidas:

Efectivo y depósitos en bancos. Este rubro comprende el dinero en efectivo, las cuentas corrientes y depósitos a la vista en el Banco Central de Chile y en otras entidades financieras del país y del exterior. Los montos colocados en operaciones overnight se seguirán informando en este rubro y en las líneas o ítems que correspondan. Si no se indica un ítem especial para esas operaciones, ellas se incluirán junto con las cuentas que se informan.

Operaciones con liquidación en curso. Este rubro comprende los valores de los documentos en canje y los saldos por operaciones realizadas que, de acuerdo con lo pactado, se difiere el pago de transacciones de compraventa de activos o la entrega de las divisas adquiridas.

Instrumentos para negociación. Comprende la cartera de instrumentos financieros para negociación y las inversiones en fondos mutuos que deben ser ajustadas a su valor razonable al igual que los instrumentos adquiridos para negociación.

Contratos de retrocompra y préstamos de valores. En este rubro se presentan los saldos correspondientes a las operaciones de compras de instrumentos con pacto y los préstamos de valores, según se trate de operaciones realizadas con bancos del país o con otras entidades.

Contratos de derivados financieros. En este rubro se incluyen los contratos de derivados financieros con valores razonables positivos. Incluye tanto los contratos independientes como los derivados que deben y pueden ser separados de un contrato anfitrión, pudiendo ser estos de negociación o de cobertura contable, como se definen a continuación:

- **Contratos de negociación.** Corresponde a los derivados que no forman parte de una determinada relación de cobertura en la que se esté aplicando contabilidad especial para las coberturas.

- **Contratos para cobertura contable.** Corresponde a los derivados en los que se está aplicando la contabilidad especial de cobertura.

Adeudado por bancos. En este rubro se presentan los saldos de las operaciones con bancos del país y del exterior, incluido el Banco Central de Chile, distintas de las que se reflejan en los rubros anteriores. No se incluyen en este rubro los instrumentos de deuda adquiridos de terceros para negociación o inversión.

Créditos y cuentas por cobrar a clientes. Corresponde a créditos, operaciones de leasing y cuentas por cobrar que se originan por operaciones del giro, adeudados por personas distintas a otros bancos, excluidas las operaciones que se muestran en los rubros contratos de retrocompra y préstamos de valores y contratos de derivados financieros. No se incluyen además los instrumentos de deuda adquiridos de terceros para negociación o inversión. Se incluirán además en este rubro las provisiones que corresponden a los créditos y cuentas por cobrar a clientes en su conjunto. Esas provisiones corresponden a las tratadas en el Capítulo B-1 *Provisiones por riesgo de crédito* del Compendio de Normas Contables SBIF. Las Provisiones por riesgo-país a que se refiere el Capítulo B-6 *Provisiones por riesgo país* se incluyen en el pasivo (al igual que las provisiones por riesgo-país sobre activos distintos a los créditos a clientes). Del mismo modo, también se incluyen en el pasivo las provisiones especiales sobre créditos al exterior a que se refiere el Capítulo B-7 *Provisiones especiales para créditos en el exterior* ya que, por su naturaleza, no pueden ser tratadas como

cuentas complementarias de valoración de activo. Se entiende que cuando se habla de créditos en el "exterior", se refiere a créditos correspondientes a deudores directos no residentes en Chile.

Instrumentos de inversión. Estos son clasificados en 2 categorías: a) Inversiones disponibles para la venta y b) Inversiones hasta el vencimiento. Esta última categoría sólo incluirá instrumentos que la entidad tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento, los restantes instrumentos se incluirán en la cartera disponible para la venta.

Inversiones en sociedades. Se incluirán en este rubro las Inversiones a valor patrimonial y otras inversiones, no objeto de consolidación, esto de acuerdo a lo expuesto en práctica contable letra c) "criterios de consolidación".

Activos intangibles. Comprende los activos correspondientes al menor valor de inversiones (goodwill) y los activos intangibles identificables, netos de sus amortizaciones acumuladas y ajustes.

Activo fijo. Se incluirán todos los bienes muebles e inmuebles que han sido adquiridos o construidos para el funcionamiento y la prestación de servicios de CorpBanca, incluidos los que se adquieren mediante contratos de leasing. En este rubro se incluyen también las remodelaciones realizadas a los locales arrendados, cuando corresponda su activación.

Impuestos corrientes. Incluye en este ítem los pagos provisionales que exceden a la provisión por impuesto a la renta u otros créditos al impuesto a la renta, tales como gastos de capacitación o donaciones a universidades. Adicionalmente, deben incluirse los pagos provisionales mensuales (P.P.M) por recuperar por utilidades absorbidas por pérdidas tributarias.

Impuestos diferidos. Agrupa los saldos deudores originados por el efecto impositivo de las diferencias temporarias en cuanto al momento del reconocimiento de los resultados según el criterio financiero contable y el fiscal.

Otros activos. Se incluyen en este rubro saldos correspondientes a activos para leasing, bienes recibidos en pago o adjudicados, además de otros activos que no se incluyen en los rubros o líneas explicadas anteriormente.

Los *pasivos* incluirán, para efectos de presentación, de acuerdo a su naturaleza en los estados financieros consolidados, en las siguientes partidas:

Depósitos y otras obligaciones a la vista. Se incluirán todas las obligaciones a la vista, con excepción de las cuentas de ahorro a plazo, que por sus características especiales no se consideran a la vista. Se entiende que son obligaciones a la vista aquellas cuyo pago pudo ser requerido en el ejercicio, es decir, no se consideran a la vista aquéllas operaciones que pasan a ser exigibles el día siguiente del cierre.

Operaciones con liquidación en curso. En este rubro se incluyen los saldos por operaciones de compra de activos que no se liquidan el mismo día y por venta de divisas que aún no se entregan.

Contratos de retrocompra y préstamos de valores. Se presentan los saldos correspondientes a las operaciones de venta de instrumentos con pacto y los préstamos de valores, según se trate de operaciones realizadas con bancos del país o con otras entidades.

Depósitos y otras captaciones a plazo. En este rubro se presentan los saldos de las operaciones de captación en las cuales se ha establecido un plazo al cabo del cual se tornan exigibles. Las captaciones a plazo que se encuentran vencidas y no han sido canceladas ni renovadas se presentarán en el rubro depósitos y otras obligaciones a la vista. Por otra parte, los depósitos a plazo intransferibles a favor de bancos, se mostrarán en obligaciones con bancos.

Contratos de derivados financieros. En este rubro se incluyen los contratos de derivados financieros con valores razonables negativo. Incluye tanto los contratos independientes como los derivados que deben y pueden ser separados de un contrato anfitrión, pudiendo ser estos de negociación o de cobertura contable, como se definen a continuación:

- **Contratos de negociación.** Corresponde a los derivados que no forman parte de una determinada relación de cobertura en la que se esté aplicando contabilidad especial para las coberturas.
- **Contratos para cobertura contable.** Corresponde a los derivados en los que se está aplicando la contabilidad especial de cobertura.

Obligaciones con bancos. Comprende las obligaciones con otros bancos del país, con bancos del exterior o con el Banco Central de Chile, con excepción de las obligaciones que se informan en los rubros anteriores, antes explicados.

Instrumentos de deuda emitidos. Comprende los rubros según se trate de obligaciones con a) letras de crédito, b) bonos subordinados o c) bonos corrientes.

Otras obligaciones financieras. Se muestran las obligaciones crediticias con personas distintas de otros bancos del país o del exterior o del Banco Central de Chile, correspondientes a financiamientos u operaciones propias del giro.

Impuestos corrientes. Corresponde a la provisión para impuesto a la renta calculada según los resultados tributarios del ejercicio, deducidos los pagos provisionales obligatorios o voluntarios y otros créditos que se aplican a esta obligación. Cuando el saldo neto sea deudor, dicho saldo se incluirá en los activos.

Impuestos diferidos. En este rubro se presentan los saldos acreedores originados por el efecto impositivo de las diferencias temporarias en cuanto al momento del reconocimiento de los resultados según el criterio financiero contable y el fiscal.

Provisiones. En este rubro se incluirán los siguientes conceptos: a) Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal, b) Provisión para dividendos mínimos, c) Provisiones por riesgo de créditos contingentes y d) Provisiones por contingencias y riesgo país.

Otros pasivos. En este rubro se presentan los pasivos de la entidad financiera no especificados anteriormente, que incluyen conceptos como los siguientes: a) Cuentas y documentos por pagar, b) Dividendos acordados por pagar, c) Ingresos percibidos por adelantado, d) Ajustes de valoración por macro coberturas y e) Otros pasivos que no se incluyen en los rubros o líneas explicadas anteriormente.

En *patrimonio* se incluirán, para efectos de presentación, de acuerdo a su naturaleza en los estados financieros consolidados, en las siguientes partidas:

Capital. Rubro que incluye el capital pagado, desglosado en: a) Capital pagado y b) Acciones adquiridas por el propio banco.

Reservas. Este rubro incluye: a) Sobreprecio pagado por acciones, b) Otras reservas no provenientes de utilidades y c) Reservas provenientes de utilidades.

Cuentas de valoración. Se presentan los ajustes correspondientes de valorización de inversiones disponibles para la venta, derivados de cobertura de flujo de caja, los efectos de las coberturas de inversiones netas en el exterior y las diferencias de conversión de las subsidiarias en el exterior, incluye los impuestos diferidos que se originan en dichos ajustes.

Utilidades retenidas. Se incluyen las utilidades del ejercicio anteriores que no han sido repartidas y que pueden ser objeto de futuros dividendos, el resultado del ejercicio y el monto correspondiente a dividendos mínimos (registrados en el pasivo de la institución).

Los resultados del ejercicio incluyen, para efectos de presentación, de acuerdo a su naturaleza en los estados financieros consolidados, en las siguientes partidas:

Ingresos por intereses y reajustes. Comprende los ingresos por intereses y reajustes de los activos, con excepción de los reajustes por variación del tipo de cambio. Los intereses y reajustes de los instrumentos para negociación se incluyen en el rubro utilidad neta de operaciones financieras.

Gastos por intereses y reajustes. Comprende los gastos financieros del ejercicio correspondientes a los intereses y reajustes (excepto los reajustes provenientes de variaciones en moneda extranjera) generados por las operaciones de la entidad.

Ingresos por comisiones y servicios. Este rubro comprende los ingresos financieros del ejercicio correspondientes a remuneraciones generadas por los servicios prestados por la entidad.

Gastos por comisiones y servicios. Este rubro comprende los gastos por comisiones devengadas en el ejercicio por las operaciones.

Utilidad neta de operaciones financieras. En este rubro se presentan los resultados por las operaciones financieras, distintas de las que deben incluirse en los rubros de intereses, comisiones y resultados de cambio.

Utilidad (pérdida) de cambio neta. En este rubro se presentan los resultados devengados en el ejercicio por la mantención de activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio, los resultados realizados por compraventa de divisas y los resultados de derivados utilizados para la cobertura contable de moneda extranjera.

Otros ingresos operacionales. En este rubro se presentan los demás ingresos no incluidos en los rubros anteriores, con excepción de aquellos que conforman el saldo neto de los rubros "Resultado por inversiones en sociedades" e "Impuesto a la renta".

Provisiones por riesgo de crédito. Se presenta el resultado neto por la constitución y liberación de las provisiones sobre las carteras de créditos (adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes) y créditos contingentes, como asimismo los ingresos por recuperación de los créditos castigados. Los castigos, aun cuando no obedezcan a las razones que dieron origen a las provisiones (incumplimiento del deudor), se efectuarán siempre contra las provisiones constituidas y, por lo tanto, no se reflejarán separadamente en un ítem.

Remuneraciones y gastos del personal. En este rubro se presentan los gastos devengados en el ejercicio por remuneraciones y compensaciones a los empleados y otros gastos derivados de la relación entre la entidad como empleador y sus empleados.

Gastos de administración. Este ítem incluye conceptos tales como: a) Gastos generales de administración, b) Gastos por servicios subcontratados, c) Gastos del Directorio, d) Publicidad y propaganda y e) Impuestos, contribuciones y aportes.

Depreciaciones y amortizaciones. Incluyen las depreciaciones del activo fijo y las amortizaciones de activos intangibles.

Deterioros. Incluye las pérdidas por deterioro de inversiones en instrumentos financieros, activo fijo y activos intangibles. Los deterioros de inversiones crediticias se reflejan en las "provisiones por riesgo de crédito", en tanto que los deterioros de inversiones en sociedades se incluyen en el rubro resultados por inversiones en sociedades.

Otros gastos operacionales. En este rubro se presentan los demás gastos no incluidos en los rubros anteriores, con excepción de aquellos que conforman el saldo neto de los rubros "Resultado por inversiones en sociedades" e "Impuesto a la renta".

Resultados por inversiones en sociedades. Comprende los reconocidos por las inversiones permanentes incluidas en el rubro "Inversiones en sociedades", los resultados por la venta de participaciones en ellas y los eventuales deterioros de esos activos.

Impuesto a la renta. Corresponde al gasto o ingreso neto generado por: impuesto a la renta determinado de acuerdo a las normas tributarias vigentes en los países en los cuales operan las sociedades consolidadas, al reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos y beneficio originado por la aplicación de pérdidas tributarias.

i) Segmentos de operación

ITAU CORPBANCA entrega información financiera por segmentos de operación conforme a lo establecido en la NIIF 8 *Segmentos de Operación,* para revelar la información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar la naturaleza y los efectos financieros de las actividades del negocio que desarrolla y los entornos económicos en los cuales participa para un:

- Mejor entendimiento del desempeño del Banco
- Mejor evaluación de las proyecciones futuras de caja
- Hacer mejores juicios acerca del Banco como un todo

Para efectos de cumplir con lo establecido por la NIIF 8, ITAU CORPBANCA identifica los segmentos de operación, cuyos resultados son la base por la cual la Administración superior efectúa los análisis de gestión correspondientes y toman sus decisiones respecto de la marcha de los negocios operacionales, de financiamiento y de inversión del mismo, de acuerdo a los siguientes elementos:

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 destina sus productos y servicios;
iv. Los métodos usados para distribuir sus productos o prestar los servicios; y
v. Si fuera aplicable, la naturaleza del marco normativo, por ejemplo, bancario, de seguros, o de servicios públicos.

El Banco informa separadamente sobre cada uno de los segmentos de operación que alcance alguno de los siguientes umbrales cuantitativos:

(i) Sus ingresos de las actividades ordinarias informados, incluyendo tanto las ventas a clientes externos como las ventas o transferencias inter-segmentos, son iguales o superiores al 10 por ciento

de los ingresos de las actividades ordinarias combinados, internos y externos, de todos los segmentos de operación.

(ii) El importe absoluto 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; (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.

El Banco ha determinado que sus segmentos de operación son sus segmentos reportados. Los segmentos no operacionales no han sido agregados para llegar a segmentos reportados.

Los segmentos se presentan agrupados principalmente por bancas y negocios asociados, de acuerdo a lo siguiente:

a) Banca Mayorista
   - Corporativa, Inmobiliaria y Construcción,
   - Grandes Empresas

b) Banca Minorista
   - Banca Pequeña y mediana empresa.
   - Banca Personas.
   - Banca Preferente.
   - División Consumo Condell.

c) Tesorería e Internacional
d) Otros Servicios Financieros
e) Colombia

El Directorio gestiona estos segmentos de operación por medio del uso de un sistema interno de informes de rentabilidad interno y revisa sus segmentos sobre la base del margen operacional bruto y sólo utiliza saldos promedios para evaluar el desempeño y asignar sus recursos. 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.

En relación al mercado externo Colombia ha sido identificado como un segmento separado, esto basado en las actividades de negocios descritas; sus resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de dicha entidad, 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 más detalle de las descripciones relevantes de cada segmentos en la Nota 4 *Segmentos de Negocios*.

j) Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores

Se efectúan operaciones de pacto de retroventa como una forma de inversión. Bajo estos acuerdos, se compran instrumentos financieros, los que son incluidos como activos en el rubro "Contratos de retrocompra y préstamos de valores", los cuales son valorizados de acuerdo a la tasa de interés del pacto.

También se efectúan operaciones de venta con pacto de retrocompra como una forma de financiamiento. Al respecto, las inversiones que son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra y que sirven como garantía para el préstamo, forman parte de los rubros de inversiones de "Instrumentos para negociación" o "Instrumentos de inversión disponibles para la venta". La obligación de recompra de la inversión es clasificada en el pasivo como "Contratos de retrocompra y préstamos de valores", reconociéndose los intereses y reajustes devengados a la fecha de cierre.

k) Criterios de valorización de activos y pasivos financieros

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 Consolidados, para su inclusión en el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integral. Para realizarla, es necesaria la selección de una base o método particular de medición.

Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción. Los instrumentos no valorados por su valor razonable con cambios en resultados se ajustan con los costos de transacción.

Los activos financieros, excepto las inversiones al vencimiento y colocaciones, se valoran a su valor razonable sin deducir ningún costo de transacción por su venta.

Los pasivos financieros se valoran generalmente a su costo amortizado, excepto por los pasivos financieros designados como partidas cubiertas (o como instrumentos de cobertura) y pasivos financieros mantenidos para negociación, que se valoran a su valor razonable.

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

Activos y pasivos medidos a costo amortizado:

El concepto de costo amortizado de un activo o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo financiero ajustado por los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdida y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

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

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

Activos y pasivos medidos a 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.

El valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica del Banco. Para algunos activos y pasivos, pueden estar disponibles transacciones de mercado observables o información de mercado. Para otros activos y pasivos, pueden no estar disponibles transacciones de mercado observables e información de mercado. Sin embargo, el objetivo de una medición del valor razonable en ambos casos es el mismo: estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo).

Cuando un precio para un activo o pasivo idéntico es no observable, el Banco medirá el valor razonable utilizando otra técnica de valoración que maximice el uso de datos de entrada observables relevantes y minimice el uso de datos de entrada no observables. Puesto que el valor razonable es una medición basada en el mercado, se mide utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo, incluyendo los supuestos sobre riesgo.

Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones. En consecuencia, la intención del Banco de mantener un activo o liquidar o satisfacer de otra forma un pasivo no es relevante al medir el valor razonable.

Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable el Banco 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.

Para incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información a revelar relacionada, el Banco utiliza y revela jerarquías del valor razonable que clasifican en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable. La 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 3). Los datos de entrada de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición. 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. Los datos de entrada de Nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

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.

En forma adicional, de acuerdo a lo indicado en Capítulo A-2 *Limitaciones o precisiones al uso de criterios generales* del Compendio de Normas Contables, los bancos no podrán designar activos o pasivos para valorarlos a su valor razonable en reemplazo del criterio general del costo amortizado.

Los Estados Financieros Consolidados han sido preparados sobre la base del criterio general del costo amortizado con excepción de:

- Los instrumentos financieros derivados han sido medidos a su valor razonable.
- Los activos disponibles para la venta son medidos a valor razonable.

- 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.

Activos valorados al costo de adquisición:

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

l) Instrumentos para negociación

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

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos a la fecha de cierre del estado de situación financiera. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, y los intereses y reajustes devengados son informados como "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" del estado de resultados 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.

m) Instrumentos de inversión

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: "Inversiones al vencimiento" e "Instrumentos disponibles para la venta".

La categoría de inversiones al vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

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

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

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

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

Los instrumentos de inversión que son objeto de coberturas contables son ajustados según las reglas de contabilización de coberturas, ver letra n) de la presente nota a los Estados Financieros 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.

Los instrumentos de inversión deben ser permanentemente evaluados para detectar oportunamente cualquier evidencia de deterioro que pueda resultar en una pérdida.

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

n) Contratos de derivados financieros

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el Estado de Situación Financiera a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorizados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "contratos de derivados financieros". Además, dentro del valor razonable de los derivados se incluye el ajuste de valorización por riesgo de crédito CVA (en inglés Credit Valuation

Adjustment), todo ello con el objetivo de que el valor razonable de cada instrumento incluya el riesgo de crédito de su contraparte.

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 Estado de Resultado Integral Consolidado.

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.
2) Una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas.
3) Cobertura de la inversión neta en un negocio en el extranjero tal como se define en la NIC 21.

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 eficaz y;
d) La cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

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

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

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o

pasivo con efecto en los resultados del ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el Estado de Situación Financiera.
Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes, o transacciones esperadas, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto es registrada en el patrimonio. Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del ejercicio. Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultados en los mismos ejercicios en que los activos o pasivos cubiertos afecten los resultados.

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el balance bajo “Otros Activos” u “Otros Pasivos”, según cuál sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

Los contratos de derivados financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el Estado de Situación Financiera Consolidado por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

o) Reconocimiento de ingresos y gastos

A continuación se resumen los criterios más significativos utilizados por el Banco para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

Ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados a ellos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, por aplicación del método de tasa efectiva.

No obstante, cuando una determinada operación presenta una morosidad igual o superior a 90 días o cuando el deudor, a juicio del Banco, presenta un alto grado de riesgo de incumplimiento, los intereses y reajustes correspondientes a estas operaciones no son reconocidos en el Estado Consolidado de Resultados, a menos que estos sean efectivamente percibidos.

Estos intereses y reajustes, se denominan en términos generales como "suspendidos" y son registrados en cuentas de orden, las cuales no forman parte del Estado de Situación Financiera Consolidado, sino que son informados como parte de la información complementaria de estos

Estos intereses son reconocidos como ingresos, cuando son efectivamente recaudados.

El Banco deja de reconocer ingresos sobre bases devengadas en el Estado de Resultado, por los créditos incluidos en la cartera deteriorada (ver práctica contable v)) que se encuentra en la situación indicada en cuadro, relacionado con evaluaciones individuales y grupales, de acuerdo a las disposiciones de la SBIF. De acuerdo a lo señalado, la suspensión ocurre en los siguientes casos:

Créditos sujetos a suspensión:	**Se suspende:**
Evaluación individual: Créditos clasificados en categorías C5 y C6	Por el sólo hecho de estar en cartera deteriorada
Evaluación individual: Créditos clasificados en categorías C3 y C4	Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada
Evaluación grupal: Cualquier crédito, con excepción de los que tengan garantías reales que alcancen al menos un 80%.	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago.

Dichas clasificaciones son analizadas en práctica u) "Provisiones por activos riesgosos".

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 financiamiento de proyectos.

La suspensión del reconocimiento de ingresos sobre base devengada implica que, mientras los créditos se mantienen en cartera deteriorada, los respectivos activos que se incluyen en el Estado de Situación Financiera Consolidado no serán incrementados con los intereses, reajustes o comisiones y en el Estado de Resultado Consolidado no se reconocerán ingresos por esos conceptos, salvo que sean efectivamente percibidos.

Dividendos recibidos

Los dividendos recibidos de inversión en sociedades son reconocidos en resultado cuando surge el derecho de recibirlos, y se registran en la línea "Resultados por inversiones en sociedades".

Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

Ingresos y gastos por comisiones y honorarios son reconocidos en el estado de resultados consolidado utilizando distintos criterios según sea su naturaleza. Los criterios más significativos son:

- Aquellos que surgen de transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, son reconocidos durante la vida, vigencia o plazo que cubren tales transacciones o servicios.
- Aquellos que responden a un acto singular, son reconocidos cuando se produce el acto que los origina.
- Los vinculados a activos o pasivos financieros, cuando corresponda, se reconocen por la vía de su tasa efectiva en el plazo de la operación.

Los ingresos y gastos por comisiones y honorarios relacionados con activos y pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos, en caso de corresponder, cuando son percibidos o pagados.

Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

Comisiones en la formalización de préstamos

Las comisiones financieras que surgen en la formalización de préstamos, fundamentalmente las comisiones de apertura, estudio e información, deben ser devengadas y registradas en resultados a lo largo de la vida del préstamo. En el caso de las comisiones de apertura, se registran inmediatamente en la cuenta de resultados la parte correspondiente a los costos directos relacionados incurridos en la formalización de dichas operaciones.

p) Deterioro

Los bienes se adquieren por el interés en el beneficio que generarán. Es por ello que se aplica deterioro cada vez que el valor por el cual están contabilizados los activos supera al valor recuperable de éste; los activos se someten a prueba de deterioro para demostrar contablemente cómo lo invertido inicialmente no es equivalente al beneficio que se espera obtener.
El Banco y sus subsidiarias utilizan los siguientes criterios para evaluar deterioros, en caso que existan:

Activos financieros

Un activo financiero, distinto de los activos medidos a valor razonable con cambio en resultados, es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Al

cierre de cada ejercicio sobre el que se informa, el Banco evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros estarán deteriorado, y se habrá producido una pérdida por deterioro del valor si, y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y ese evento o eventos causantes de la pérdida tengan un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad. Podría no ser posible identificar un único evento que individualmente sea la causa del deterioro.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido) descontados al tipo de interés efectivo original del activo financiero. Es decir, la tasa de interés efectiva computada en el momento del reconocimiento inicial.

Las pérdidas esperadas como resultado de eventos futuros, sea cual fuere su probabilidad, no se reconocerán. La evidencia objetiva de que un activo o un grupo de activos están deteriorados incluye la información observable que requiera la atención del tenedor del activo sobre los siguientes eventos que causan la pérdida: (i) dificultades financieras significativas del emisor o del obligado; (ii) incumplimientos de las cláusulas contractuales; (iii) el prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias; (iv) es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; (v) la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras; o (vi) los datos observables indican que desde el reconocimiento inicial de un grupo de activos financieros existe una disminución medible en sus flujos futuros estimados de efectivo, aunque no pueda todavía identificársela con activos financieros individuales del grupo, incluyendo entre tales datos: (a) cambios adversos en el estado de los pagos de los prestatarios incluidos en el grupo; o (b) condiciones económicas locales o nacionales que se correlacionen con incumplimientos en los activos del grupo.

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.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula como la diferencia entre el costo de adquisición (neto de cualquier reembolso del principal o amortización del mismo) y el valor razonable actual menos cualquier pérdida por deterioro del valor de ese activo financiero previamente reconocida en el resultado del ejercicio.

En el caso de las inversiones de capital clasificadas como activos financieros disponibles para la venta, la evidencia objetiva incluye una baja significativa y prolongada, bajo el costo de inversión original en el valor razonable de la inversión. En el caso de inversiones de deuda clasificadas como

activos financieros disponibles para la venta, el Banco evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro basado en el mismo criterio usado para la evaluación de las colocaciones.

Si existe evidencia de deterioro, cualquier monto previamente reconocido en el patrimonio, ganancias (pérdidas) netas no reconocidas en el Estado de Resultados Integrales Consolidados del Ejercicio, son removidas del patrimonio y reconocidas en el estado de resultados del ejercicio, presentándose como ganancias (pérdidas) netas relacionadas a activos financieros disponibles para la venta. Este monto se determina como la diferencia entre el costo de adquisición (neto de cualquier reembolso y amortización) y el valor razonable actual del activo, menos cualquier pérdida por deterioro sobre esa inversión que haya sido previamente reconocida en el Estado de Resultados Consolidado.

Cuando el valor razonable de los instrumentos de deuda disponibles para la venta recuperan al menos hasta su costo amortizado, éste ya no es considerado como un instrumento deteriorado y los cambios posteriores en su valor razonable son reportados en patrimonio.

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 éste fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta, el reverso es reconocido en el resultado.

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos son revisados regularmente o a lo menos a cada fecha de cierre del ejercicio 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 determinará 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.

Cuando el importe en libros de un activo o una UGE exceda su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Si evaluamos el valor en uso de un activo individual o de una UGE, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente aplicando una tasa de descuento antes de impuesto que refleje las valuaciones corrientes de mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo.

El Banco evaluará, al final de cada ejercicio sobre el que se informa, si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro del valor reconocida, en ejercicios anteriores, para un activo distinto del goodwill, ya no existe o podría haber disminuido. Si existiera tal indicio, la entidad estimará de nuevo el importe recuperable del activo. Al evaluar si existen indicios de que la pérdida por deterioro del valor, reconocida en ejercicios anteriores para un activo distinto del goodwill, ya no existe o podría haber disminuido en su cuantía, la entidad considerará a lo menos fuentes externas (el valor del activo ha aumentado significativamente, cambios significativos referentes al entorno legal, económico, ecológico o de mercado en los que ésta opera, o bien en el mercado al cual va destinado el activo en cuestión; las tasas de interés de mercado u otras tasas de mercado de rendimiento de inversiones, han experimentado decrementos que probablemente afecten a la tasa de descuento utilizada para calcular el valor en uso del activo, de forma que su importe recuperable haya aumentado de forma significativa) y fuentes internas de información durante el ejercicio (en el futuro inmediato, cambios significativos en el alcance o manera en que se utiliza o se espera utilizar el activo, con efecto favorable para la entidad; evidencia procedente de informes internos que indica que el rendimiento económico del activo es, o va a ser, mejor que el esperado estos cambios incluyen los costos en los que se haya incurrido durante el ejercicio para mejorar o desarrollar el rendimiento del activo o reestructurar la operación a la que dicho activo pertenece. En el caso de la plusvalía o goodwill y de los activos intangibles que poseen vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en 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 revertirá sólo en la medida que el valor en libro del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

Goodwill

El goodwill 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. El deterioro del valor del goodwill se determina evaluando el importe recuperable de cada UGE (o grupo de UGE) a las que se relacione el goodwill. 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 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 la plusvalía no se pueden revertir en ejercicios 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 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.

q) Activo fijo físico

Los componentes del activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

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

En caso que parte de un ítem del activo fijo posea una vida útil distinta, estos serán registrados como ítems separados (componentes importantes del rubro del activo fijo).

La depreciación es reconocida en el Estado de Resultados Consolidados sobre la base del método de depreciación lineal, esto sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos asociados a bienes arrendados, son amortizados en el ejercicio más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que se obtendrá la propiedad al final del ejercicio arrendado.

Este rubro incluye el importe de los inmuebles, terrenos, mobiliario, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones de propiedad de las entidades consolidadas o adquiridos en régimen de arrendamiento financiero. Los activos se clasificarán en función de su uso:

Activo fijo de uso propio

El activo fijo de uso propio (que incluye, entre otros, los activos materiales recibidos por las entidades consolidadas para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros y a los que prevé dar un uso continuado y propio, así como los que se están adquiriendo en régimen de arrendamiento financiero) se presenta a su costo de adquisición, menos su correspondiente amortización acumulada y, si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto de cada partida con su correspondiente importe recuperable.

A estos efectos, el costo de adquisición de los activos adjudicados se asimila al importe neto de los activos financieros entregados a cambio de su adjudicación.

La amortización se calcula, aplicando el método lineal, sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización.
Con ocasión de cada cierre contable, las entidades consolidadas analizan si existen indicios de que el valor neto de los elementos de su activo material excede de su correspondiente importe recuperable,

en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material, las entidades consolidadas registran el reverso de la pérdida por deterioro contabilizada en ejercicios anteriores y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización. En ningún caso la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.
Asimismo, al menos al final del ejercicio, se procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del inmovilizado material de uso propio, de cara a detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de ejercicios futuros, por el recalculo de la amortización en virtud de la nuevas vidas útiles.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurren.

Para operaciones relacionadas con Leasing ver práctica contable letra ii) Leasing.

r) Colocaciones por préstamos

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudados por bancos, 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; son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

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

s) Colocaciones por Factoring

El Banco efectúa operaciones de factoring con sus clientes, mediante la cual se reciben facturas y otros instrumentos de comercio representativos de créditos, con o sin responsabilidad del cedente, anticipando al cedente un porcentaje del total de los montos a cobrar al deudor de los documentos cedidos. Estas colocaciones se valorizan 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 Consolidado de Resultados como ingresos por intereses, a través del

método del tipo de interés efectivo, durante el ejercicio de financiamiento. La responsabilidad por el pago de los créditos es del cedente.

t) Colocaciones por Leasing

Las cuentas por cobrar por contratos de leasing, incluidas en 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.

Los activos arrendados entre sociedades consolidadas son tratados como de uso propio en los estados financieros.

u) Provisiones por activos riesgosos

El Banco ha establecido provisiones para probables pérdidas en créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos, de acuerdo con las instrucciones emitidas por la SBIF y los modelos de calificación y evaluación de riesgo de crédito aprobado por el Gobierno Corporativo del Banco, esto con el objetivo de constituir en forma oportuna 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, como factores principales.

El Banco ha establecido provisiones para probables pérdidas en créditos y cuentas por cobrar a clientes de acuerdo con las instrucciones emitidas por la SBIF, 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 (ver nota 3 de los presentes estados financieros).

Se han construido modelos para la determinación de provisiones por riesgo de crédito apropiado de acuerdo al tipo de cartera u operaciones; por ello los créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos, se dividen en tres categorías:

- Colocaciones de consumo,
- Colocaciones para vivienda y
- Colocaciones comerciales.

Para determinar las provisiones por riesgo de crédito, se realiza una evaluación de los Créditos y cuentas por cobrar a clientes" y "Adeudado a bancos" tal y como se indica a continuación:

Evaluación individual de deudores. Cuando se reconoce al deudor como individualmente significativo, vale decir, con niveles de deuda significativos y para aquellos que, aun no siéndolo, no

son susceptibles de ser clasificados en un grupo de activos financieros con similares características de riesgo de crédito, y que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición se requiere conocerla en detalle.

Evaluación grupal de deudores. Las evaluaciones grupales resultan pertinentes para abordar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos y se trate de personas naturales o de empresas de tamaño pequeño.

A continuación se describen los modelos utilizados en la determinación de las provisiones por riesgo de crédito:

Provisiones individuales y grupales. Las provisiones necesarias para cubrir adecuadamente los riesgos de pérdidas de los activos, las colocaciones y la exposición de los créditos contingentes, deben ser calculadas y constituidas mensualmente, considerando los tipos de provisiones existentes, en relación con los modelos de evaluación utilizados y el tipo de operaciones que cubren.

Los modelos de evaluación, criterios, y procedimientos para evaluar integralmente el riesgo de crédito y determinar el monto de las provisiones, se encuentran aprobados por el Gobierno Corporativo del Banco, de acuerdo con las normas e instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los procesos y cumplimiento de la política son evaluados y supervisados de acuerdo a los procedimientos de control interno, a fin de asegurar su cumplimiento y la mantención de un nivel de provisiones adecuadas que sustenten las pérdidas atribuibles a deterioros esperados e incurridos.

Las provisiones se denominan en “individuales”, cuando correspondan a deudores que se evalúan individualmente, que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con el Banco, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle y las “grupales” correspondientes a un alto número de operaciones con características homogéneas cuyos montos individuales son bajos y se trata de personas naturales o de empresas de tamaño pequeño. Las provisiones se clasifican en:

Por consiguiente, tanto para las colocaciones como para los créditos contingentes existirán los siguientes tipos de provisiones:

- Provisiones individuales sobre cartera normal
- Provisiones individuales sobre cartera subestándar
- Provisiones individuales sobre cartera en incumplimiento
- Provisiones grupales sobre cartera normal
- Provisiones grupales sobre cartera en incumplimiento

i) Provisiones Individuales

Se entiende por evaluación individual aquella evaluación crediticia que es necesaria cuando se trata de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con el Banco, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle.

La metodología de clasificación y provisiones está basada en la normativa de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para estos efectos, asignando categorías de riesgo a cada deudor, de acuerdo con el siguiente detalle:

Cartera en Cumplimiento Normal. Corresponde a deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza que esta condición cambie, de acuerdo a la situación económica-financiera. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías que van desde A1 hasta A6. Sin perjuicio de lo anterior, el Banco debe mantener un porcentaje de provisión mínimo de 0,5% sobre las colocaciones y créditos contingentes de la Cartera Normal.

Cartera Subestándar. Incluye deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total del capital e intereses en los términos contractuales pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo. Forman parte de esta cartera aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías que van desde B1 hasta B4.

Cartera en Incumplimiento. Incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, dado que muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos deudores que han dejado de pagar a sus acreedores (en default) o con indicios evidentes de que dejarán de hacerlo, aquéllos que requieren una reestructuración forzada de deudas, disminuyendo la obligación o postergando el pago del principal o los intereses y, además, cualquier deudor que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías que van desde C1 hasta C6. Aplicada a todos los créditos, inclusive 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

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	Probabilidad de incumplimiento (%)	Pérdida dado el incumplimiento (%)	Pérdida esperada (% Provisión)
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

Para efectos de cálculo debe considerarse lo siguiente:

B-1 Provisión $_{deudor}$ (EAP-EA)* (PI_{deudor} /100)* (PDI_{deudor} /100)+ EA*(PI_{aval} /100)* (PDI_{aval} /100)

En que:

EAP = Exposición afecta a provisiones
EA = Exposición avalada
EAP = (Colocaciones + Créditos Contingentes) – Garantías financieras o reales

Para la cartera en incumplimiento, el Banco, de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, debe mantener los siguientes niveles de reservas:

Tipo de Cartera	Escala de Riesgo	Rango de Pérdida Esperada	Provisión (%)
Cartera en Incumplimiento	C1	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)

ii) Provisiones grupales

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, requieren de la conformación de grupos de créditos con características homogéneas en cuanto al tipo de deudores y condiciones pactadas, a fin de establecer, tanto el comportamiento de pago del grupo de que se trata como de las recuperaciones de sus créditos incumplidos.

La metodología de constitución de provisiones se basa en la experiencia recogida que explica el comportamiento de pago para cada grupo homogéneo de deudores y de recuperación de garantías y acciones de cobranza, para estimar directamente un porcentaje de pérdidas esperadas que se aplica al monto de los créditos del grupo respectivo.

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 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, 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:

Factor de provisión aplicable según morosidad y PVG						
PVG = Capital Insoluto del Préstamo/Valor de la garantía hipotecaria						
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	17,639	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

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 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%

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.

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.

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 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.

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.

Garantías

Las garantías podrán ser consideradas en el cálculo de provisiones, sólo si están legalmente constituidas y mientras se cumplan todas las condiciones que permiten su eventual ejecución o liquidación a favor del banco acreedor.

En todos los casos, para los fines previstos en las normas de provisiones determinadas por la SBIF, el banco deberá poder demostrar el efecto mitigador que tienen las garantías sobre el riesgo de crédito inherente de las exposiciones que se respalden. Para el cálculo de las citadas provisiones, las garantías se tratarán de la siguiente forma, según corresponda:

a) Avales y fianzas

Podrán ser considerados en la medida que la documentación que da cuenta de la caución haga referencia explícita a créditos determinados, de modo que el alcance de la cobertura esté definido con claridad y que el derecho de crédito contra el avalista o fiador sea incuestionable.

b) Garantías reales

Para efectos de aplicar el método de deducción o de determinar tasas de recuperación, la valoración de garantías reales (hipotecas o prendas) debe reflejar el flujo neto que se obtendría en la venta de los bienes, instrumentos de deuda o de capital, en el evento que el deudor incumpla sus obligaciones y deba recurrirse a esa segunda fuente de pago. De acuerdo con eso, el monto de recuperación de un crédito por la vía de la ejecución de garantías, corresponderá al valor actual del importe que se

obtendría en la venta bajo las condiciones en las que probablemente se realizará la misma, considerando el estado en el que se encontrarán los bienes al momento de su liquidación, y descontando los gastos estimados en que se incurriría para mantenerlos y enajenarlos, todo ello en concordancia con las políticas que al respecto tenga el banco y los plazos dispuestos en la ley para la liquidación de los bienes.

c) Garantías financieras

El valor razonable ajustado de este tipo de garantías, podrá ser descontado del monto de la exposición al riesgo de crédito, siempre que la garantía haya sido constituida con el único fin de garantizar el cumplimiento de los créditos de que se trate.

Bienes entregados en leasing

Las estimaciones de pérdida para efectos de constituir las provisiones según el método de evaluación que le corresponda al deudor, considerarán el valor que se obtendría en la enajenación de los bienes arrendados, tomando en cuenta el probable deterioro que presentarán los bienes en caso de incumplimiento del arrendador y los gastos asociados a su rescate y liquidación o una eventual recolocación.

Operaciones de factoraje

La constitución de provisiones para colocaciones de factoraje deberá considerar como contraparte al cedente de los documentos endosados al banco, cuando la cesión se efectúe con responsabilidad de este último, y al deudor de las facturas, cuando la cesión haya sido realizada sin responsabilidad del cedente.

Provisiones Adicionales

El Banco podrá constituir provisiones adicionales a las que resultan de la aplicación de sus modelos de evaluación de cartera, de acuerdo con lo establecido en el numeral 9 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables emitido por la SBIF, registrándose en el pasivo (ver letra z "provisiones y pasivos contingentes"). Dichas provisiones podrán ser constituidas con el propósito de resguardarse del riesgo de fluctuaciones macroeconómicas, de manera de anticipar situaciones de reversión de ciclos económicos expansivos que en el futuro, pudieran plasmarse en un empeoramiento en las condiciones del entorno económico y, de esa forma, funcionar como un mecanismo anti cíclico de acumulación de provisiones adicionales cuando el escenario es favorable y de liberación o de asignación a provisiones específicas cuando las condiciones del entorno se deterioren.

De acuerdo con lo anterior, las provisiones adicionales deberán corresponder siempre a provisiones generales sobre colocaciones 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.

Para dichas provisiones el banco deberá contar con una política aprobada por el Directorio, que considere, entre otros aspectos:
- los criterios para constituirlas, teniendo presente que su constitución debe ser función sólo de exposiciones ya asumidas;
- los criterios para asignarlas o liberarlas; y,
- la definición de límites específicos, mínimos y máximos, para este tipo de provisiones.

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco no mantiene provisiones adicionales para su cartera de deudores comerciales, consumo e hipotecario.

v) Créditos Deteriorados y Castigos

El concepto de Cartera Deteriorada comprende los créditos de los deudores (rubros "Adeudados a bancos" y "Créditos y cuentas por cobrar a clientes") sobre los cuales se tiene evidencia concreta de que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones de pago en que se encuentran pactadas, con prescindencia de la posibilidad de recuperar lo adeudado recurriendo a las garantías, mediante el ejercicio de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas.

Las siguientes son algunas situaciones que constituyen evidencia de que los deudores no cumplirán con sus obligaciones con el banco de acuerdo con lo pactado y que sus créditos se han deteriorado:

i) Evidentes dificultades financieras del deudor o empeoramiento significativo de su calidad crediticia.
ii) 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.
iii) 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 principal, los intereses o las comisiones.
iv) Las obligaciones del deudor se transan con una importante pérdida debido a la vulnerabilidad de su capacidad de pago.
v) 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.

Sin embargo, cuando se trate de deudores sujetos a evaluación individual, deben considerarse en la cartera deteriorada todos los créditos de los deudores clasificados en alguna de las categorías de la "Cartera en Incumplimiento", así como en las categorías B3 y B4 de la "Cartera subestándar". Asimismo, al tratarse de deudores sujetos a evaluación grupal, la cartera deteriorada comprende todos los créditos de la cartera en incumplimiento.

En el marco de lo anterior, el Banco incorporará y mantendrá los créditos en cartera deteriorada hasta que no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, sin perjuicio de proceder al castigo de los créditos individualmente considerados que cumplen las condiciones señaladas en el título Castigos de este punto.

La identificación de deterioro es provista en forma centralizada y mensual por el Sistema de Clasificación y Provisiones de Riesgos, encontrándose definido en la Política de Créditos, la cual es consistente con la normativa e instrucciones dictadas por la SBIF.

Castigos

Por regla general, los castigos deben efectuarse cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aun cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo de acuerdo con lo indicado en el título II del Capítulo B-2 *Créditos deteriorados y castigados* del Compendio de Normas Contables de la SBIF.

Los castigos de que se trata se refieren a las bajas en el Estado de Situación Financiera Consolidado del activo correspondiente a la respectiva operación, incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiere no estar vencida si se tratara de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades, o de una operación de leasing (no existen castigos parciales).

Los castigos deberán contabilizarse siempre con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo.

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar 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
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Leasing inmobiliario (comercial y vivienda)	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de toda o parte de la obligación que se encuentre en mora.

Recuperaciones de activos castigados

Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas, se reconocerán en los resultados como recuperaciones de créditos castigados, bajo el rubro "Provisiones por riesgo de crédito", neteando el gasto de provisiones del ejercicio.

En el evento de que existan recuperaciones en bienes, se reconocerá en resultados el ingreso por el monto en que ellos se incorporan al activo, de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-5 *Bienes recibidos o adjudicados en pago de obligaciones* del Compendio de Normas Contables. El mismo criterio se seguirá si se recuperaran los bienes arrendados con posterioridad al castigo de una operación de leasing, al incorporarse dichos bienes al activo.

Renegociación de operaciones castigadas

Cualquier renegociación de un crédito ya castigado no dará origen a ingresos, mientras la operación siga teniendo la calidad de deteriorada, debiendo tratarse los pagos efectivos que se reciban, como recuperaciones de créditos castigados.

El crédito renegociado sólo se podrá reingresar al activo si deja de tener la calidad de deteriorado, reconociendo también el ingreso por la activación como recuperación de créditos castigados. El mismo criterio debe seguirse en el caso de que se otorgara un crédito para pagar un crédito castigado.

Recuperaciones de créditos previamente castigados

Las recuperaciones de créditos y cuentas por cobrar a clientes, previamente castigados, son registradas en el Estado Consolidado de Resultados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

w) Activos y pasivos contingentes

Los créditos contingentes se entienden como las operaciones o compromisos en que el Banco asume un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes.

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.

El Banco y sus subsidiarias mantienen registrados en cuentas de orden, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro.

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 (RAN). Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje, según lo indicado en el Capítulo 8-38 de dicha RAN.

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 con pagaré a que se refiere el Capítulo 8-11 RAN.

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 o de los créditos para Estudios Superiores (Ley Nº20.027).

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 puedan implicar una obligación de pago y no se encuentran cubiertos con depósitos.

El saldo de dichos créditos contingentes son considerados al cierre de cada estado financiero, con el objeto de determinar las provisiones de riesgo de crédito requeridas en el Capítulo B-1 *Provisiones por Riesgo de Crédito* del Compendio de Normas Contables de la SBIF, los montos deben ser computados de acuerdo a un factor de exposición al riesgo, según la siguiente tabla:

Tipo de crédito contingente	Exposición
a) Avales y fianzas	100%
b) Cartas de crédito del exterior confirmadas	20%
c) Cartas de crédito documentarias emitidas	20%
d) Boletas de garantía	50%
e) Líneas de crédito de libre disposición	35%
f) Otros compromisos de crédito:	
- Créditos para estudios superiores Ley N°20.027	15%
- Otros	100%
g) Otros créditos contingentes	100%

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos en incumplimiento según lo indicado en Capítulo B-1, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

x) Provisiones sobre créditos contingentes

El Banco mantiene registrado en cuentas de orden, como se indicó anteriormente, saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro: Avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía, 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 Consolidado, con el objeto de determinar las provisiones de riesgo de crédito requeridas en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de acuerdo a la metodología detallada en Nota N°1, letra u).

y) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El Banco y sus subsidiarias han reconocido un gasto por impuesto a las ganancias al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes en cada país en que operan.

El gasto por impuesto sobre las ganancias del ejercicio, incluye la suma de impuesto corriente, que resulta de la aplicación de las tasas vigentes sobre la base imponible del ejercicio (después de aplicar

las deducciones que fiscalmente son admisibles), y la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos que se reconozcan en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas. El Banco y sus subsidiarias reconocen, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos, 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 ejercicio en que los activos y pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada. Los efectos de Impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre base devengada, de acuerdo a NIC 12 *"Impuesto a las Ganancias".*

Reformas Tributarias

Chile

Con fecha 29 de septiembre de 2014, se publicó en el Diario Oficial la Ley N°20.780, la cual modifica el sistema de tributación con el objeto de aumentar la recaudación, financiar la reforma educacional, aumentar la equidad tributaria y perfeccionar el actual sistema impositivo.

Al cierre del ejercicio, los impuestos diferidos del banco y sus subsidiarias chilenas han sido ajustados a las 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 2015 la tasa de impuesto es de 22,5%, el año 2016 de 24% y 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%.

Colombia

Por su parte, los impuestos diferidos de las subsidiarias colombianas han sido ajustados a las nuevas tasas de impuesto a la renta, de acuerdo a lo establecido en la Ley N°1.739 publicada el 23 de diciembre de 2014 y que introdujo modificaciones al Estatuto Tributario e incorporó mecanismos de lucha contra la evasión.

Esta modificación a la normativa tributaria colombiana, implican que la tasa de impuesto a la renta para el año comercial 2015 es del 39%, la cual aumenta al 40% el año 2016, 42% el año 2017 y un 43% el año 2018, para volver a un 34% el año 2019 en adelante.
En consideración a las modificaciones legales antes señaladas, los impuestos diferidos de las empresas chilenas se han registrado a una tasa máxima de recuperación o liquidación de 27%. A su vez, la tasa máxima de impuesto aplicada sobre las diferencias temporales de las sociedades que

operan en Colombia, ha sido de 43%, en aquellos casos en que las diferencias temporales se reversen en el año 2018.

z) Provisiones y pasivos contingentes

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

Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de hechos pasados y,

A la fecha de los Estados Financieros Consolidados es probable que el Banco y/o sus entidades controladas tengan que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

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

Se califican como contingentes en información complementaria avales y fianzas, cartas de crédito del exterior confirmadas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía, líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito, otros créditos contingentes.

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 (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 disminuyan.

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas, siendo para efecto de los presentes Estados Financieros Consolidados, las siguientes:

- Beneficios y remuneraciones del personal
- Dividendos mínimos
- Riesgo de créditos contingentes
- Provisiones por contingencias (incluyendo riesgo país, provisiones adicionales y otras)

aa) Baja de activos y pasivos financieros

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

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario se reconocen contablemente:

    a) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

    b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

3. Si no se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, como es el caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:

    a) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del estado de situación financiera y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

    b) Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el estado de situación financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se

mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del 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.

bb) Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo

Son beneficios a los empleados (diferentes de las indemnizaciones por término) que se espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del ejercicio anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados.

Cuando un empleado haya prestado sus servicios a una entidad durante el ejercicio contable, ésta reconocerá el importe (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que ha de pagar por tales servicios:

a) como un pasivo (gasto acumulado o devengado), después de deducir cualquier importe ya satisfecho. Si el importe ya pagado es superior al importe sin descontar de los beneficios, una entidad reconocerá ese exceso como un activo (pago anticipado de un gasto), en la medida en que el pago anticipado vaya a dar lugar, por ejemplo, a una reducción en los pagos futuros o a un reembolso en efectivo.
b) como un gasto, a menos que otra NIIF requiera o permita la inclusión de los mencionados beneficios en el costo de un activo.

Vacaciones del personal

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

Beneficios post-empleo

Son beneficios a los empleados (diferentes de las indemnizaciones por término y beneficios a los empleados a corto plazo) que se pagan después de completar su ejercicio de empleo. Planes de beneficios post-empleo son acuerdos, formales o informales, en los que una entidad se compromete a suministrar beneficios a uno o más empleados tras la terminación de su período de empleo. Los planes de beneficio post-empleo se pueden clasificar como planes de aportaciones definidas o de beneficios definidos, según la esencia económica que se derive de los principales términos y

condiciones contenidos en ellos.

Otros Beneficios de largo plazo

Son todos los beneficios a los empleados diferentes de los beneficios a los empleados a corto plazo, beneficios posteriores al período de empleo e indemnizaciones por término.

La norma requiere un método simplificado de contabilización de otros beneficios a largo plazo a los empleados. A diferencia de la contabilidad requerida para los beneficios post-empleo, este método no reconoce nuevas mediciones en otro resultado integral.

Beneficios por terminación

Son los beneficios a los empleados proporcionados por la terminación del período de empleo de un empleado como consecuencia de:

a) una decisión de la entidad de terminar el contrato del empleado antes de la fecha normal de retiro; o
b) la decisión del empleado de aceptar una oferta de beneficios a cambio de la terminación de un contrato de empleo.

Una entidad reconocerá un pasivo y un gasto por beneficios por terminación en la primera de las siguientes fechas:

i. cuando la entidad ya no pueda retirar la oferta de esos beneficios; y
ii. el momento en que la entidad reconozca los costos por una reestructuración que quede dentro del alcance de la NIC 37 e involucre el pago de los beneficios por terminación.

cc) Instrumentos de deuda emitidos

Los instrumentos financieros emitidos por el Banco y Subsidiarias son clasificados en el Estado de Situación Financiera Consolidado en el rubro “Instrumentos de deuda emitidos” a través de los cuales el Banco tiene obligación de entregar efectivo u otro activo financiero al portador, o satisfacer la obligación mediante un intercambio del monto del efectivo fijado u otro activo financiero para un número fijo de acciones de patrimonio, en caso de corresponder.

Luego de la medición inicial, la obligación es valorizada al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectivo. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento, prima o costo relacionado directamente con la emisión.

dd) Activos Intangibles

Los activos intangibles son identificados como activos no monetarios (separados de otros activos) sin sustancia física que surge como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente por las entidades consolidadas, como también los generados en combinación de negocios. Son activos cuyo costo puede ser estimado confiablemente y por los cuales las entidades consolidadas consideran probable que sean reconocidos beneficios económicos futuros. El costo de los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios corresponde a su valor razonable a la fecha de la adquisición.

Estos activos intangibles son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición o producción y son subsecuentemente medidos a su costo menos amortización acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.
Una entidad evaluará si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida y, si es finita, evaluará la duración o el número de unidades productivas u otras similares que constituyan su vida útil. La entidad considerará que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando, sobre la base de un análisis de todos los factores relevantes, no exista un límite previsible al período a lo largo del cual se espera que el activo genere entradas de flujos netos de efectivo para la entidad.

La contabilización de un activo intangible se basa en su vida útil. Un activo intangible con una vida útil finita se amortiza a lo largo de sus vidas útiles económicas y se revisan para determinar si tuvieron algún indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido algún tipo de deterioro, el período y el método de amortización se revisan al menos al cierre de cada ejercicio del que se informa. Los activos intangibles con una vida útil indefinida no se amortizan y la entidad comprobará si ha experimentado una pérdida por deterioro del valor comparando su importe recuperable con su importe en libros anualmente, y en cualquier momento del año en el que exista un indicio de que el activo puede haber deteriorado su valor.

i) 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 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 disponible para su uso. La estimación de la vida útil del software es entre 3 y 6 años dependiendo de la clase software y monto de la inversión.

ii) Generados en Combinación de negocios

De acuerdo con la NIIF 3, cuando se adquiera y/o genere un activo intangible en una combinación de negocios, su costo será su valor razonable en la fecha de adquisición. El valor razonable de un activo intangible reflejará las expectativas de los participantes del mercado en la fecha de la adquisición acerca de la probabilidad de que los beneficios económicos futuros incorporados al activo fluyan a la entidad. En otras palabras, la entidad esperará que haya una entrada de beneficios económicos, incluso si existe incertidumbre sobre la fecha o el importe de éstos.

De acuerdo con NIC 38 y la NIIF 3, una adquirente reconocerá un activo intangible de la adquirida, en la fecha de la adquisición, de forma separada de la plusvalía, con independencia de que el activo haya sido reconocido por la adquirida antes de la combinación de negocios.

En relación a lo anterior, la combinación de negocios entre Banco Itaú Chile y CorpBanca, dio lugar a activos intangibles y goodwill de acuerdo a lo indicado en nota 2 siguiente.

iii) Otros intangibles identificables

Corresponde a los activos intangibles que cumplen con ser identificables, que existe control sobre el activo, pueden ser medidos de forma fiable y es probable que se obtengan beneficios económicos futuros.

ee) Efectivo y efectivo equivalente

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo se ha utilizado el método indirecto, el estado de flujo de efectivo consolidado muestra los cambios en efectivo y equivalente de efectivo derivados de las actividades de la operación, actividades de inversión y de las actividades de financiamiento durante el ejercicio.

Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente, los saldos de “Efectivo y depósitos en bancos” más (menos) el saldo neto de operaciones en liquidación en curso, que se muestran en el Estado de Situación Financiera Consolidado, más los instrumentos de negociación y disponibles para la venta de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición y los contratos de retrocompra que se encuentra en esa situación.

Incluye también las inversiones en fondos mutuos de renta fija, que en el Estado de Situación Financiera Consolidado se presentan junto con los instrumentos de negociación. Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo y su conciliación con el Estado de Flujo de Efectivo Consolidado se detallan en la Nota 5 *Efectivo y Equivalente de Efectivo*.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

a) **Flujos de efectivo:** Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, los saldos en partidas tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales y depósitos en el exterior.

b) **Actividades operacionales:** corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos y sus controladas, así como otras actividades que no pueden ser clasificadas como de inversión o financiamiento.

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

d) **Actividades de financiamiento:** Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

ff) 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 9 y 21).
- Valoración del goodwill (nota 8, 9 y 21).
- Provisiones por riesgo de crédito (notas 6, 7 y 18).
- Valor razonable de activos y pasivos financieros (nota 23).
- Contingencias y compromisos (nota 12).
- Pérdidas por deterioro de determinados activos (notas 6, 7 y 21).
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos.
- Perímetro de consolidación y evaluación de control (nota 1) letra c)).

Durante el período de seis meses, terminado el 30 de junio 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.

gg) Dividendos mínimos

Se reconoce en el pasivo (provisión) la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento con la Ley de Sociedades Anónimas (30%) o de acuerdo a lo indicado en los estatutos de la sociedad. Para los ejercicios 2015 y 2014 el Banco provisionó el 50% de sus utilidades. Esta provisión es registrada como una disminución de las "Utilidades Retenidas" bajo el

concepto “Provisión para dividendos mínimos” dentro del Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio.

Si bien Banco Itaú Chile poseía la política de no repartir dividendos, conforme al contrato suscrito para la integración de CorpBanca, se acordó repartir el 50% del resultado generado para periodo 2015 y ejercicio 2014. No obstante lo anterior, para el reparto de dividendos del ejercicio 2014, con fecha 11 de junio de 2015, la Junta Extraordinaria de accionistas acordó reducir dicho monto, quedando finalmente en MM$26.448. Ver nota 13.

En los estatutos de ITAU CORPBANCA, Título VII, se establece que el Banco deberá distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a propuesta del Directorio y a prorrata de sus acciones, a lo menos el treinta por ciento (30%) de las utilidades líquidas de cada ejercicio. Con todo, no podrá repartirse dividendo si se hubiere perdido una parte del capital, mientras no se hubiere reparado la pérdida, ni en caso que por efecto del reparto el Banco infringiere alguno de los requisitos patrimoniales requeridos por la Ley General de Bancos.

hh) Bienes recibidos o adjudicados en pago

Los bienes recibidos o adjudicados en pago de créditos y cuentas por cobrar a clientes son registrados, en el caso de las daciones en pago, al precio convenido entre las partes o, por el contrario, en aquellos casos donde no exista acuerdo entre estas, por el monto por el cual el Banco se adjudica dichos bienes en un remate judicial. En ambos casos una evaluación independiente del valor de mercado de los bienes es determinado sobre la base del estado en que se adquieran.

De existir un exceso de los créditos y cuentas por cobrar a clientes respecto del valor razonable del bien recibido o adjudicado en pago menos los costos de enajenación, son reconocidos en el Estado de Resultado Consolidado bajo el rubro otros gastos operacionales.

Los bienes recibidos o adjudicados en pago se valorizan por el monto que resulte menor entre el valor inicial, y el valor realizable neto, es decir, el valor razonable (tasación independiente) menos los costos necesarios para mantenerlo y enajenarlo, además de castigos normativos. Los castigos normativos son requeridos por la SBIF, si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

Ese valor realizable neto de un bien se determinará fundadamente de acuerdo con las condiciones vigentes de mercado, debiendo corresponder a su valor razonable menos los costos necesarios para mantenerlo y enajenarlo.

En general, se estima que estos bienes serán enajenados dentro del plazo de un año contado desde su fecha de adjudicación. No obstante la SBIF, mediante normas generales, podrá establecer que, en casos justificados, el Banco disponga de un plazo adicional de hasta dieciocho meses para la enajenación de los bienes. Será requisito para gozar de la prórroga, haber castigado contablemente el valor del bien, esto en cumplimiento de lo dispuesto por el artículo 84 de la Ley General de Bancos.

ii) Leasing

Leasing financiero

Corresponden a arrendamientos que transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios desde el propietario del activo arrendado al arrendatario. Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendadoras de un bien, la suma de los valores presentes de los importes que recibirán del arrendatario más el valor residual garantizado, habitualmente el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario al final del contrato, se registrará como un financiamiento a terceros, incluyéndose en el rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes" del Estado de Situación Financiera Consolidado. Los bienes adquiridos para operaciones de leasing se presentan bajo el rubro "Otros activos" al valor de adquisición.
Cuando las entidades citadas actúen como arrendatarias, se presentará el costo de los activos arrendados en el Estado de Situación Financiera Consolidado según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe (que será el menor del valor razonable del bien arrendado o de la suma de los valores presentes de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra).

Estos activos se deprecian con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos fijos de uso propio. En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, al Estado Consolidado de Resultados, en los ítems "Ingresos por intereses" y "Gastos por intereses", a fin de lograr una tasa constante de rendimiento durante el plazo del arrendamiento.

Leasing operativo

En esta modalidad la propiedad del bien arrendado, y sustancialmente todos los riesgos y beneficios que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador. Cuando las entidades consolidadas actúen como arrendadoras, presentarán el costo de adquisición de los bienes arrendados en el ítem "Activo fijo". Estos activos se deprecian de acuerdo con las políticas adoptadas para los activos fijos físicos (ver práctica letra q "activo fijo físico") y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en el Estado Consolidado de Resultados de forma lineal, en el ítem "Otros resultados operacionales".

Cuando las entidades citadas actúen como arrendatarias, los gastos del arrendamiento incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargarán linealmente a sus cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas, en "Otros gastos generales de administración" en el Estado Consolidado de Resultados.

jj) Actividades fiduciarias

El Banco y sus subsidiarias proveen comisiones de confianza y otros servicios fiduciarios que resulten en la participación o inversión de activos de parte de los clientes. Los activos mantenidos en

una actividad fiduciaria no son informados en los Estados Financieros Consolidados, dado que no son activos del Banco ya que no existe control. Las contingencias y compromisos de tipo principal derivadas de esta actividad se revelan en Nota N°19 *Contingencias, Compromisos y Responsabilidades, letra* a) sobre *Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance.*

kk) Programa de fidelización de clientes

El Banco y sus subsidiarias mantienen un programa de fidelización para proporcionar incentivos a sus clientes, el cual permite adquirir bienes y/o servicios, los cuales son otorgados en función de las compras efectuadas principalmente con tarjetas de crédito del Banco y el cumplimiento de ciertas condiciones establecidas en un programa para dicho efecto.
El Banco cuenta con provisiones para reflejar el gasto asociado al cobro de dichos premios.

ll) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Banco. A partir de ese momento, los activos (o grupo de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libro y el valor razonable menos el costo de ventas.

Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial de activos mantenidos para la venta y con ganancias y pérdidas posteriores a la revalorización, son reconocidas en resultados. Las ganancias no son reconocidas si superan cualquier pérdida acumulativa.

Al 30 de junio de 2015 el Banco incluye dentro de otros activos y pasivos, conceptos de “Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta” y “Pasivos directamente asociados con activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta” los valores relacionados con la Inversión en SMU CORP S.A., debido a que ha evaluado el cumplimiento de los requisitos establecidos en la NIIF 5 para incorporarla como un activo no corriente disponible para la venta. Esta empresa corresponde a una entidad subsidiaria adquirida exclusivamente con la finalidad de revenderla, su valorización de activos y pasivos, antes citados, se establecen por MM$18.317 y MM$17.426, respectivamente.

Lo anterior dado que la inversión se encuentra disponible para la venta inmediata en sus condiciones actuales, estimándose que esta es altamente probable, ya que la Alta Administración se encuentra comprometida con dicha venta. Para lo cual ya inició la búsqueda de un comprador, y se espera concretarla dentro del periodo de 1 año, debido a que no existe la intención ni la probabilidad de que se modifique la decisión.

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco no mantenía activos no corrientes para la venta.

mm) Utilidad por acción

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

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

Al 30 de junio de 2016 y 2015 y 31 de diciembre de 2015, el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilutivos en el patrimonio.

nn) Securitización

El Banco no presenta instrumentos de capital como pasivos financieros o instrumentos patrimoniales de acuerdo a lo establecido en pasivos de securitización.

oo) Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

En esta parte del Estado de Cambios en el Patrimonio neto se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto consolidado, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

a) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto consolidado que surgen como consecuencia de la re expresión retroactiva de los saldos de los Estados Financieros Consolidados 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 consolidado de resultados reconocidos anteriormente indicadas.

c) Otros cambios en el patrimonio, entre los cuales se incluyen distribuciones de resultados, aumentos de capital, provisión de dividendos mínimos, dividendos pagados, además de otros aumentos o disminuciones en el patrimonio.

Esta información es presentada en dos estados: el Estado Consolidado de Resultados Integrales y el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio.

pp) Estado Consolidado de Resultados Integrales

En esta parte del Estado Consolidado de Resultados Integrales se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio neto consolidado.
Por lo tanto, en este estado se presenta:

a) El resultado consolidado del ejercicio.

b) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente en patrimonio como ajustes registrados como "cuentas de valoración".

c) El impuesto a la renta diferido originado por los conceptos indicados en las letras a) y b) anteriores, salvo por los ajustes de diferencia de cambio y derivados de cobertura por inversión en el exterior.

El total de los ingresos y gastos consolidados reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores, mostrando de manera separada el importe atribuido al Banco y el correspondiente a interés no controlador.

qq) 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.

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

Las actividades que desarrollan el Banco y sus Subsidiarias, no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los Estados Financieros Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2016.

ss) Uniformidad

Las políticas contables utilizadas en la preparación de estos estados financieros son consistentes en términos significativos 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 tt) siguiente).

tt) 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 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).

- **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, las cuales son efectivas para entidades que aplican IFRS por primera vez en períodos que comienzan en después del 01 de enero de 2016, por lo tanto no tuvieron 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 - PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS, COMBINACIÓN DE NEGOCIOS Y CAMBIOS CONTABLES

1. Presentación De Estados Financieros

1.1 Estados Financieros Consolidados

a. Banco Itaú y CorpBanca efectuaron combinación de negocios con fecha 01 de abril de 2016 en modalidad de adquisición inversa, situación que se describe en forma detallada en Sección 2 "Combinación de Negocios Banco Itaú Chile y CorpBanca" de la presente nota explicativa.

b. Los estados financieros consolidados elaborados después de la adquisición inversa (desde el 01 de Abril 2016 en adelante) se emitirán bajo el nombre de la controladora legal (la adquirida a efectos contables, en este caso CorpBanca, entidad fusionada, la cual tomará el nombre de Itaú-CorpBanca), pero se describirán en las notas explicativas como una continuación de los estados financieros de la subsidiaria legal (la adquirente a efectos contables, en este caso Banco Itaú para cifras comparativas 2015, y para periodo actual resultado integral del periodo y otras relacionadas entre los meses Enero-Marzo 2016, pero para periodo Abril-Junio los generados por Itaú-CorpBanca, con un ajuste que se realizará retroactivamente (ver cuadro 2) en el capital legal de la adquirente a efectos contables que refleje el capital legal de la adquirida a efectos contables. Ese ajuste se requiere para reflejar el capital de la controladora legal (la adquirida a efectos contables). Esta situación se presenta a continuación (cuadro 1):

Cuadro 1: Patrimonio Entidad Fusionada – Post Combinación de Negocios

	CorpBanca			Banco Itaú	Itaú-CorpBanca		
	Valor Libro	IFRS 3	Valor Razonable	Valor Libro	Ajustes	Fusión	
	31.03.2016	31.03.2016	31.03.2016	31.03.2016	01.04.2016	01.04.2016	
	MM$	MM$	MM$	MM$		MM$	
PATRIMONIO	**(a)**	**(b)**	**(a) + (b) = (c)**	**(d)**	**(e)**	**(c) + (d) + (e) = (f)**	**Notas**
De los propietarios del banco							
Capital	781,559	1,189,115	1,970,674	737,382	(845,230)	1,862,826	**(g)**
Reservas	515,618	(515,618)	-	448,878	845,230	1,294,108	**(h)**
Cuentas de valoración	(220,896)	220,896	-	80	-	80	**(i)**
Utilidades retenidas:	71,622	(71,622)	-	3,069	-	3,069	**(i)**
Utilidades retenidas de períodos anteriores	97,689	(97,689)	-	-	-	-	
Utilidad del período	(26,067)	26,067	-	6,138	-	6,138	**(i)**
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(3,069)	-	(3,069)	**(i)**
	1,147,903	822,771	1,970,674	1,189,409	-	3,160,083	
Interés no controlador	308,045	(45,336)	262,709	61	-	262,770	**(j)**
TOTAL PATRIMONIO	**1,455,948**	**777,435**	**2,233,383**	**1,189,470**	**-**	**3,422,853**	

(a) : Corresponde a Estados Financieros Consolidados de CorpBanca y Filiales (adquirida contable, adquirente legal) al 31 de marzo de 2016, base para efectuar método de compra bajo IFRS 3.

(b) : Corresponde a ajustes efectuados de acuerdo a IFRS 3 para establecer valor razonable de la adquirida

contable.

(c) : Corresponde a Valor Razonable de adquirida contable, información en detalle en sección 2.

(d) : Corresponde a Estados Financieros Consolidados de Banco Itaú y Filiales (adquirente contable, adquirido legal) al 31 de marzo de 2016.

(e) : Corresponde a reclasificaciones contables para establecer capital social de la entidad fusionada.

(f) : Corresponde a patrimonio de banco fusionado, que incluye el valor razonable de la entidad adquirida, patrimonio a valor libro de entidad adquirente, además de nuevo capital social que se explica en letra g) siguiente.

(g) : Corresponde a nuevo capital social del ente fusionado el cual se compone por 512.406.760.091 acciones ordinarias, sin valor nominal, emitidas, suscritas y pagadas, las cuales ascienden a $1.862.826.231.184. De acuerdo a esto, se debe ajustar el capital anterior de Banco Itaú Chile y CorpBanca en su totalidad. Los ajustes se efectúan contra Reservas, rubro otras reservas no provenientes de utilidades.

(h) : Las partidas patrimoniales y resultados integrales de CorpBanca deben darse de baja contable, ajustados contra Reservas, en el rubro otras reservas no provenientes de utilidades. También se incluye en este rubro lo dispuesto en letra e) anterior.

(i) : Corresponden a los saldos contables generados por Banco Itaú a la fecha de combinación de negocios, las cuales se mantendrán como saldo inicial de las generadas por Itaú-CorpBanca, esto por tratarse de la adquirente contable. Desde 01 de Abril hasta el 30 de Junio de 2016, se presentará además el resultado integral generado por el ente fusionado.

(j) : Corresponde a participaciones no controladoras del Itaú-CorpBanca, luego de combinación de negocios y fusión.

También se ajustará retroactivamente la información comparativa (en ciertos rubros patrimoniales) presentada en los presentes estados financieros consolidados para reflejar principalmente el capital de la controladora legal (la adquirida a efectos contables). Dicho efecto se presenta a continuación con el comparativo Diciembre 2015:

Cuadro 2: Patrimonio Entidad Fusionada – Combinación de Negocios - Comparativos

	Valor Libro		Valor Libro Re-Expresado		
	CorpBanca	Banco Itaú	Ajustes	Itaú-CorpBanca	
	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	
	MM$	MM$		MM$	
PATRIMONIO	**(a)**	**(b)**	**(c)**	**(b) + (c) = (d)**	**Notas**
De los propietarios del banco					
Capital	781,559	344,569	436,990	781,559	**(e)**
Reservas	515,618	396,710	(436,990)	(40,280)	**(f)**
Cuentas de valoración	(214,340)	(944)	-	(944)	**(g)**
Utilidades retenidas:	100,885	52,168	-	52,168	**(g)**
Utilidades retenidas de períodos anteriores	-	-	-	-	
Utilidad del período	201,771	104,336	-	104,336	
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(100,886)	(52,168)	-	(52,168)	
	1,183,722	792,503	-	792,503	
Interés no controlador	313,857	59	-	59	**(g)**
TOTAL PATRIMONIO	**1,497,579**	**792,562**	**-**	**792,562**	

(a) : Corresponde a Estados Financieros Consolidados de CorpBanca y Filiales (adquirida contable, adquirente legal) al 31 de Diciembre de 2015.

(b) : Corresponde a Estados Financieros Consolidados de Banco Itaú y Filiales (adquirente contable, adquirido legal) al 31 de Diciembre de 2015.

(c) : Corresponde a ajustes contables retroactivos para efectos de presentación de estados financieros comparativos.

(d) : Corresponde a Estados Financieros Consolidados de Banco Itaú y Filiales (en la actualidad Itaú-CorpBanca), re-expresados de acuerdo a lo establecido en IFRS 3.

(e) : Se ajustó línea capital social de Banco Itaú y Filiales para reflejar el capital de CorpBanca a dicha fecha.

(f) : Los ajustes contables (reclasificaciones) descritos anteriormente se efectúan contra Reservas.

(g) : Las restantes líneas deben corresponden a las generadas por Banco Itaú y Filiales, sin cambiar el total del patrimonio del banco a esa fecha (MM$792.562).

c. Dado que los presentes estados financieros consolidados representaran la continuación de los estados financieros de la subsidiaria legal (en este caso Banco Itaú y Filiales desde Enero a Marzo 2016 y periodo 2015 para efectos comparativos, con la modificación social a Itaú-CorpBanca desde el 01 de Abril de 2016) excepto por su estructura de capital (antes descrita), dichos estados financieros consolidados reflejarán:

(i) Los activos y pasivos de la subsidiaria legal (la adquirente a efectos contables, Banco Itaú y Filiales al 31 de marzo de 2016) reconocidos y medidos a su valor en libros anterior a la combinación (información incluida en Cuadro 1 anterior).

(ii) Los activos y pasivos de la controladora legal (la adquirida a efectos contables, CorpBanca y Filiales al 31 de marzo de 2016) se reconocerán y medirán de acuerdo con IFRS 3 bajo metodología de compra (información incluida en Sección 2 “Combinación de Negocios Itaú-CorpBanca”).

(iii) Las ganancias acumuladas y otros saldos de patrimonio de la subsidiaria legal (la adquirente a efectos contables, Banco Itaú y Filiales al 31 de marzo de 2016) antes de la combinación de negocios (información incluida en Cuadro 1 anterior).

(iv) El importe reconocido como participaciones en el patrimonio emitidas en los estados financieros consolidados, determinado sumando a las participaciones en el patrimonio emitidas de la subsidiaria legal (la adquirente a efectos contables, Banco Itaú y Filiales) en circulación inmediatamente antes de la combinación de negocios a valor razonable de la controladora legal (la adquirida a efectos contables, CorpBanca y Filiales) (esta información se detalló en Cuadros 1 y 2 anteriores).

Sin embargo, la estructura de patrimonio (es decir, el número y tipo de participaciones en el patrimonio emitidas) reflejará la estructura de patrimonio de la controladora legal (la

adquirida a efectos contables, CorpBanca y Filiales), incluyendo las participaciones en el patrimonio que la controladora legal emitió a efectos de la combinación. Por consiguiente, la estructura del patrimonio de la subsidiaria legal (la adquirente a efectos contables, Banco Itaú y Filiales) se re-expresará utilizando el ratio de intercambio establecido en el acuerdo de adquisición para reflejar el número de acciones de la controladora legal (la adquirida a efectos contables, CorpBanca y Filiales) emitido en la adquisición inversa (Información incluida en Cuadro 3 siguiente).

(v) La parte proporcional de la participación no controladora del importe en libros anterior a la combinación de las ganancias acumuladas de la subsidiaria legal (la adquirente a efectos contables, Banco Itaú y Filiales) y otras participaciones en el patrimonio (valor libro).

Participación no controladora

En una adquisición inversa, algunos de los propietarios de la adquirida legal (adquirente a efectos contables) pueden no intercambiar sus participaciones en el patrimonio por los de la controladora legal (la adquirida a efectos contables, situación que no sucedió en esta combinación). Estos propietarios se tratan como participaciones no controladoras en los estados financieros consolidados posteriores a la adquisición inversa. Esto es así porque los propietarios de la adquirida legal que no intercambien sus participaciones en el patrimonio por los de la adquirente legal tienen únicamente participación en los resultados y activos netos de la adquirida legal—pero no en los resultados y activos netos de la entidad combinada. Por el contrario, aun cuando la adquirente legal sea la adquirida a efectos contables, los propietarios de la adquirente legal tienen una participación en los resultados y activos netos de la entidad combinada (información incluida en Cuadro 1 anterior).

Los activos y pasivos de la adquirida legal se medirán y reconocerán en los estados financieros consolidados por sus importes en libros anteriores a la combinación. Por ello, en una adquisición inversa, la participación no controladora refleja la participación proporcional de los accionistas no controladores en los importes en libros anteriores a la combinación de los activos netos de la adquirida legal, incluso cuando las participaciones no controladoras en otras adquisiciones se midan a sus valores razonables en la fecha de la adquisición (información incluida en Cuadro 1 anterior).

Utilidad por acción

La estructura del patrimonio (ver Cuadro 1 anterior) de los estados financieros consolidados elaborados después de la adquisición inversa (desde el 01 de Abril de 2016 en adelante), reflejará la estructura del patrimonio de la adquirente legal (adquirida a efectos contables, en este caso CorpBanca y Filiales, pero la entidad fusionada tomará el nombre de Itaú-CorpBanca), incluyendo las participaciones en el patrimonio emitidos por la adquirente legal para efectuar la combinación de negocios.

Para calcular el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador del cálculo de las ganancias por acción) durante el periodo en que haya ocurrido la adquisición inversa:

a. el número de acciones ordinarias en circulación desde el comienzo de ese periodo hasta la fecha de la adquisición (es decir desde 01 de Enero al 31 de marzo de 2016) deberá calcularse sobre la base del promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación de la adquirida legal (adquirente a efectos contables, Banco Itaú y Filiales) durante el periodo multiplicado por el ratio de intercambio establecido en el acuerdo de fusión; y

b. el número de acciones ordinarias en circulación desde la fecha de adquisición hasta el final de dicho periodo (es decir desde 01 de Abril al 30 de Junio de 2016) deberá ser el número real de acciones ordinarias que la adquirente legal (la adquirida a efectos contables, en este caso CorpBanca y Filiales, pero la entidad fusionada tomará el nombre de ITAU CORPBANCA) haya tenido en circulación durante ese periodo.

La utilidad por acción básica para cada ejercicio comparativo previo a la fecha de la adquisición presentada en los estados consolidados posteriores a una adquisición inversa deberá calcularse dividiendo:

a. el resultado de la adquirida legal (Banco Itaú y Filiales) atribuible a los accionistas ordinarios en cada uno de esos periodos por

b. el promedio ponderado histórico del número de acciones ordinarias en circulación de la adquirida legal multiplicado por el ratio de intercambio establecido en el acuerdo de adquisición.

A continuación se muestran los resultados de esta operatoria:

Cuadro 3: Cálculo Utilidad por acción – Re Expresada

		Banco Itaú Chile	
		31.03.2016	**30.06.2015**
		(a)	**(b)**
Acciones Ordinarias	**(i)**	2,144,167	1,433,690
Ratio Intercambio	**(ii)**	80,240.28252	80,240.28252
Acciones Banco Fusionado	**(i)*(ii) = (iii)**	172,048,565,857	115,039,690,651

		Itaú-CorpBanca	
		30.06.2016	**30.06.2015**
N° de acciones que se considera estarán en circulación para el periodo desde el 01/01/16 hasta la fecha de la adquisición 31/03/16 [N° de acciones ordinarias emitidas por CorpBanca (controladora legal, entidad contable adquirida) en la adquisición inversa]	**(iii)**	172,048,565,857	115,039,690,651
Número de acciones en circulación desde la fecha de adquisición 01/04/2016 hasta el 30/06/2016.	**(iv)**	512,406,760,091	-
Promedio ponderado del número de acciones ordinarias en circulación [(iii) x 3/6) + (iv) x 3/6)]	**(v)**	342,227,662,974	115,039,690,651
Utilidad atribuible a Propietarios del Banco - MM$	**(vi)**	34,682	42,709
Utilidad por acción de los propietarios del Banco	**(vi)/(v) = (vii)**	0.101	0.371

Estados Financieros Pro Forma

1.1.1 Estados Financieros Pro Forma

Con el objeto de facilitar la comprensión de los presentes estados financieros consolidados que se presentaran al público, se incluirán además estados financieros en formato Pro Forma para efectos comparativos (Estado de situación Financiera y Estado de resultado).

Los supuestos y ajustes utilizados para preparar la información Pro Forma señalada se describen en las notas que acompañan a dicha información, la cual se presenta sólo en carácter informativo, y no pretende representar lo que los resultados reales consolidados de las operaciones de Itaú y CorpBanca como hubieran sido si la adquisición se hubiera producido en los periodos presentados, ni tampoco es necesariamente indicativa de los resultados consolidados futuros de las operaciones de los entes fusionados.

La información presentada no incluye la realización y reducción de costos prevista desde un punto de vista de cualquier eficiencia operativa, sinergias o reestructuraciones resultantes de la integración de Banco Itaú con CorpBanca y no contempla las responsabilidades en que pueda incurrir en relación con la combinación de negocios y cualquier reestructuración relacionada.

Esta información debe leerse conjuntamente con las notas explicativas complementarias relativas a la combinación de negocios.

La preparación en formato proforma del Estado de situación Financiera y del Estado de resultado, se realizó de acuerdo a lo siguiente:

a. Se utilizaran los estados financieros consolidados de los estados financieros de los bancos fusionados, para nuestros efectos, trimestrales y anuales históricos.

b. Dichos estados financieros fueron preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitido por la SBIF, utilizando los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no fue tratado por ella ni se contrapuso con sus instrucciones, debieron ceñirse a los estándares internacionales de contabilidad e información financiera (NIIF) acordados por el IASB. En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la SBIF primaron estos últimos.

c. La información histórica no fue modificada por la aplicación del método de compra (resultados expuestos en Sección 2 de la presente nota explicativa). La razón principal radica en que tales valorizaciones efectuadas corresponden a momentos y circunstancias económicas distintas, no

siendo comparables en términos de activo neto ni resultados integrales producidos por la actual combinación de negocios. En sección 1.2.2 siguiente se presentaran estados financieros combinados Pro Forma que presentaran los efectos de la combinación de negocios como si esta hubiera sido efectuada el 01 de Enero de 2016.

d. Se efectuarán reclasificaciones contables necesarias para efectos de presentación, esto, sin alterar la información histórica por lo tanto no se realizaron las eliminaciones de las operaciones intercompañiás realizadas entre Itaú y CorpBanca.

e. Se efectuaron reclasificaciones contables para establecer capital social de la entidad fusionada al periodo 2016 (MM$1.862.826), esto contra rubro Reservas.

f. Se efectuaron reclasificaciones contables de las partidas patrimoniales de CorpBanca y Filiales (baja contable), ajustados contra Reservas.

g. No se ajustaron los resultados periodo ni los dividendos mínimos generados por los bancos en forma histórico, esto para dar coherencia a las políticas de dividendos históricas y resultado generado por separado.

h. Para el cálculo de utilidad por acción se asumieron como base cálculo los títulos vigentes desde de la combinación de negocios (512.406.760.091).

De acuerdo a lo anterior, a continuación se muestran los estados financieros Pro Forma:

ITAU CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de junio de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015

Estados de Situación Financiera Combinados Pro Forma – Junio 2015.

	CorpBanca 30.06.2015	Banco Itaú 30.06.2015	Ajustes y/o Reclasificaciones	Fusionado Pro Forma 30.06.2015	Notas
ACTIVOS	MM$	MM$	**MM$**	**MM$**	
	(i)	**(ii)**	**(iii)**	**(i)+(ii)+(iii)=(iv)**	
Efectivo y depósitos en bancos	1,214,736	516,611	-	1,731,347	
Operaciones con liquidación en curso	366,284	94,755	-	461,039	
Instrumentos para negociación	405,981	5,112	-	411,093	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	72,393	211	-	72,604	
Contratos de derivados financieros	869,711	237,055	-	1,106,766	
Adeudado por bancos	479,725	34,218	-	513,943	6
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	14,398,111	6,249,299	-	20,647,410	7
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1,517,812	491,727	-	2,009,539	
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	281,195	-	-	281,195	
Inversiones en sociedades	15,616	2,416	-	18,032	
Intangibles	727,277	48,575	-	775,852	
Activo fijo	91,968	33,732	-	125,700	
Impuestos corrientes	29,480	-	(1,554)	27,926	
Impuestos diferidos	122,461	119,813	-	242,274	
Otros activos	330,333	125,493	-	455,826	
TOTAL ACTIVOS	**20,923,083**	**7,959,017**	**(1,554)**	**28,880,546**	
PASIVOS					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4,068,518	957,222	-	5,025,740	11
Operaciones con liquidación en curso	291,266	59,879	-	351,145	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	591,079	78,987	-	670,066	
Depósitos y otras captaciones a plazo	8,299,949	3,709,709	-	12,009,658	11
Contratos de derivados financieros	635,197	267,600	-	902,797	
Obligaciones con bancos	1,488,340	468,831	-	1,957,171	
Instrumentos de deuda emitidos	3,142,314	1,341,190	-	4,483,504	
Otras obligaciones financieras	14,572	17,270	-	31,842	
Impuestos corrientes	-	1,554	(1,554)	-	
Impuestos diferidos	186,551	101,989	-	288,540	
Provisiones	147,520	70,750	-	218,270	
Otros pasivos	515,051	120,964	-	636,015	
TOTAL PASIVOS	**19,380,357**	**7,195,945**	**(1,554)**	**26,574,748**	
PATRIMONIO					
De los propietarios del banco					
Capital	781,559	344,569	736,698	1,862,826	
Reservas	515,618	396,710	(867,589)	44,739	
Cuentas de valoración	(130,891)	384	130,891	384	
Utilidades retenidas:	48,109	21,355	-	69,464	
Utilidades retenidas de períodos anteriores	-	26,448	-	26,448	
Utilidad del período	96,217	42,709	-	138,926	
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(48,108)	(47,802)	-	(95,910)	
	1,214,395	763,018	-	1,977,413	
Interés no controlador	328,331	54	-	328,385	
TOTAL PATRIMONIO	**1,542,726**	**763,072**	**-**	**2,305,798**	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**20,923,083**	**7,959,017**	**(1,554)**	**28,880,546**	

ITAU CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de junio de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015

Estados de Situación Financiera Combinados Pro Forma –Diciembre 2015.

	CorpBanca 31.12.2015	Banco Itaú 31.12.2015	Ajustes y/o Reclasificaciones	Fusionado Pro Forma 31.12.2015	Notas
ACTIVOS	MM$	MM$	**MM$**	**MM$**	
	(i)	**(ii)**	**(iii)**	**(i)+(ii)+(iii)=(iv)**	
Efectivo y depósitos en bancos	1,004,757	477,809	-	1,482,566	
Operaciones con liquidación en curso	176,501	62,095	-	238,596	
Instrumentos para negociación	323,899	17,765	-	341,664	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	24,674	10,293	-	34,967	
Contratos de derivados financieros	1,008,915	227,984	-	1,236,899	
Adeudado por bancos	451,829	99,398	-	551,227	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	14,454,357	6,713,983	-	21,168,340	6
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1,924,788	512,510	-	2,437,298	7
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	170,191	-	-	170,191	
Inversiones en sociedades	14,648	2,475	-	17,123	
Intangibles	665,264	51,809	-	717,073	
Activo fijo	91,630	33,970	-	125,600	
Impuestos corrientes	4,447	7,732	-	12,179	
Impuestos diferidos	118,127	110,044	-	228,171	
Otros activos	462,604	137,454	-	600,058	
TOTAL ACTIVOS	**20,896,631**	**8,465,321**	**-**	**29,361,952**	
PASIVOS					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4,431,619	981,349	-	5,412,968	
Operaciones con liquidación en curso	105,441	26,377	-	131,818	11
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	260,631	43,727	-	304,358	
Depósitos y otras captaciones a plazo	8,495,603	3,952,573	-	12,448,176	
Contratos de derivados financieros	731,114	253,183	-	984,297	11
Obligaciones con bancos	1,528,585	658,600	-	2,187,185	
Instrumentos de deuda emitidos	3,227,554	1,504,335	-	4,731,889	
Otras obligaciones financieras	14,475	20,733	-	35,208	
Impuestos corrientes	-	-	-	-	
Impuestos diferidos	145,740	96,448	-	242,188	
Provisiones	227,086	82,954	-	310,040	
Otros pasivos	231,204	52,480	-	283,684	
TOTAL PASIVOS	**19,399,052**	**7,672,759**	**-**	**27,071,811**	
PATRIMONIO					
De los propietarios del banco					
Capital	781,559	344,569	736,698	1,862,826	
Reservas	515,618	396,710	(951,038)	(38,710)	
Cuentas de valoración	(214,340)	(944)	214,340	(944)	
Utilidades retenidas:	100,885	52,168	-	153,053	
Utilidades retenidas de períodos anteriores	-	-	-	-	
Utilidad del período	201,771	104,336	-	306,107	
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(100,886)	(52,168)	-	(153,054)	
	1,183,722	792,503	-	1,976,225	
Interés no controlador	313,857	59	-	313,916	
TOTAL PATRIMONIO	**1,497,579**	**792,562**	**-**	**2,290,141**	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**20,896,631**	**8,465,321**	**-**	**29,361,952**	

Estados de Resultados Combinados Pro Forma – Junio 2015.

	CorpBanca 30.06.2015 MM$ (i)	Banco Itaú 30.06.2015 MM$ (ii)	Fusionado Pro Forma 30.06.2015 MM$ (i)+(ii)=(iii)	Notas
Ingresos por intereses y reajustes	621,551	227,696	849,247	15
Gastos por intereses y reajustes	(321,853)	(120,481)	(442,334)	15
Ingreso neto por intereses y reajustes	**299,698**	**107,215**	**406,913**	
Ingresos por comisiones	99,948	40,312	140,260	16
Gastos por comisiones	(23,325)	(4,953)	(28,278)	16
Ingreso neto por comisiones	**76,623**	**35,359**	**111,982**	
Utilidad neta de operaciones financieras	120,638	(4,092)	116,546	17
Pérdida de cambio neta	(39,404)	23,433	(15,971)	18
Otros ingresos operacionales	14,139	4,433	18,572	
Total ingresos operacionales	**471,694**	**166,348**	**638,042**	
Provisiones por riesgo de crédito	(82,905)	(23,411)	(106,316)	19
INGRESO OPERACIONAL NETO	**388,789**	**142,937**	**531,726**	
Remuneraciones y gastos del personal	(101,097)	(39,844)	(140,941)	20
Gastos de administración	(102,758)	(37,921)	(140,679)	21
Depreciaciones y amortizaciones	(21,659)	(4,478)	(26,137)	23
Deterioros	(34)	-	(34)	22
Otros gastos operacionales	(12,267)	(6,602)	(18,869)	
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(237,815)**	**(88,845)**	**(326,660)**	
RESULTADO OPERACIONAL	**150,974**	**54,092**	**205,066**	
Resultado por inversiones en sociedades	1,260	164	1424	
Resultado antes de impuesto a la renta	**152,234**	**54,256**	**206,490**	
Impuesto a la renta	(41,575)	(11,543)	(53,118)	
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO	**110,659**	**42,713**	**153,372**	
Atribuible a:				
Propietarios del banco	96,217	42,709	138,926	
Interés no controlador	14,442	4	14,446	
Utilidad por acción de los propietarios del banco: (expresada en pesos)				
Utilidad básica			0.271	
Utilidad diluida			0.271	

Estados de Resultados Consolidados Pro Forma – Diciembre 2015.

	CorpBanca 31.12.2015	Banco Itaú 31.12.2015	Fusionado Proforma 31.12.2015	Notas
	MM$ (i)	MM$ (ii)	MM$ (i)+(ii)=(iii)	
Ingresos por intereses y reajustes	1,299,480	496,940	1,796,420	15
Gastos por intereses y reajustes	(678,901)	(278,692)	(957,593)	15
Ingreso neto por intereses y reajustes	**620,579**	**218,248**	**838,827**	
Ingresos por comisiones	200,401	81,375	281,776	16
Gastos por comisiones	(47,554)	(10,287)	(57,841)	16
Ingreso neto por comisiones	**152,847**	**71,088**	**223,935**	
Utilidad neta de operaciones financieras	338,698	(29,022)	309,676	17
Pérdida de cambio neta	(149,370)	74,461	(74,909)	18
Otros ingresos operacionales	24,590	9,566	34,156	
Total ingresos operacionales	**987,344**	**344,341**	**1,331,685**	
Provisiones por riesgo de crédito	(166,190)	(43,593)	(209,783)	19
INGRESO OPERACIONAL NETO	**821,154**	**300,748**	**1,121,902**	
Remuneraciones y gastos del personal	(202,754)	(86,711)	(289,465)	20
Gastos de administración	(233,368)	(66,831)	(300,199)	21
Depreciaciones y amortizaciones	(42,905)	(9,785)	(52,690)	23
Deterioros	(332)	-	(332)	22
Otros gastos operacionales	(19,236)	(16,451)	(35,687)	
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(498,595)**	**(179,778)**	**(678,373)**	
RESULTADO OPERACIONAL	**322,559**	**120,970**	**443,529**	
Resultado por inversiones en sociedades	1,300	226	1,526	
Resultado antes de impuesto a la renta	**323,859**	**121,196**	**445,055**	
Impuesto a la renta	(98,986)	(16,851)	(115,837)	
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO	**224,873**	**104,345**	**329,218**	
Atribuible a:				
Propietarios del banco	201,771	104,336	306,107	
Interés no controlador	23,102	9	23,111	
Utilidad por acción de los propietarios del banco: (expresada en pesos)				
Utilidad básica			0.597	
Utilidad diluida			0.597	

1.1.2 Estados Financieros Pro Forma Inicio del periodo 2016.

Los presentes Estados Financieros Pro Forma, se basan en nuestros estados financieros consolidados históricos (Marzo 2016), y tienen como objetivo ilustrar los efectos de la adquisición, combinación de negocios y posterior fusión entre Banco Itaú y CorpBanca.

La información financiera Pro Forma que se presentará a continuación, mostrará los resultados de las operaciones para el periodo terminado el 30 de Junio de 2016, como si la adquisición se hubiera producido el 01 de enero de 2016.

Los supuestos y ajustes utilizados para preparar la información Pro Forma señalada se describen en las notas que acompañan a dicha información. Se proporciona esta información en carácter informativo, y no pretende representar lo que los resultados reales consolidados de las operaciones de Itaú-CorpBanca hubieran sido si la adquisición se hubiera producido el 01 de Enero de 2016, ni tampoco es necesariamente indicativa de los resultados consolidados futuros de las operaciones de los entes fusionados.

La información presentada no incluye la realización y reducción de costos prevista desde un punto de vista de cualquier eficiencia operativa, sinergias o reestructuraciones resultantes de la integración de Banco Itaú con CorpBanca y no contempla las responsabilidades en que pueda incurrir en relación con la combinación de negocios y cualquier reestructuración relacionada, por último, indicar que considera las eliminaciones de las operaciones intercompañiás realizadas entre Itaú y CorpBanca

Esta información debe leerse conjuntamente con las notas explicativas complementarias relativas a la combinación de negocios. No se debe entender la información Pro Forma no como una indicación de cualquiera de:

a. los resultados combinados de las operaciones que se hubieran alcanzado si la adquisición de CorpBanca hubiera tenido lugar el 01 de Enero 2016; o

b. nuestros resultados consolidados de las operaciones de Itaú-CorpBanca después de la finalización de dicha transacción.

Para mayor información sobre la combinación de negocios, se solicita revisar Sección 2 de la presenta nota explicativa para obtener más información sobre los detalles de la asignación del precio de compra provisional, como también el valor razonable de activos y pasivos. Debido a la naturaleza

provisional de los montos y naturaleza de activos y pasivos determinados, se espera que la vida útil de ellos, se han evaluado también con carácter provisional. Se espera que la asignación del precio de compra definitiva sea finalizada en el momento de nuestra emisión de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, o en su defecto, en el periodo e medición establecido por IFRS 3.

Estados de Resultados Consolidados del Periodo – Pro Forma

	CorpBanca 31.03.2016 MM$ (a)	Banco Itaú 31.03.2016 MM$ (b)	Itaú-CorpBanca 01.04.2016 al 30.06.2016 MM$ (c)	Ajustes 01.01.2016 al 31.03.2016 MM$ (d)	Pro Forma 30.06.2016 MM$ (a)+...+(d)=(e)
Ingresos por intereses y reajustes	323,660	121,778	472,297	-	917,735
Gastos por intereses y reajustes	(188,914)	(68,429)	(277,228)	1,950 (d.1)	(532,621)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**134,746**	**53,349**	**195,069**	**1,950**	**385,114**
Ingresos por comisiones	40,243	17,621	61,136	-	119,000
Gastos por comisiones	(11,283)	(2,554)	(14,379)	-	(28,216)
Ingreso neto por comisiones	**28,960**	**15,067**	**46,757**	**-**	**90,784**
Utilidad neta de operaciones financieras	(45,441)	7,461)	36,247	9 (d.1)	(1,724)
Pérdida de cambio neta	40,677	(4,759)	(16,650)	-	19,268)
Otros ingresos operacionales	3,557	1,645	6,415	-	11,617
Total ingresos operacionales	**162,499**	**72,763**	**267,838**	**1,959**	**505,059**
Provisiones por riesgo de crédito	(102,575)	(14,644)	(61,215)	-	(178,434)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**59,924**	**58,119**	**206,623**	**1,959**	**326,625**
Remuneraciones y gastos del personal	(50,146)	(22,168)	(74,894)	-	(147,208)
Gastos de administración	(56,962)	(21,939)	(62,823)	-	(141,724)
Depreciaciones y amortizaciones	(10,119)	(2,843)	(19,005)	(8,103) (d.2)	(40,070)
Deterioros	(17)	-	(34)	-	(51)
Otros gastos operacionales	(7,505)	(4,070)	(9,579)	-	(21,154)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(124,749)**	**(51,020)**	**(166,335)**	**(8,103)**	**(350,207)**
RESULTADO OPERACIONAL	**(64,825)**	**7,099**	**40,288**	**(6,144)**	**(23,582)**
Resultado por inversiones en sociedades	518	-	348	-	866
Resultado antes de impuesto a la renta	**(64,307)**	**7,099**	**40,636**	**(6,144)**	**(22,716)**
Impuesto a la renta	38,499	(959)	(10,720)	2,095 (d.3)	28,915
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO	**(25,808)**	**6,140**	**29,916**	**(4,049)**	**6,199**
Atribuible a:					
Propietarios del banco	(26,067)	6,138	28,544	(3,261)	5,354
Interés no controlador	259	2	1,372	(788)	845
Promedio ponderado de acciones comunes en circulación (en millones)	-	-	-		342,228 (e.1)
Utilidad por acción de los propietarios del banco: (expresada en pesos)					
Utilidad básica					0.016 (e.1)
Utilidad diluida					0.016 (e.1)

(a) : Corresponde a Estados de Resultados Consolidados de CorpBanca y Filiales (adquirida contable, adquirente legal) al 31 de marzo de 2016, base para efectuar método de compra bajo IFRS 3.

(b) : Corresponde a Estados de Resultados Consolidados de Banco Itaú y Filiales (adquirente contable,

adquirido legal) al 31 de marzo de 2016.

(c) : Corresponde a Estados de Resultados Consolidados de Itaú-CorpBanca y Filiales (entidad fusionada) a contar del 01 de Abril al 30 de Junio de 2016.

(d) : Corresponde a cargos y abonos por amortización de activos y pasivos generados en combinación de negocios. Se incluye solamente el efecto de 3 meses (Enero a Marzo), dado que el trimestre siguiente se incorpora contablemente a los resultados del ente fusionado (incluido en columna c).

(d.1) : Los abonos en resultado se generan por aumento en pasivos financieros dada su valorización a mercado. Dicha cantidad se ha calculado en base a una asignación del precio de compra provisional. Por lo tanto, se mantiene la incertidumbre en cuanto a la vida útil de dichos pasivos, así como a la asignación final del precio de compra que podrá realizarse de acuerdo a IFRS 3. Dicha cantidad se calcula utilizando el valor razonable de los pasivos de vida definida de acuerdo a lo siguiente (saldos iniciales):

(1) Instrumentos de deuda emitidos y otros: MM$102.910 (vida útil 5 años promedio).

(d.2) : El aumento en el gasto por amortización de MM$8.103 está relacionado con la generación de activos intangibles en combinación de negocios. Dicha cantidad se ha calculado en base a una asignación del precio de compra provisional. Por lo tanto, se mantiene la incertidumbre en cuanto a la vida útil de dichos activos, así como a la asignación final del precio de compra que podrá realizarse de acuerdo a IFRS 3. Dicha cantidad se calcula utilizando el valor razonable de los activos de vida definida de acuerdo a lo siguiente (saldos iniciales):

(1) Relación con Clientes y Core Deposit: MM$336.853 (vida útil 11 y 9 años promedio respectivamente).
(2) Marcas y Otros: MM$51.448 (vida útil 10 años promedio).

Para mayor información ver Nota 12 “Intangibles” de los presentes estados financieros.

(d.3) : El aumento en el ingreso por impuestos diferidos por un monto de MM$2.095 está asociado a los efectos impositivos con los puntos (d.1) y (d.2) anteriores, calculados a una tasa promedio de impuesto (principalmente Chile y Colombia) del 32%. Como se ha indicado en párrafos anteriores, las cantidades son provisionales y por lo tanto, las cantidades calculadas de los impuestos diferidos son provisionales también.

(e) : Corresponde a Estados de Resultados Consolidados Pro Forma de Itaú-CorpBanca y Filiales, incluyendo los efectos de ajustes explicados en letras anteriores.

(e.1) : De a resultado consolidado Pro Forma determinado y número promedio de acciones ordinarias determinado en cuadro, se estableció cálculo de utilidad por acción.

2. Combinación De Negocios Banco Itaú Chile y CorpBanca

A continuación se presente en forma breve los alcances de cada sección:

Introducción y antecedentes relevantes. Resumen en forma general los principales puntos analizados de la combinación de negocios entre los bancos.

Aspectos generales de la operación. Se presentan los hechos en forma cronológica, desde su origen, cumplimiento posterior y avances hasta efectuada la fusión.

Descripción de la Adquirida Contable. Se presentan los principales puntos cualitativos y cuantitativos referidos a CorpBanca y Filiales.

Principales razones de la compra. Agrupa las razones principales de la operación entre los bancos.

Aspectos Contables relevantes. Se incluye un análisis contable de las operaciones efectuadas en la combinación de negocios, esto desde una perspectiva de normativa contable internacional.

Detalle de activos adquiridos y pasivos asumidos. Sección destinada a la evaluación cualitativa y cuantitativa del activo neto adquirido proveniente de CorpBanca y Filiales, esto de acuerdo a la normativa internacional contable correspondiente.

Conciliación del valor libro de la plusvalía. Se presentan eventos relacionados con plusvalía generada.

La información que se expondrá a continuación tiene por objetivo informar sobre la combinación de negocios entre CorpBanca y Banco Itaú Chile (Itaú) que se llevó a cabo el 01 de abril de 2016.

1. 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 (ver Nota 20 “Patrimonio”).

- 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 (ver práctica contable "gg").
  - ✓ 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 de la fecha indicada.

- Para los efectos de materializar dicha fusión, Itaú-CorpBanca emitió 172.048.565.857 nuevas acciones[12], 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.

- IFRS 3 *"Combinaciones de Negocios"* 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.

[12] El nuevo capital social del ente fusionado está compuesto por 512.406.760.091 acciones ordinarias, sin valor nominal, emitidas, suscritas y pagadas, las cuales ascienden a MM$1.862.826.

- ✓ 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 designará la mayoría simple de los directores de ITAU 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.

2. Aspectos generales de la operación

Con fecha 29 de Enero de 2014, CorpBanca suscribió 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"[13] (en adelante TA), 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 que se estructurará mediante la fusión de CorpBanca y Banco Itaú Chile, de conformidad al TA mencionado anteriormente, contempla lo siguiente:

1. **Actos Previos.** CorpGroup enajenará acciones de CorpBanca de que es titular, directa o indirectamente, equivalentes al 1,53% del capital accionario[14] de dicho banco y Banco Itaú Chile aumentará su capital en la suma de US$652 millones, mediante la emisión de acciones de pago que serán suscritas y pagadas íntegramente por una sociedad de propiedad, directa o indirecta, de Itaú-Unibanco.

2. **Fusión.** Se someterá a la aprobación de las Juntas Extraordinarias de Accionistas de CorpBanca y de Banco Itaú Chile la fusión entre ambas entidades, absorbiendo CorpBanca a Banco Itaú Chile, el que se denominará "Itaú-CorpBanca". En caso de aprobarse la fusión, se emitirán 172.048.565.857 acciones de CorpBanca, que representarán el 33,58% del capital accionario del banco fusionado, las que se distribuirán entre los accionistas de Banco Itaú Chile, manteniendo los actuales accionistas de CorpBanca el 66,42% del capital accionario del banco fusionado. De esta forma, el número de acciones en que se dividirá el capital accionario del banco fusionado pasará de 340.358.194.234 a 512.406.760.091 acciones, que serán íntegramente suscritas y pagadas.

3. **Control.** Producto de la fusión, Itaú-Unibanco se incorporará como accionista de CorpBanca y por efecto de la relación de canje de acciones aplicable en dicha fusión, adquirirá el control del banco fusionado, de acuerdo a los Artículos 97 y 99 de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores, conservando CorpGroup, en todo caso, una participación relevante en la propiedad del mismo, de un 32,92% del capital accionario (rectificado 33,13%), y quedando un 33,5% (rectificado 33,29%) de dicho capital en el mercado.

[13] La suscripción del TA como sus modificaciones posteriores fueron aprobadas por el Directorio de ambos bancos, 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 Subsidiarias" de la Ley N° 18.046, sobre Sociedades Anónimas.

[14] Con fecha 3 de Marzo de 2015, se rectifica este punto 1 y 3 en lo siguiente: 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%.

4. **Colombia.** A fin de fortalecer y consolidar las operaciones en Colombia, y sujeto a las restricciones aplicables bajo la ley de dicho país, el banco fusionado, que será titular de un 66,28% de las acciones de Banco CorpBanca Colombia S.A., ofrecerá adquirir el 33,72% restante de las acciones que no son de su propiedad, el que incluye un 12,36%, 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 33,72% 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 TA 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.

6. **Pacto de Accionistas.** El TA contempla, asimismo, que al cierre de la transacción en Chile, CorpGroup e Itaú-Unibanco celebren un pacto de accionistas que regule ciertas materias respecto del ejercicio de sus derechos políticos en Itaú-CorpBanca y asuntos relativos a la transferencia de sus acciones:

- Se establecerá que el Directorio del banco fusionado esté integrado por 11 miembros titulares y 2 suplentes. De los Directores que puedan ser elegidos por el pacto de accionistas de CorpGroup e Itaú-Unibanco, la mayoría de ellos serán propuestos por Itaú-Unibanco, de acuerdo a su participación accionaria y los restantes Directores por CorpGroup. El Presidente del Directorio será propuesto por CorpGroup y el Gerente General por Itaú-Unibanco. En los comités integrados por Directores, la mayoría de estos serán propuestos por Itaú-Unibanco, de acuerdo a su participación accionaria.

- Asimismo, sujeto a la normativa vigente, CorpGroup se comprometerá a ejercer sus derechos políticos de manera alineada con Itaú-Unibanco. Por otra parte, CorpGroup otorgará en favor de Itaú-Unibanco prenda sobre el 16% de las acciones del banco fusionado, en garantía de las obligaciones asumidas en virtud del pacto de accionistas, manteniendo CorpGroup el ejercicio de sus derechos políticos y económicos que emanan de las acciones prendadas.

- Se reflejará la intención de las partes en el sentido que el banco fusionado distribuya la totalidad de las utilidades disponibles de cada ejercicio, después de asegurados ciertos niveles de capital adecuados, para que Itaú-CorpBanca cumpla holgadamente con los requisitos regulatorios y las mejores prácticas de la industria.

- Se impondrá también a CorpGroup e Itaú-Unibanco ciertas obligaciones de no competencia con el banco fusionado.

- Finalmente, en relación a la transferencia de las acciones, se establecerá un derecho de primera oferta, un derecho a unirse a la venta a un tercero y la obligación de unirse a la venta a un tercero. Asimismo, se establecerá en favor de CorpGroup un derecho de venta y de compra del 6,6% de las acciones del banco fusionado, como mecanismo de liquidez en el corto plazo, y un derecho de venta como alternativa de salida de su participación en el banco fusionado. En ambos casos, el precio será el de mercado, sin premio, y se privilegiará, como primera opción, ventas en el mercado a través de la Bolsa de Comercio de Santiago.

El cierre de la operación contemplada en el TA 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. Los principales eventos de aprobaciones y/o modificaciones se presentan a continuación:

Fechas	Eventos
15 de octubre de 2014	Itaú Unibanco informó en Brasil que el Banco Central de ese país autorizó la operación para la integración con CorpBanca.
26 de diciembre de 2014	La SFC 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).
6 de enero de 2015	La SBP aprueba fusión de Itaú-Corpbanca. 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 SBIF, en Panamá por parte de SMV y, en Colombia, por la BVC.
2 de junio 2015	El Directorio de Corpbanca en su Sesión Extraordinaria comunicó modificación del TA en los términos que a continuación se señalan (sólo puntos relacionados con TA): ▪ **Compra de Banco Corpbanca Colombia.** El cierre de la venta del 12,36% de esta entidad perteneciente a 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 TA devengará un interés anual de Libor más 2,7%. Banco CorpBanca Colombia no distribuirá dividendos hasta el cierre de la venta. ▪ **Fecha de Término.** Se extiende la fecha máxima para materializar la fusión hasta el 2 de mayo de 2016.

26/30 de junio 2015	Las Juntas Extraordinarias de Accionistas ambos bancos aprobaron la fusión con ciertas condiciones suspensivas, como las siguientes: ▪ Materialización de aumentos de capital comprometidos. ▪ Aprobación SBIF. ▪ Plazos límites para efectuar fusión. ▪ Número de directores. ▪ Etc.
4 de Septiembre de 2015	La SBIF aprobó 2015 ha aprobado la fusión acordada por CorpBanca con Itaú Chile.

De acuerdo a la ley vigente en Chile, la autorización de la SBIF debiera emitirse una vez que las Juntas Extraordinarias de Accionistas de CorpBanca y Banco Itaú Chile visen la fusión. Sobre este punto, la citada Superintendencia informó que por resolución N° 409 de fecha 4 de Septiembre de 2015 la aprobación de la fusión analizada en los siguientes términos:

- 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.

- 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.

- El Banco resultante deberá mantener un porcentaje no inferior a un 10% entre el patrimonio efectivo y los activos ponderados por riesgo.

- 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.

- Se aprobaron las reformas introducidas a los estatus de CorpBanca, cuya razón social será ITAU CORPBANCA, que serán válidas desde la fecha de materialización de la fusión. Las modificaciones son las siguientes:

  ✓ Se aumentó el capital social de MM$1.862 representando por 512.406.760.091 acciones.
  ✓ Se modificó el nombre del banco por el de ITAU CORPBANCA, pudiendo operar con el nombre de fantasía “Banco Itaú” o “Itaú”.
  ✓ Se aumentó el número de miembros del directorio de 9 a 11 titulares, manteniéndose el número de suplentes en 2.

- Se aprobó el nuevo texto de los estatutos del banco fusionado que incorpora las modificaciones referidas.

Con la aludida resolución de la SBIF, se completan las autorizaciones necesarias de los reguladores de Chile, Colombia, Panamá y Brasil para que se materialice la fusión en los términos señalados.

3. Descripción de la Adquirida Contable: CorpBanca Chile

- Sociedad anónima organizada bajo las leyes de la República de Chile y fiscalizada por la SBIF. Tiene por objeto ejecutar y celebrar todos aquellos actos, contratos, operaciones o negocios que la LGB permite sin perjuicio de ampliar o restringir su esfera de acción en armonía con las disposiciones legales que en el futuro se dicten, sin que sea necesaria la modificación de sus estatutos. Dicha base abarca desde personas naturales hasta grandes corporaciones.

- Desde el año 2004 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 Shares ("ADS").

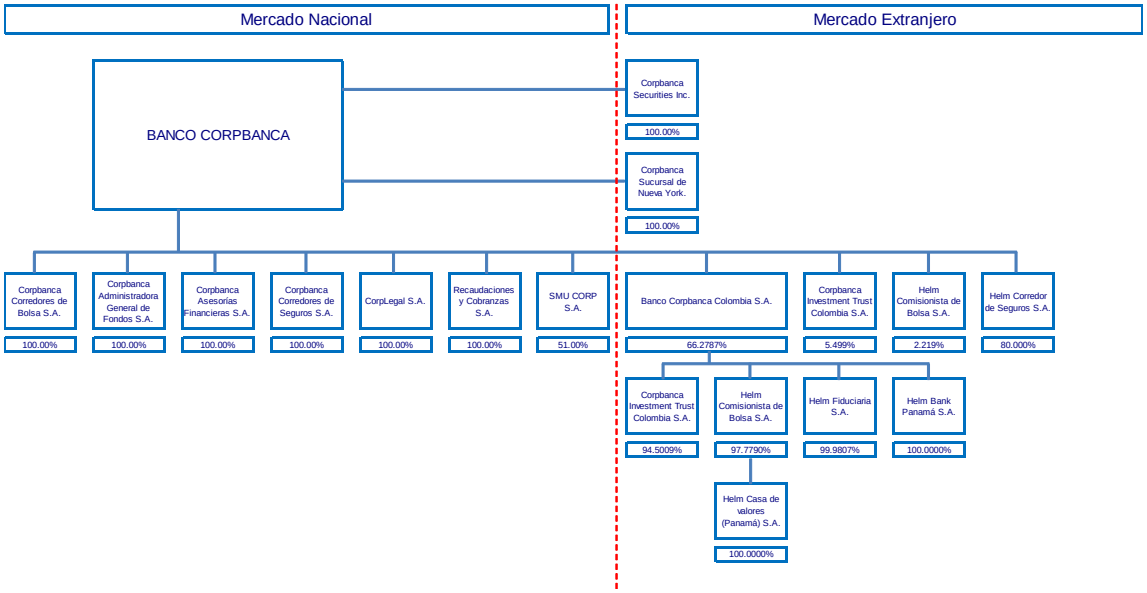
- La entidad es el banco privado más antiguo que opera en Chile, fundado en 1871. Con casa matriz en Chile, también participa en Colombia y Panamá. Asimismo, tiene una sucursal en Nueva York y una oficina de representación en Madrid. A la fecha de combinación de negocios, sus activos totales consolidados alcanzaban a MM$21.064.559 y su patrimonio a MM$1.455.948. 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 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 Febrero de 2016, de acuerdo con la SBIF era el 4º mayor banco privado en Chile en términos de colocaciones, alcanzando una participación de mercado de 7,1%.

- En Enero de 2016, de acuerdo con la SFC, CorpBanca Colombia era el 6º mayor banco en Colombia en términos de activos, colocaciones totales y 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%.

- La entidad adquirida y sus subsidiarias ofrecen servicios bancarios comerciales y de consumo, además de otros servicios, incluyendo factoring, recaudaciones, leasing, corretaje de seguros y valores, fondos mutuos y administración de fondos de inversión y operaciones relacionadas a este tipo, además de una operación directa en Colombia. El historial de las subsidiarias y/o sucursales en Chile y en el exterior se resumen brevemente a continuación:



a. Operaciones en Chile

CorpBanca Corredores de Bolsa S.A. Su objeto social consiste en dedicarse principalmente a las operaciones de intermediación de valores.

CorpBanca Administradora General de Fondos S.A. Tiene por objeto exclusivo la administración de recursos de terceros, en la forma de fondos mutuos, de fondos de inversión privados y carteras individuales de terceros, principalmente.

CorpBanca Asesorías Financieras S.A. Tiene por objeto la prestación de servicios de asesorías complementarias al giro bancario.

CorpBanca Corredores de Seguros S.A. Cuyo objeto es la intermediación remunerada de contratos de seguros generales y de vida, con la sola exclusión de seguros previsionales, con cualquier entidad aseguradora nacional, radicada en el país y la prestación de servicios de asesorías y consultorías en materia relativos al área de seguros y a la inversión en bienes corporales muebles e inmuebles.

CorpLegal S.A. Tiene por objeto la prestación de toda clase de asesorías profesionales en materia legal al Banco, sus subsidiarias y/o sus clientes, con motivo de operaciones que se otorguen a los mismos.

SMU Corp S.A. Tiene por objetivo la emisión, operación y administración de tarjetas de crédito que serán utilizadas para el otorgamiento de créditos a los clientes de Supermercados Unimarc en sus propios supermercados.

Recaudaciones y Cobranzas S.A. Su objeto principal es la prestación de servicios de cobranza prejudicial, cobranza judicial y extrajudicial de toda clase de créditos, títulos o documentos, por cuenta propia o de terceros, suscripción de convenios de pago y gestión de cartera preventiva vigente.

b. Operaciones Fuera de Chile

CorpBanca Sucursal de Nueva York. Sucursal que cuenta con licencia bancaria emitida por las autoridades del Estado de Nueva York, enfocada a la banca comercial, centrándose en la prestación de servicios bancarios en dicha ciudad y país para los clientes de su matriz, así como otorgamiento de capital de trabajo y financiamiento a empresas corporativas de América Latina.

CorpBanca Securities INC. Broker-Dealer (radicada en Nueva York) cuyo e objetivo mejorar la oferta de valor para los clientes tanto del Banco y sus filiales.

Banco CorpBanca Colombia S.A. Con domicilio principal en Bogotá (Colombia), tiene como objeto social la captación de recursos en cuenta corriente, otros depósitos a la vista y a término, con el fin principal de realizar operaciones activas de crédito, ejecutando también actos y operaciones autorizadas a los establecimientos bancarios.

Helm Comisionista de Bolsa S.A. Realiza actividades de banca de inversión y casa de bolsa, con domicilio principal en Bogotá (Colombia).

CorpBanca Investment Trust Colombia S.A. Sociedad fiduciaria, domiciliada en Bogotá (Colombia) cuyo objeto social es la celebración de actos, contratos y operaciones, para desarrollar actividades a través de fideicomisos de inversión, administración, garantía e inmobiliarios.

Helm Fiduciaria S.A. Sociedad de servicios financieros cuyo objeto social consiste en la realización de negocios fiduciarios autorizados en Colombia.
Helm Corredor de Seguros S.A. Entidad con funcionamiento en el mercado asegurador colombiano, enfocado a la estructuración y manejo de programas de seguros.

Helm Bank S.A. Entidad radicada en Panamá licencia internacional entregada en dicho país para efectuar negocios de banca en el exterior.

Helm Casa de Valores. Entidad con domicilio en Panamá destinada a ejecutar operaciones relacionadas con corretaje de bolsa y actividades relacionadas.

4. Principales razones de la compra

- 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.
- El banco fusionado en Chile se transformará en la plataforma de expansión regional para ambos grupos, exceptuando a Brasil y México.

5. Aspectos Contables relevantes

A continuación se muestran los principales términos establecidos en contrato de transacción (TA) y hechos complementarios, en los cuales se establece la combinación estratégica de negocios antes mencionada, a través de los siguientes puntos (enfocados principalmente al tema contable):

1. Aumento de capital por parte de Itaú Chile[15] (US$100 y US$552 millones).
2. La fusión de Itaú Chile con y en CorpBanca, con este último como superviviente legal.
3. Después de la aprobación o denegación de la fusión de CorpBanca Colombia-Helm[16] por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), ya sea la adquisición de Itaú Colombia por CorpBanca o la fusión de Itaú Colombia con y en CorpBanca Colombia, con CorpBanca Colombia como sociedad superviviente, y
4. La compra por parte de CorpBanca de las acciones de CorpBanca Colombia en poder de la Matriz de Corp Group y la oferta de compra por parte de CorpBanca de las acciones de CorpBanca Colombia en poder de los otros accionistas minoritarios que son parte de cierto Pacto de Accionistas celebrado el 31 de julio de 2013 entre ciertos accionistas de CorpBanca Colombia (según sus modificaciones, el "Pacto de Accionistas de CorpBanca Colombia").

[15] Con fecha 24 de febrero de 2014 se acordó aumento de capital por MM$53.872, el cual se enteró en abril del mismo año mediante la emisión de 130.016 acciones de pago. Con fecha 22 de marzo de 2016, se efectúa aumento de capital por 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.

[16] Con fecha 01 de junio de 2014 se formalizó la fusión entre Banco CorpBanca Colombia S.A. (sociedad absorbente) y Helm Bank S.A. (sociedad absorbida). Como consecuencia, Helm Bank S.A. se disuelve sin liquidarse y todos sus bienes, derechos y obligaciones se trasladan de pleno derecho a la sociedad absorbente.

Tomando los puntos anteriores como base de análisis, es necesario determinar que forma parte de la transacción de combinación de negocios, siendo necesario evaluar temas de relevancia como los siguientes:

a. La adquirente (Banco Itaú) y la adquirida (CorpBanca Chile) pueden tener una relación preexistente u otro acuerdo antes de las negociaciones para el comienzo de la combinación de negocios, o

b. pueden llevar a cabo un acuerdo durante las negociaciones que esté separado de la combinación de negocios.

En cualquiera de las dos situaciones, Banco Itaú debió identificar todos los importes que no formaron parte de lo que la adquirente y la adquirida (o sus anteriores propietarios) intercambiaron en la combinación de negocios, es decir, importes que no son parte del intercambio por CorpBanca Chile. Banco Itaú sólo reconocerá como parte de la aplicación del método de compra (descrito en IFRS 3) la contraprestación transferida por la CorpBanca Chile y los activos adquiridos y pasivos asumidos en el intercambio de la misma. En caso de existir transacciones separadas, estas deberán contabilizarse de acuerdo con las normas internacionales que correspondan[17]. De acuerdo a esto se concluyó lo siguiente:

a. Puntos Relevantes sobre Chile

- De acuerdo a IFRS 3, una adquisición inversa ocurre cuando la entidad que emite valores (la adquirente legal, para nuestro caso CorpBanca Chile) 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.

[17] La evaluación es necesaria dado que es probable que una transacción realizada por la adquirente o en nombre de ella o principalmente en beneficio de está o de la entidad combinada (resultante de la combinación de negocios), y no fundamentalmente en beneficio de la adquirida (o sus anteriores propietarios) antes de la combinación, sea una transacción separada.

- 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. A continuación se muestran los valores libros de ambos bancos, antes de efectuar la combinación de negocios:

	CorpBanca MM$	Banco Itaú Chile MM$
Total activos netos identificables	527,748	1,176,148
Interés no controlador	308,045	61
Goodwill surgido en adquisiciones anteriores	338,909	-
Activos Intangibles surgido en adquisiciones anteriores	269,971	-
Pasivos Contigentes surgido en adquisiciones anteriores	-	-
Impuesto Diferido Neto	11,275	13,261
Activo Neto Antes de Combinación de Negocios	**1,455,948**	**1,189,470**

- 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 fueron 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%.

- La operación descrita anteriormente constituye en términos contables bajo IFRS 3 "Combinación de Negocios", una adquisición de tipo Inversa.

b. Puntos Relevantes sobre Colombia

- ITAU CORPBANCA ofrecerá comprar el 33,72% de los accionistas minoritarios en CorpBanca Colombia (entidad controlada por CorpBanca Chile antes y después de la combinación de negocios antes expuesta). La oferta de compra contemplará a los otros accionistas minoritarios que sean parte del Pacto de Accionistas de CorpBanca Colombia (con excepción de la Matriz de CorpGroup) del 100% de las acciones en circulación pertenecientes a minoritarios al precio de

US$3,5367 por acción (que asciende al monto total de US$564 millones para los accionistas minoritarios en su conjunto).

- Obligación de CorpGroup para vender su participación del 12,36% en CorpBanca Colombia a ITAU CORPBANCA. CorpGroup venderá 93.306.684 acciones (totalidad de los títulos de dicha entidad a la fecha de esta modificación de TA) a más tardar el 29 de enero de 2017, sujeto a las aprobaciones de las Autoridades Gubernamentales requeridas bajo la Ley aplicable, dicha venta se perfeccionará dentro de los 10 días siguientes a la recepción de la última de las aprobaciones. El precio de US$3,5367 por acción que asciende a US$330 millones ajustado por los intereses que se devengarán desde el 4 Agosto de 2015 hasta la fecha de pago, a una tasa anual igual a LIBOR más 270 puntos base, calculados sobre la base de un año de 360 días con 30 días en cada mes.

- 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.

- Las compras a ser realizadas deben contar como obligación con autorizaciones gubernamentales para ser llevabas a cabo[18].

De acuerdo a lo anterior, la operación descrita por la oferta de compra estas participaciones, constituye una transacción separada de la combinación de negocios realizada entre Banco Itaú y CorpBanca, siendo registrada en los estados financieros, cuando corresponda, de acuerdo a lo establecido por IFRS 10.

6. Detalle de activos adquiridos y pasivos asumidos

El valor razonable de activos y pasivos identificables de CorpBanca a la fecha de la adquisición, Abril 01, 2016, era el siguiente:

[18] Como ejemplos de estas autorizaciones necesarias para este evento tenemos: En caso de Colombia los entes gubernamentales deben evaluar la autorización de la compra de totalidad de las acciones de Itaú BBA Colombia por parte de CorpBanca Colombia o en su defecto, la fusión entre estas sociedades (absorción de la primera por esta última). Para el Caso de Chile, en relación a los límites a actividades autorizadas a filiales en el extranjero, los artículos 76 y siguientes de la Ley General de Bancos establecen que el Banco Central y la SBIF deben autorizar la inversión en el exterior de una entidad financiera chilena.

ACTIVOS	Corpbanca Consolidado 03.31.2016 MM$	Ajustes Método Compra MM$	Corpbanca Valor Razonable 03.31.2016 MM$
Intangibles	687.542	874.324	1.561.866
Software y otros	78.662	(29.904)	48.758
Generados en M&A	608.880	904.228	1.513.108
Core Deposit y Relación con Clientes	*222.591*	*114.262*	*336.853*
Marcas y Otros	*47.380*	*4.068*	*51.448*
Goodwill	338.909	785.898	1.124.807
Resto activos	20.377.017	14.304	20.391.321
TOTAL ACTIVOS	**21.064.559**	**888.628**	**21.953.187**
Depósitos y otros pasivos financieros	14.222.806	(12.399)	14.210.407
Instrumentos de deuda emitidos	3.181.811	115.309	3.297.120
Resto pasivos	2.203.994	8.283	2.212.277
TOTAL PASIVOS	19.608.611	111.193	19.719.804
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco	1.147.903	822.771	1.970.674
Interés no controlador	308.045	(45.336)	262.709
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**21.064.559**	**888.628**	**21.953.187**

	MM$
Total activos netos identificables a valor razonable	439.731
Interés no controlador medido a valor razonable	262.709
Goodwill surgido por la adquisición	1.124.807
Activos Intangibles	388.301
Pasivos Contigentes	(8.031)
Impuesto Diferido Neto	25.866
Total Contraprestación Transferida	**2.233.383**
Participación Controladora	1.970.674
Participación No Controladora	262.709
Total efectivo y equivalente de efectivo recibido con la adquirida contable	1.694.231
Pago efectuado en efectivo	-
Total efectivo y equivalente	**1.694.231**

Consideraciones de importancia en relación a la adquisición:

6.1 Los valores razonables aquí presentados han sido determinado sobre base provisoria y están siendo determinados por profesionales idóneos, independientes de Itaú-CorpBanca y Filiales (Grupo) y de sus auditores externos, como asimismo independientes entre ellos. En relación a esto, se tienen las siguientes consideraciones:

a) Banco Itaú adquiere el 33,58% de las acciones de CorpBanca, cuyo accionista mayoritario corresponde a Corp Group Interhold Limitada, por un total de MM$1.970.674.
La transacción se llevó a cabo a través de un aumento de capital por parte de Itaú Chile, para luego dar paso a la fusión de Itaú Chile y CorpBanca.

En relación a la determinación de la contraprestación transferida (precio pagado), debe tomarse en cuenta que la transacción corresponde a una adquisición inversa, donde el precio se determinó por medio de una relación de canje, donde la acción de uno de los bancos es transada en bolsa (caso CorpBanca), y la de otra no (caso Itaú Chile).

La normativa contable internacional indica que se debe utilizar la medida "más confiable" para determinar la contraprestación transferida. En este caso existió un valor de mercado confiable y significativo de una de las partes de la transacción, alcanzando a la feche de valorización un total de MM$2.233.383.

b) Si la contabilización inicial de una combinación de negocios está incompleta al final del periodo contable en el que la combinación ocurre, el Grupo informará en sus estados financieros de los importes provisionales de las partidas cuya contabilización está incompleta. Durante el periodo de medición, Itaú-CorpBanca ajustará retroactivamente los importes provisionales reconocidos a la fecha de la adquisición para reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existan en la fecha de la adquisición y que, si hubieran sido conocidas, habrían afectado a la medición de los importes reconocidos en esa fecha. Durante el periodo de medición la adquirente también reconocerá activos o pasivos adicionales si obtiene nueva información sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de la adquisición y que, si hubieran sido conocidos, habrían resultado en el reconocimiento de esos activos y pasivos a esa fecha. El periodo de medición terminará tan pronto como el Grupo reciba la información que estuviera buscando sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de la adquisición o concluya que no se puede obtener más información. Sin embargo, el periodo de medición no excederá de un año a partir de la fecha de adquisición, antes descrita.

c) 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.

d) El Grupo valorizó el goodwill a la fecha de adquisición, tomando en cuenta lo siguiente:

- ✓ Valor razonable de la contraprestación transferida;
- ✓ El monto reconocido de cualquier participación no controladora en la adquirida, más
- ✓ Si la combinación de negocios es realizada por etapas, el valor razonable de las participaciones existentes en el patrimonio de la adquirida;
- ✓ Menos el monto reconocido neto (en general, el valor razonable) de los activos adquiridos identificables y los pasivos asumidos identificables.

e) 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).

f) El valor razonable de los activos intangibles y sus respectivos impuestos diferidos (principalmente core deposit MM$240.463, relación con clientes MM$96.390, marcas y otros MM$51.448) han sido determinado provisoriamente estando pendiente la etapa de perfeccionamiento de la citada valuación independiente, alcanzando el saldo de MM$308.301. Ver más detalle en nota 12 “Intangibles” de los presentes estados financieros.

g) A la fecha de adquisición, se determinó un pasivo contingente por un valor razonable MM$8.031 como resultado de contingencias legales, siendo sus salidas de recursos estimados en torno a dos años fiscales y a la fecha de evaluación no se contemplan reembolsos relacionados. A la fecha de cierre del período sobre el que se informa, se reevaluó dicho pasivo contingente y no se determinaron variaciones sobre el mismo.

Un contrato de carácter oneroso es todo aquel contrato en el cual los costos inevitables de cumplir con las obligaciones que conlleva, exceden a los beneficios económicos que se esperan recibir del mismo.

h) El valor razonable de los créditos y cuentas por cobrar (incluyendo rubro adeudado a bancos) alcanzó a la fecha de adquisición MM$14.412.154 y su importe bruto por MM$14.825.458. Ninguno de estos deudores se encuentra deteriorado en su valor y se espera cobrar el importe total de los contratos. De acuerdo a las NIIF el valor razonable de las colocaciones debería mostrarse neta de las provisiones por riesgo de crédito, sin embargo en la fecha de adquisición de CorpBanca, el valor razonable de dichas provisiones que ascendió a MM$413.304, y que se presentan en nota 8 y 9 letra c) provisiones, es presentada en forma separada de acuerdo a lo indicado en Compendio de Normas Contables de la SBIF.

i) El goodwill por MM$1.124.807 (cuadro anterior) reconocido a la fecha de adquisición, se atribuye a las sinergias esperadas y a otros beneficios surgidos de la combinación de los activos y las actividades de CorpBanca y Filiales en conjunto con Itaú y Filiales (descritos principalmente en sección 4) "Principales razones de la compra"). No se espera que el mencionado goodwill 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.

j) 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 *"Impuesto a las Ganancias"*. 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.

k) Si se obtiene nueva información dentro de un año a partir de la fecha de adquisición acerca de hechos y circunstancias que existieron a la fecha de la adquisición identifica ajustes a los montos anteriores presentados o existiera cualquiera adicional a la fecha de adquisición, se revisará la contabilización de adquisición.

l) ITAU CORPBANCA ha optado por medir preliminarmente la participación no controladora en la adquirida por su valor razonable.

6.2 En relación a los resultados generados por la adquirida contable, tenemos lo siguiente:

- los importes de ingresos de actividades ordinarias y resultados de CorpBanca desde la fecha de la adquisición, en conjunto con Banco Itaú, forman parte del estado del resultado integral consolidado de Itaú-CorpBanca para el periodo sobre el que se informa[19].

- Para efectos de mayor información al lector de estados financieros, y unido al punto anterior, se presentaran estados financieros pro forma que explican el funcionamiento del banco fusionado (ingreso de actividades ordinarias y el resultado de la entidad combinada para el periodo corriente sobre el que se informa), como si la fecha de adquisición de combinación de negocios se hubieran producido al comienzo del periodo anual (01 de enero de 2016). Esta información fue presentada en nota proforma anterior. De acuerdo al punto anterior, se resume a continuación la información: Si la combinación hubiera ocurrido al inicio del periodo (01 de enero de 2016), los ingresos por intereses y reajustes hubiesen sido MM$917.735 y la utilidad (pérdida) del período antes de impuesto a la renta hubiese sido de MM$(22.716). Al determinar estos montos, la Administración ha asumido que los ajustes al valor razonable, determinados provisoriamente, originados en la fecha de adquisición habrían sido los mismos si la adquisición hubiese ocurrido el 01 de enero de 2016.

6.3 Los costos de transacción relacionados con la adquisición, principalmente honorarios legales externos y costos de due diligence, se imputan a los gastos de administración en el estado consolidado de resultados y son parte de los flujos de efectivo procedentes de las operaciones en el estado de flujos de efectivo.

6.4 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.

6.5 En la operación de compra no existen acuerdos de contraprestaciones contingentes determinadas.

6.6 Tanto el goodwill surgido 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

[19] En términos de adquisición inversa los resultados integrales del periodo (2016) como así los ingresos ordinarios se generan de la siguiente forma a Junio: Desde el 01 de enero al 31 de marzo (generados por Banco Itaú), más los generados por Itaú-CorpBanca desde 01 de abril al 30 de Junio (los resultados integrales de CorpBanca entre el 01 de enero al 31 de marzo son incluidos dentro de la metodología de método de compra, no posibles de traspasar contablemente al banco fusionado). Estos montos no se presentan separados desde la fecha de control, ya que ambos bancos se fusionan para dar origen a una nueva entidad.

decir que se expresarán en la misma moneda funcional del citado negocio, y que se convertirán a la tasa de cambio de cierre.

7. Conciliación del valor libro de la plusvalía.

El goodwill se prueba anualmente para determinar si existe un deterioro (al 31 de diciembre de cada año), y cuando las circunstancias indican que su valor en libros puede estar deteriorado. El citado deterioro se determina evaluando el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo (grupo de unidades generadoras de efectivo) a la que se refiere el goodwill. Cuando el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo es menor que su valor en libros, se reconoce una pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro relacionadas con la plusvalía no se pueden revertir en ejercicios futuros.

3. Cambios Contables

a. 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	
	CorpBanca MM$	Banco Itaú MM$
Colocaciones Comerciales	4.487	5.802
Colocaciones de Consumo	(4.487)	(5.802)

b. 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 los siguientes valores brutos:

	Enero 2016	
	CorpBanca MM$	Banco Itaú MM$
Provisiones Créditos Hipotecarios	4.194	2.780

c. A contar del mes de mayo de 2016, entre en vigor Circular Bancos N° 3.604 (emitida 29 de marzo de 2016), la cual 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%”.

La aplicación del nuevo estándar significó un abono a resultados por MM$1.345 brutos.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

Al 30 de Junio 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:

ITAU CORPBANCA

a) Materialización de la fusión[20] y cambio de control.

Materialización de la fusión

Con esta fecha 01 de abril se ha materializado la fusión por incorporación de Banco Itaú Chile en Corpbanca, pasando a ser la razón social del banco fusionado "**ITAU CORPBANCA"** el que se constituye en el sucesor legal de Banco Itaú Chile, que se disuelve, todo ello a contar de esta fecha.

Cambio de control.

Para los efectos de materializar dicha fusión, ITAU CORPBANCAemitió 172.048.565.857 nuevas acciones, las que corresponden al 33,58% de su capital accionario y que con esta fecha han sido distribuidas, en canje, a los accionistas de Banco Itaú Chile.

En virtud de la materialización de la fusión, y de acuerdo a los artículos 97 y 99 de la Ley de Mercado de Valores, a contar de esta fecha el control de ITAU CORPBANCA.

b) Renovación total de Directorio

En junta extraordinaria de Accionistas de ITAU CORPBANCA, celebrada el día 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 ITAU CORPBANCA:

Directores Titulares:
Jorge Andres Saieh Guzman
Ricardo Villela Marino
Jorge Selume Zaror
Fernando Aguad Dagach
Gustavo Arriagada Morales
Candido Botelho Bracher
Boris Buvinic Guerovich
Hector Valdes Ruiz
Fernando Concha Ureta
Joao Lucas Duchene

[20] En nota 2 se explican con detalle los principales hechos relevantes relacionados con la combinación de negocios entre los bancos.

Directores Suplentes:
Jose Luis Mardones Santander
Camilo Morales Riquelme

Se hace presente que los directores titulares, señores Gustavo Arriagada Morales, Hector Valdes Ruiz, Fernando Concha Ureta y Joao Lucas Duchene, fueron designados en calidad de directores independientes, de conformidad con lo establecido en el artículo 50 Bis de la ley 18.046.

Por su parte, don Jose Luis Mardones Santander fue designado en calidad de director suplente independiente

c) Sesión extraordinaria de Directorio

En sesión extraordinaria del Directorio de ITAU CORPBANCA, celebrada el día jueves 14 de abril de 2016, se acordó y procedió a designar al Presidente y Vicepresidente del Directorio, nombramientos que recayeron en las siguientes personas:

Presidente:
Jorge Andres Saieh Guzman

Vicepresidente:
Ricardo Villela Marino

d) Otros antecedentes

Con el objeto de revelar un mayor entendimiento de los presentes Estados financieros, se incluirán los Hechos relevantes de los Bancos Itaú Chile y CorpBanca hasta el 31 de marzo de 2016.

Hechos Relevantes Banco Itaú Chile.

- **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.

- **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.

Hechos Relevantes Banco 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 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.

  - 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 "ITAU 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. Multa por exceso de márgenes de crédito

La SBIF mediante resolución N° 16191 de fecha 30 de diciembre de 2015, aplicó una multa a CorpBanca de MM$ 21.765 (Ver Nota 12 Contingencias, Compromisos y Responsabilidades) por incumplimientos en los márgenes de créditos establecidos en los artículos 84 N°1 y 85 de la Ley General de Bancos ("LGB") en relación con el capítulo 12-3 de la Recopilación actualizada de Normas de la SBIF. 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, recurso que se tramita bajo el Rol 644-2016 y que se encuentra pendiente de resolución

CORPBANCA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

a. Reparto de Utilidades

En sesión de Directorio celebrada el día martes 1 de marzo de 2016, en atención que de conformidad con lo dispuesto en el artículo 18 de la Ley N° 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, en relación con los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores la sociedad ha decidido, en atención a que el Fondo Mutuo Corp EMEA , no cuenta con el patrimonio mínimo exigido por la ley, y de conformidad al Oficio Ordinario N° 4968 de fecha 23 de febrero de 2016 de la Superintendencia de Valores y Seguros, se acordó proceder a la liquidación del Fondo Mutuo Corp EMEA. El procedimiento de liquidación será comunicado a los partícipes del Fondo y publicado en la página web de la sociedad y tendrá una duración de 90 días corridos desde la fecha de la sesión.

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$4.096, 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 de la sociedad conforme lo establece el inciso 4° del artículo 32 de la Ley N° 18.045 sobre sociedades Anónimas. Eligiéndose a los siguientes Directores:

- Gustavo Arriagada Morales
- Cristian Canales Palacios
- Jorge Hechenleitner Adams
- Eugenio Gigogne Miqueles
- Felipe Hurtado Arnolds

b.- Directorio

El Presidente del directorio, expuso que se debía designar a los Auditores Externos para el ejercicio que terminara el 31 de diciembre de 2016, para lo cual propuso nombrar a PricewatwehouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada, luego de un breve debate la unanimidad de los accionistas aprueba la contratación de PriceWaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada para el periodo enero-diciembre 2016.

En sesión ordinaria de Directorio N° 304, efectuado 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.

De conformidad con lo establecido por el inciso tercero del artículo 48 de la Ley de Sociedades Anónimas, la unanimidad de los Directores asistentes a esta Sesión dispuso que se lleven a efecto estos acuerdos sin esperar la aprobación del acta respectiva, de todo lo cual se dejará constancia en un documento especial, que firmarán todos los señores Directores asistentes, además del señor Secretario.

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.

En fecha 18 de abril de 2016, se realizó la Asamblea de Aportantes de Fondo Corp Inmobiliario I en la cual se aprobó el Aumento de Capital del fondo, y la suscripción de cuotas por parte de CorpBanca AGF, hasta por un 20% del fondo. Aprobándose la operación, tal como se estableció en el Directorio del 23 de Marzo de 2016.

En sesión extraordinaria de Directorio celebrada con fecha 10 de junio de 2016, acordó por una unanimidad de los directores asistentes lo siguiente en relación con la sociedad:

a) Citar a Junta Extraordinaria de Accionistas, a celebrarse el 30 de Junio de 2016 a las 17:00 horas, en calle Rosario Norte 660, comuna de Las Condes, a fin de que ésta se pronuncie acerca de la fusión de las sociedades filiales del banco "ITAU CORPBANCA", Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A. con la sociedad Corpbanca Administradora General de Fondos S.A, mediante la incorporación de la primera a la segunda. La realización de dicha junta estará condicionada a que en forma previa se obtenga la autorización para proceder a la fusión por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

b) Lo anterior implicará que, de aprobarse las proposiciones del Directorio de la sociedad, y una vez cumplidas las condiciones establecidas para la materialización de la fusión, hecho que no podrá producirse antes del 1 de Diciembre del 2016 ni después del 31 de Diciembre del 2017, la sociedad Corpbanca Administradora General de Fondos S.A absorberá el activo y el pasivo de la sociedad Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A., y así, la sociedad absorbente administrará todos los fondos de terceros y carteras individuales que en conformidad a la Ley N° 20.712 administra en la actualidad Itaú Chile administradora general de Fondos S.A.

c) Este hecho esencial no presenta consecuencias para los fondos de terceros y carteras individuales que en conformidad a la Ley N° 20.712 son administrados por Corpbanca Administradora General de Fondos S.A.

En sesión ordinaria de Directorio, efectuada el 22 de junio de 2016, presento su renuncia al cargo de Director de la sociedad don Cristian Canales Palacios, la cual fue aceptada por el Directorio.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. celebrada con fecha 30 de Junio de 2016, se acordó:

a) Aprobar la fusión de las sociedades filiales del banco "ITAU CORPBANCA" denominadas Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A. –sociedad absorbida- y Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. –sociedad absorbente-, mediante la incorporación de la primera a la segunda.

b) La materialización de la fusión no producirá sus efectos antes del 1 de Noviembre de 2016 ni después del 31 de Octubre de 2017, una vez cumplidas las condiciones acordadas en la Junta.

c) Se aprobaron las reformas introducidas a los estatutos de Corpbanca Administradora General de Fondos S.A., y el texto refundido de sus estatutos sociales, las que producirán sus efectos desde la fecha de materialización de la fusión. Entre otras modificaciones, se acordó aumentar el capital social en la suma de MM$6.374.- mediante la emisión de 976.576 nuevas acciones y se modificó la razón social por ITAU CORPBANCA Administradora General de Fondos S.A.

c.- Aprobación Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF)

Con fecha 28 de junio de 2016, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó la solicitud de fusión de las filiales Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. e Itaú Administradora General de Fondos S.A., mediante la absorción de esta última en la primera, la cual será su continuadora legal para todos los efectos que diere lugar, adicionalmente autorizo la realización de las modificaciones a los estatutos de la sociedad sobreviviente.

ITAÚ CHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

a.- Junta Extraordinaria de Accionistas

En Junta Extraordinaria de Accionistas de Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A. celebrada con fecha 30 de junio de 2016, se acordó:

a) Aprobar la fusión de las sociedades filiales del banco "ITAÚ CORPBANCA" denominadas Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A. –sociedad absorbida- y Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. -sociedad absorbente-, mediante la incorporación de la primera a la segunda.

b.- Aprobación Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF)

Con fecha 28 de junio de 2016, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó la solicitud de fusión de las filiales Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. e Itaú Administradora General de Fondos S.A., mediante la absorción de esta última en la primera, la cual será su continuadora legal para todos los efectos que diere lugar, adicionalmente autorizo la realización de las modificaciones a los estatutos de la sociedad sobreviviente.

ITAU CORPBANCACORREDORA DE BOLSA S.A.

a.- Directorio

En sesión extraordinaria de directorio de Corpbanca Corredores de Bolsa S.A, celebrada el día 14 de junio de 2016, acordó por la unanimidad de los directores asistentes, lo siguiente en relación con la sociedad:

Citar a Junta Extraordinaria de Accionistas, a celebrarse el 30 de Junio de 2016 a las 17:00 horas, en calle Rosario Norte 660, comuna de Las Condes, a fin de que ésta se pronuncie acerca de la fusión de las sociedades filiales del banco "ITAU CORPBANCA", Itaú BBA Corredor de Bolsa Limitada con la sociedad Corpbanca Corredores de Bolsa S.A, mediante la incorporación de la primera a la segunda. La realización de dicha junta estará condicionada a que en forma previa se obtenga la autorización para proceder a la fusión por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Lo anterior implicará que, de aprobarse las proposiciones del Directorio de la sociedad, y una vez cumplidas las condiciones establecidas para la materialización de la fusión, hecho que no podrá producirse antes del 1 de Diciembre del 2016 ni después del 31 de Diciembre del 2017, la sociedad Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. absorberá el activo y el pasivo de la sociedad Itaú BBA Corredor de Bolsa Limitada.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. celebrada con fecha 30 de Junio de 2016, se acordó:

a) Aprobar la fusión de las sociedades filiales del banco "Itau Corpbanca" denominadas Itau BBA Corredor de Bolsa Limitada –sociedad absorbida- y Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. –sociedad absorbente-, mediante la incorporación de la primera a la segunda.

b) La materialización de la fusión no producirá sus efectos antes del 30 de Junio de 2016 ni después del 30 de Junio de 2017, una vez cumplidas las condiciones acordadas en la Junta.

c) Se aprobaron las reformas introducidas a los estatutos de Corpbanca Corredores de Bolsa S.A., y se aprobó el texto refundido de sus estatutos sociales, las que producirán sus efectos desde la fecha de materialización de la fusión. Entre otras modificaciones, se acordó aumentar el capital social en la suma de MM$347.- mediante la emisión de 10.000 nuevas acciones y la modificación de la razón social por ITAU CORPBANCA Corredores de Bolsa S.A.

b.- Aprobación Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF)

Con fecha 28 de junio de 2016, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó la solicitud de fusión de las filiales Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. e Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda., mediante la absorción de esta última en la primera, la cual será su continuadora legal para todos los efectos que diere lugar, adicionalmente autorizo la realización de las modificaciones a los estatutos de la sociedad sobreviviente.

ITAÚ BBA CORREDOR DE BOLSA LTDA.

a.- Por escritura pública otorgada con fecha 30 junio de 2016, en Notaria de Santiago de don Félix Jara Cadot, se acordó:

a) Aprobar la fusión de las sociedades filiales del banco "ITAÚ CORPBANCA" denominadas ITAÚ BBA CORREDOR DE BOLSA LIMITADA –sociedad absorbida- y CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA S.A. –sociedad absorbente-, mediante la incorporación de la primera a la segunda.

b) La materialización de la fusión no producirá sus efectos antes del 30 de Junio de 2016 ni después del 30 de Junio de 2017, una vez cumplidas las condiciones acordadas en la Junta.

c) Se tomó conocimiento las reformas introducidas a los estatutos de Corpbanca Corredores de Bolsa S.A., y se aprobó el texto refundido de sus estatutos sociales, las que producirán sus efectos desde la fecha de materialización de la fusión. Entre otras modificaciones, se acordó aumentar el capital social en la suma de MM$347.- mediante la emisión de 10.000 nuevas acciones y la modificación de la razón social por ITAÚ CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA S.A.

b.- Aprobación Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF)

Con fecha 28 de junio de 2016, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó la solicitud de fusión de las filiales Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. e Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda., mediante la absorción de esta última en la primera, la cual será su continuadora legal

para todos los efectos que diere lugar, adicionalmente autorizo la realización de las modificaciones a los estatutos de la sociedad sobreviviente.

CORPBANCA CORREDORES DE SEGUROS S.A.

a.- Directorio

En sesión de Directorio N° 206 con fecha 15 de marzo de 2016, 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, situación que fue informada a la Superintendencia de Valores y Seguros como hecho esencial.

En sesión de Directorio N° 206 con fecha 15 de marzo de 2016, presentó su renuncia al cargo de Director de la Corredora el Sr. Richard Kouyoumdjian Inglis. Dicha renuncia fue aceptada por el Directorio de la Corredora, quedando su reemplazo sujeto a la decisión de la próxima Junta Ordinaria de Accionistas de la Corredora, que en otros puntos deberá pronunciarse sobre la renovación total del Directorio.

En sesión de Directorio N° 206 con fecha 12 de abril de 2016, presentó su renuncia al cargo de Gerente General la Sra. Maria Dolores Minoletti Sazo, a contar del día 15 de abril de 2016, dicha renuncia fue aceptada por el Directorio de la Corredora, fecha en la cual se designó como Gerente General interino la Sra. Steffhanie Elizabeth Pía Silva Aguero, quien asumirá sus funciones a partir del 18 de abril de 2016, situación que fue informada a la Superintendencia de Valores y Seguros como hecho esencial.

En Decima Novena Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 29 de abril de 2016, fueron aprobados por una unanimidad la memoria, el Balance General con sus notas anexas y el informe de los Auditores Externos, además se acordó distribuir la utilidad del periodo 2015, ascendentes a MM$8.759, dicha cantidad será distribuida a los accionistas a prorrata de su participación accionaría, acordándose facultar al Directorio de la Corredora para que fije la oportunidad en que pagaran dichos dividendos.

En Decima Novena Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 29 de abril de 2016, el Presidente expone que dada las renuncias de varios miembros del Directorio durante el ejercicio 2015, conforme a la normativa vigente, corresponde renovar al Directorio en su totalidad, dado lo cual la Junta debe elegir a los nuevos Directores. Sometida la proposición a consideración de los accionistas, y previa discusión, se acuerda por unanimidad designar a los siguientes Directores:

Pablo de la Cerda Merino
Américo Becerra Morales
Alvaro Wrobbel Mauriz
Juan Pablo Pastorino Valdés

Patricia Venegas Rivera

CORPLEGAL S.A.

a.- Directorio

Con fecha 29 de Marzo de 2016, presentó su renuncia a este directorio, el Sr. Eugenio Gigogne Miqueles.

Asimismo, con fecha 31 de Marzo de 2016, el Sr. Hector Neira Torres presentó su renuncia a este directorio.

Ambas renuncias fueron entregadas a don Cristian Canales Palacios, Presidente del Directorio de CorpLegal S.A.

ASESORIAS FINANCIERAS S.A.

a.- Directorio

En la Junta Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, de fecha 21 de abril de 2016, se modificó la razón social de Corpbanca Asesorías Financieras S.A. reemplazándola por Itaú Asesorías Financieras S.A.

Asimismo, se modificó el artículo quinto de los estatutos disminuyendo el número de Directores de la sociedad de cuatro a tres miembros; quedando este conformado por los señores José Francisco Sánchez Figueroa, Presidente; y como Directores los señores Rodrigo Oyarzo Brncic y Pablo de la Cerda Merino.

SMU CORP S.A.

a. Aumento de capital social

Con fecha 31 de enero del presente año, 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 del presente año, 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.

Con fecha 28 de abril del presente año, se recibió comunicación del Director Sr. Fernando Massú Taré, mediante la cual informó su renuncia al cargo de Director de esta sociedad, a contar del día 27 de abril del presente.

Con fecha 28 de abril del presente año, se celebra Junta Ordinaria de Accionistas de SMUCorp S.A., en la cual se procedió a la renovación total del Directorio, resultando electos los siguientes siete Directores, número que establece el estatuto de la sociedad:

- Jorge Andrés Saieh Guzmán
- Milton Maluhy Filho
- Gerardo Schlotfeldt Leighton
- Gabriel Moura
- Pilar Dañobeitía Estades
- Marcelo Gálvez Saldías
- Arturo Silva Ortíz

Con fecha 31 de mayo del presente año, Itaú-CorpBanca pagó 32 acciones, equivalentes a MM$26 y SMU S.A. pagó 30 acciones, equivalentes a MM$24, ambos aportes con cargo al aumento de capital acordado en Junta General Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, celebrada el día 31 de julio de 2014, la que se redujo a escritura pública el día 13 de septiembre de 2014, en la Notaría de la ciudad de Santiago de don José Musalem Saffie.

Con fecha 30 de junio del presente año, Itaú-CorpBanca pagó 165 acciones, equivalentes a MM$132 y SMU S.A. pagó 158 acciones, equivalentes a MM$126, 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	72.212
Liberación de Reserva Fislca	-	-
Total a disposición de la Asamblea	**319.241**	**72.212**
Pago de dividendos	-	-
Para incrementar la reserva legal	**319.241**	**72.212**

Para sus filiales:

CorpBanca Investment Trust Colombia

	MM$COP	MM$
Utilidad Neta	3.149	712
Liberación de Reserva Fislca	40	9
Total a disposición de la Asamblea	**3.189**	**721**
Para mantener en utilidades retenidas	1.575	356
Pago de dividendos	-	-
Para incrementar la reserva legal	**1.614**	**365**

HELM COMISIONISTA

	MM$COP	MM$
Utilidades Neta	8.952	2.025
Utilidades retendias años anteriores	2.056	465
Total a disposición de la Asamblea	**11.008**	**2.490**
Para mantener en utilidades retenidas	4.464	1.010
Reserva Fiscal	12	3
Pago de dividendos	-	-
Para incrementar la reserva legal	**6.532**	**1.477**

HELM FIDUCIARIA

	MM$COP	MM$
Utilidad Neta	11.388	2576
Liberación de Reserva Fiscal	400	90
Total a disposición de la Asamblea	**11.788**	**2.666**
Para mantener en utilidades retenidas	5.894	1.333
Pago de dividendos	-	-
Para incrementar la reserva legal	**5.894**	**1.333**

b) Inversiones

En Febrero de 2016, Banco Corpbanca suscribió un acuerdo con TransUnion Netherlands II B.V., para la venta del ciento por ciento (100%) de su participación accionaria en CIFIN S.A., sociedad anónima, calificada como Sociedad de Servicios Técnicos y Administrativos, acreditada como operador de información financiera, crediticia, comercial y de servicios.

El 31 de mayo el BANCO CORPBANCA COLOMBIA anuncia que en la fecha se culminó con el proceso de venta del 100% de la participación accionaria no mayoritaria que tenía en CIFIN S.A. Lo anterior, en el marco de la transacción celebrada por distintas entidades financieras como vendedores, entre ellas BANCO CORPBANCA COLOMBIA y TransUnion Netherlands II B.V., como comprador, la cual fue informada al mercado el pasado 8 de febrero de 2016.

El precio de venta ascendió a COP $626,655.19 por acción.

b) Fusión Legal de Casa Matriz

El 01 de abril de 2016, se ha materializado la fusión legal en Chile de los bancos CorpBanca e Itaú Chile, de acuerdo con la publicación del pasado 28 de marzo.

c) Rescilación contrato sublicenciamiento suscrito con ITAU CORPBANCA

En la Asamblea General de Accionista el 29 de junio se adoptó la de decisión de la rescilacion del contrato sublicenciamiento suscrito con Itau CorpBanca,

Aprobó la resciliación del contrato: "Cesión de Contrato, sublicenciamiento de Software y Otros Servicios".

El contrato antes mencionado fue suscrito entre CorpBanca (Matriz), sociedad constituida en Chile y Banco CorpBanca Colombia S.A., por la suma de dieciocho mil ochocientos cuarenta y cinco millones treinta y ocho mil cuatrocientos sesenta y seis pesos chilenos (MM$18.845), contrato mediante el cual, CorpBanca cedió en favor de Banco CorpBanca Colombia S.A. todos los derechos y obligaciones a su cargo, en el estado en el que se encontraban en tal fecha, respecto al contrato de licencia del sistema IBS. En virtud de la resciliación cesan las obligaciones a cargo de las partes y se realizarán los reembolsos correspondientes.

La celebración de este contrato fue aprobada por la Asamblea General de Accionistas el dieciocho (18) de diciembre de dos mil quince (2015).

Designación de Vicepresidentes y Representantes Legales:

a. Designaciones:

Se designó a Edson Silva como Vicepresidente de Riesgos y como Representante Legal del Banco en reemplazo de Javier Salguero.

Se designó a Derek Sassoon como Vicepresidente de Tesorería y como Representante Legal del Banco en reemplazo de Javier Barrenechea.

Adicionalmente, manifestó su conformidad con la designación de Juan Ignacio Castro como Contralor en reemplazo de Eduardo Ruíz.

b. Cambio de nombres de Vicepresidencias:

Se aprobó el cambió de nombre de la Vicepresidencia de Banca Personas y Pymes por el nombre de Vicepresidencia Banca Minorista, por lo anterior, se ratificó el nombramiento de Claudia Patricia Vélez como Vicepresidente de Banca Minorista.

c. Desvinculaciones:

Se aprobó la desvinculación de Alfredo Botta Espinosa como Vicepresidente de Filiales y como Representante Legal del Banco.
Se aprobó la desvinculación de Juan Antonio Montoya como Vicepresidente de Negocios Especiales (antes Vicepresidente Banca Corporativa y Empresas e Instituciones) y como Representante Legal del Banco.
Se aprobó la desvinculación de Javier Barrenechea como Vicepresidente de Tesorería y como Representante Legal del Banco.

Teniendo en cuenta el cambio de cargo de Javier Salguero, se aprobó la desvinculación como Vicepresidente de Riesgos y como Representante Legal del Banco. El Directivo cambia de posición y se mantiene vinculado a la Entidad.

d) Fijación de honorarios y de apropiaciones para el ejercicio del Revisor Fiscal.

Se aprobó una modificación a los honorarios y apropiaciones para el ejercicio del Revisor Fiscal (PricewaterhouseCoopers) de BANCO CORPBANCA COLOMBIA S.A. para el periodo 2016-2017.

e) Nombramiento de miembro de Junta Directiva

El 25 de Mayo la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de Banco CorpBanca Colombia S.A., aprobó la designación de Milton Maluhy Filho como Miembro de Junta Directiva en reemplazo de Fernando Massú para el período restante del 2016-2017.

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[21].

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 cinco segmentos comerciales son 1) Banca Mayorista (a) Corporativa, Inmobiliaria y Construcción y b) Grandes Empresas), 2) Banca Minorista (la cual incluye a) Banca Pequeña y mediana empresa, b) Banca Personas, c) Banca Preferente y d) División Consumo Condell.), 3) Tesorería e Internacional, 4) Otros Servicios Financieros y 5) 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, 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 30 de Junio de 2016 y 2015.

Las descripciones de cada segmento comercial son las siguientes:

Segmentos determinados para Chile y Estados Unidos

Banca Mayorista

- La Banca Corporativa está comprendida por sociedades que pertenecen a los principales grupos económicos, sectores específicos y empresas con ventas superiores a los US$100 millones, incluyendo el negocio internacional y la oficina de Representación en España. Respecto de la Banca Inmobiliaria y Construcción, esta se destina a trabajar con las empresas de este rubro, que operan tanto en Santiago como en regiones.

[21] Los segmentos presentados corresponden a los determinados por el Banco fusionado. La información 2015 (referida a Banco Itaú Chile) fue presentada de acuerdo a la nueva segmentación aplicable en la actualidad.

- Grandes Empresas, incluye una completa gama de productos y servicios financieros a sociedades que tienen ventas anuales entre US$3 millones hasta US$100 millones. Leasing y factoring han sido incluidos en este segmento de actividades comerciales.

Banca Minorista

- La Banca Pequeña y Mediana empresa atiende a entidades con ventas inferiores a las US$3 millones.

- La Banca Personas (compuesta por personas naturales) y Banca Preferente (compuesta por personas jurídicas) atiende a clientes con renta media y alta ofreciendo, entre otros, cuentas corrientes, préstamos de consumo, tarjetas de crédito y préstamos hipotecarios.

- La División Consumo Banco Condell ofrece préstamos de consumo a los segmentos de personas naturales con ingresos hasta M$600 (agrupación que surge de la combinación entre Banco Itaú y CORPBANCA).

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 ITAU 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[22] y Estados Unidos.

	Ingreso neto por intereses y reajustes	
	Al 30 de junio 2016 MM$	Al 30 de junio 2015 MM$
Chile	184.253	107.215
Colombia	55.739	-
New York	8.426	-
	248.418	**107.215**

El detalle de los activos no segmentados asociado a cada área geográfica es el siguiente:

[22] Este segmento incluye las operaciones efectuadas por Helm Bank (Panamá) S.A y Helm Casa de Valores (Panamá).

Activos no segmentados	Notas	Chile	Colombia	New York	Al 30 de junio de 2016	Chile	Colombia	New York	Al 31 de diciembre 2015
		MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5	852.249	570.970	431.443	**1.854.662**	477.809	-	-	**477.809**
Operaciones con liquidación en curso	5	487.624	8.291	-	**495.915**	62.095	-	-	**62.095**
Inversiones en sociedades	11	12.257	3.470	-	**15.727**	2.475	-	-	**2.475**
Intangibles(*)	12	1.366.868	219.823	53	**1.586.744**	51.809	-	-	**51.809**
Activo fijo	13	71.342	48.781	898	**121.021**	33.970	-	-	**33.970**
Impuestos corrientes		54.536	57.258	2.406	**114.200**	7.732	-	-	**7.732**
Impuestos diferidos		169.594	49.333	17.095	**236.022**	110.044	-	-	**110.044**
Otros activos	14	548.884	77.799	932	**627.615**	137.454	-	-	**137.454**
		3.563.354	**1.035.725**	**452.827**	**5.051.906**	**883.388**	-	-	**883.388**

*Incluye Goodwill generado en combinación de negocios entre Banco Itaú Chile y CorpBanca por un valor de MM$1.124.807[23] al 30 de Junio de 2016 (En 2015 no se contaba con montos contables por este concepto).

2. La información de esta nota se presenta de acuerdo al análisis e identificación de:

a) Resultados:

[23] A efectos de comprobar el deterioro del valor, la plusvalía adquirida en una combinación de negocios se distribuirá, desde la fecha de adquisición, entre cada una de las unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo de la entidad adquirente, que se espere que se beneficien 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, para el caso del Banco: Chile y Colombia, principalmente. Si la distribución inicial de la plusvalía adquirida en una combinación de negocios no pudiera completarse antes del cierre del periodo anual en el que la combinación de negocios tuvo lugar, caso de ITAU CORPBANCA, esa distribución inicial se completará antes del cierre del primer periodo anual que comience después de la fecha de adquisición.

	Al 30 de junio de 2016							
	Banca Comercial		Banca Minorista					
	Corporativa, Inmobiliaria y Cosntrucción	Grandes Empresas	Banca Tradicional y Preferente	División Consumo Banco Condell	Tesorería e Internacional	Otros Servicios Financieros	Colombia	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos netos por intereses	44.645	21.127	86.559	9.983	20.535	9.830	55.739	248.418
Ingreso neto por comisiones	16.721	13.165	49.490	2.137	566	(36.748)	16.493	61.824
Utilidad neta de operaciones financieras	(87)	-	(17)	-	(4.660)	18.685	29.787	43.708
Pérdida de cambio neta	9.261	2.810	2.101	1	26.803	(53.393)	(8.992)	(21.409)
Otros ingresos operacionales	31	262	328	-	-	4.567	2.872	8.060
Provisiones por riesgo de crédito	(5.747)	(8.437)	(27.379)	(1.620)	175	(4.016)	(28.835)	(75.859)
Margen Operativo Bruto	**64.824**	**28.927**	**111.082**	**10.501**	**43.419**	**(61.075)**	**67.064**	**264.742**
Resultado por inversión en sociedades	-	-	-	-	-	219	129	348
Gastos operacionales	(5.304)	(9.418)	(60.018)	(7.078)	(5.947)	(73.565)	(56.025)	(217.355)
Resultado antes de impuesto a la renta	**59.520**	**19.509**	**51.064**	**3.423**	**37.472**	**(134.421)**	**11.168**	**47.735**
Promedios de los préstamos	7.872.681	2.405.425	6.232.951	167.068	-	-	5.233.288	21.527.280
Inversiones en promedio	-	-	-	-	922.618	-	1.281.906	1.907.871

	Al 30 de junio de 2015							
	Banca Comercial		Banca Minorista					
	Corporativa, Inmobiliaria y Cosntrucción	Grandes Empresas	Banca Tradicional y Preferente	División Consumo Banco Condell	Tesorería e Internacional	Otros Servicios Financieros	Colombia	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos netos por intereses	13.490	18.964	61.100	-	11.802	1.859		107.215
Ingreso neto por comisiones	13.041	4.291	16.315	-		1.712	-	35.359
Utilidad neta de operaciones financieras		-	-	-	(14.788)	10.696	-	(4.092)
Pérdida de cambio neta	2.880	661	145	-	19.279	467	-	23.433
Otros ingresos operacionales	2.657,68	2.754	2.774,54	-	-	(3.753)	-	4.433
Provisiones por riesgo de crédito	1.807	(6.553)	(18.722)	-	- 19,61	76	-	(23.411)
Margen Operativo Bruto	**33.876**	**20.118**	**61.613**		**16.274**	**11.056**		**142.937**
Resultado por inversión en sociedades				-		164	-	164
Gastos operacionales	(11.251)	(10.306)	(47.922)	-	(4.620)	(14.746)		(88.845)
Resultado antes de impuesto a la renta	**22.626**	**9.812**	**13.691**		**11.653**	**(3.526)**		**54.256**
Promedios de los préstamos	1.793.065	941.749	3.093.562	-		420.624	-	6.249.000
Inversiones en promedio					534.000	-	-	534.000

b) Activos y Pasivos

	Al 30 de Junio 2016							
	Banca Comercial		Banca Minorista					
	Corporativa, Inmobiliaria y Cosntrucción	Grandes Empresas	Banca Tradicional y Preferente	División Consumo Banco Condell	Tesorería e Internacional	Otros Servicios Financieros	Colombia	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones:								
Vivienda	-	10.451	3.289.439	3.558	31	-	511.442	**3.814.921**
Consumo	21.354	91.026	1.018.038	161.625	-	6	1.137.219	**2.429.268**
Comercial	7.693.924	2.238.477	2.376.301	528	152.123	1.520	3.734.142	**16.197.015**
Colocaciones antes de provisiones	**7.715.278**	**2.339.954**	**6.683.778**	**165.711**	**152.154**	**1.526**	**5.382.803**	**22.441.204**
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(74.398)	(63.791)	(108.497)	(11.338)	(88)	(43.716)	(250.854)	**(552.682)**
Colocaciones netas de provisiones (*)	**7.640.880**	**2.276.163**	**6.575.281**	**154.373**	**152.066**	**(42.190)**	**5.131.949**	**21.888.522**
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	95.454	-	248.378	**343.832**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	25.797	-	68.651	**94.448**
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	1.223.517	-	141.798	**1.365.315**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	933.872	-	704.373	**1.638.245**
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	201.627	-	128.961	**330.588**
Activos no incorporados en segmentos (**)	-	-	-	-	-	-	-	**5.051.906**
Total activos	**7.640.880**	**2.276.163**	**6.575.281**	**154.373**	**2.632.333**	**(42.190)**	**6.424.110**	**30.712.856**
Cuentas corrientes	779.558	375.824	921.205	6.129	-	418.905	2.552.601	**5.054.222**
Depositos y captaciones	1.858.079	726.318	2.144.455	12.285	4.548.281	-	2.805.606	**12.095.024**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	207.505	(26.614)	151.603	**332.494**
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	1.078.557	-	78.114	**1.156.671**
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	1.752.952	-	506.954	**2.259.906**
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	4.690.202	-	405.673	**5.095.875**
Pasivos no incorporados en segmentos (**)	-	-	-	-		-	-	**1.268.775**
Patrimonio	-	-	-	-		-	-	**3.449.889**
Total pasivos y patrimonio	**2.637.637**	**1.102.142**	**3.065.660**	**18.414**	**12.277.497**	**392.291**	**6.500.551**	**30.712.856**

	Al 31 de diciembre 2015							
	Banca Comercial		Banca Minorista					
	Corporativa, Inmobiliaria y Cosntrucción	Grandes 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	-	7.127	1.526.721	-	-	-	-	**1.533.848**
Consumo	69	155	706.336	-	-	-	-	**706.560**
Comercial	2.844.415	938.003	812.706	-	87.913	-	-	**4.683.037**
Colocaciones antes de provisiones	**2.844.484**	**945.284**	**3.045.764**	-	**87.913**	-	-	**6.923.445**
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(24.016)	(32.435)	(53.482)	-	(61)	-	-	**(109.994)**
Colocaciones netas de provisiones (*)	**2.820.468**	**912.849**	**2.992.281**	-	**87.852**	-	-	**6.813.451**
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	17.765	-	-	**17.765**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	10.293	-	-	**10.293**
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	227.984	-	-	**227.984**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	512.510	-	-	**512.510**
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	-	-	**883.318**
Total activos	**2.820.468**	**912.849**	**2.992.281**	-	**856.404**	-	-	**8.465.321**
Cuentas corrientes	365.169	117.031	499.149	-	-	-	-	**981.349**
Depositos y captaciones	201.700	70.644	525.268	-	3.154.961	-	-	**3.952.573**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	43.727	-	-	**43.727**
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	253.183	-	-	**253.183**
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	658.600	-	-	**658.600**
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	1.504.335	-	-	**1.504.335**
Pasivos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	-	-	**278.992**
Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	**792.562**
Total pasivos y patrimonio	**566.869**	**187.675**	**1.024.417**	-	**5.614.806**	-	-	**8.465.321**

(*) Las colocaciones netas de provisiones incluyen los montos adeudados por bancos al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015.

(**) El detalle de los activos y pasivos no segmentados al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

Activos que no se incluyen en segmentos son los siguientes:

ACTIVOS	Nota	Al 30 de junio 2016	Al 31 de diciembre 2015
		MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.854.662	477.809
Operaciones con liquidación en curso	5	495.915	62.095
Inversiones en sociedades	8	15.727	2.475
Intangibles	9	1.586.744	51.809
Activo fijo		121.021	33.970
Impuestos corrientes		114.200	7.732
Impuestos diferidos		236.022	110.044
Otros activos		627.615	137.454
		5.051.906	**883.388**

Pasivos que no se incluyen en segmentos son los siguientes:

PASIVOS	Nota	Al 30 de junio 2016	Al 31 de diciembre 2015
		MM$	MM$
Operaciones con liquidación en curso	5	421.293	26.377
Otras obligaciones financieras		28.537	20.733
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		140.897	96.488
Provisiones		158.556	82.954
Otros pasivos		519.492	52.480
		1.268.775	**279.032**

El porcentaje de Activos y Pasivos no incluidos en la segmentación equivalen a un 16,4% y 4,1% respectivamente al 30 de junio de 2016 (un 10,4% y 3,3% 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 30 de junio 2016	Al 31 de diciembre 2015	Al 30 de junio 2015
	MM$	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	261.246	35.708	33.520
Depósitos en el Banco Central de Chile	180.193	277.602	240.476
Depósitos bancos nacionales	9.842	5.409	1.748
Depósitos en el exterior	1.403.381	159.090	240.867
Subtotal Efectivo y depósitos en bancos	**1.854.662**	**477.809**	**516.611**
Operaciones con liquidación en curso netas	74.622	35.718	34.876
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	184.403	101.788	80.308
Contratos de retrocompra (2)	94.448	10.293	211
Total efectivo y equivalente de efectivo	**2.208.135**	**625.608**	**632.006**

(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 30 de junio 2016	Al 31 de diciembre 2015	Al 30 de junio 2015
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)		**MM$**	**MM$**	**MM$**
Instrumentos para negociación	6	24.451	11.354	5.112
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	184.403	90.434	75.196
Total		**208.854**	**101.788**	**80.308**
Contratos de retrocompra (2)	7	**94.448**	**10.293**	**211**

b. Operaciones con liquidación en curso

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

	Al 30 de junio 2016	Al 31 de diciembre 2015	Al 30 de junio 2015
	MM$	MM$	MM$
Activos			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	61.025	36.185	43.858
Fondos por recibir	434.890	25.910	50.897
Subtotal activos	**495.915**	**62.095**	**94.755**
Pasivos			
Fondos por entregar	(421.293)	(26.377)	(59.879)
Subtotal pasivos	**(421.293)**	**(26.377)**	**(59.879)**
Operaciones con liquidación en curso netas	**74.622**	**35.718**	**34.876**

NOTA 6 - ADEUDADO POR BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 31 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, los saldos presentados en el rubro "Adeudado por bancos" son los siguientes:

	Al 30 de junio 2016		
	Cartera sin deterioro MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$
Bancos del País			
Préstamos a bancos del país	3.994	-	3.994
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	(3)		(3)
Subtotal	**3.991**	-	**3.991**
Bancos del Exterior			
Préstamos a bancos del exterior	281.060	-	281.060
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(278)	-	(278)
Subtotal	**280.782**	-	**280.782**
Banco Central de Chile			
Depósitos en el Banco Central no disponibles	569.000	-	569.000
Subtotal	**569.000**	-	**569.000**
Totales	**853.773**	-	**853.773**

	Al 31 de diciembre 2015		
	Cartera sin deterioro MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$
Bancos del País			
Préstamos a bancos del país	40.665	-	40.665
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	(17)	-	(17)
Subtotal	**40.648**	-	**40.648**
Bancos del Exterior			
Préstamos a bancos del exterior	58.803	-	58.803
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(53)	-	(53)
Subtotal	**58.750**	-	**58.750**
Banco Central de Chile			
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-
Subtotal	-	-	-
Totales	**99.398**	-	**99.398**

El detalle proforma del rubro "Adeudado por Bancos" al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre 2015 es el siguiente:

	Proforma al 30 de junio 2015								
	Itaú			CorpBanca			Proforma		
	Cartera sin deterioro MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$	Cartera sin deterioro MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$	Cartera sin deterioro MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$
Bancos del País									
Préstamos a bancos del país	1.924	-	1.924		-	-	1.924	-	1.924
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	(2)		(2)				(2)		(2)
Subtotal	**1.922**	**-**	**1.922**	**-**	**-**	**-**	**1.922**	**-**	**1.922**
Bancos del Exterior									
Préstamos a bancos del exterior	32.323	-	32.323	132.945	-	132.945	165.268	-	165.268
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(27)	-	(27)	(220)	-	(220)	(247)	-	(247)
Subtotal	**32.296**	**-**	**32.296**	**132.725**	**-**	**132.725**	**165.021**	**-**	**165.021**
Banco Central de Chile									
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	347.000	-	347.000	347.000	-	347.000
Subtotal	**-**	**-**	**-**	**347.000**	**-**	**347.000**	**347.000**	**-**	**347.000**
Totales	**34.218**	**-**	**34.218**	**479.725**	**-**	**479.725**	**513.943**	**-**	**513.943**

	Proforma al 31 de diciembre 2015								
	Itaú			CorpBanca			Proforma		
	Cartera sin deterioro MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$	Cartera sin deterioro MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$	Cartera sin deterioro MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$
Bancos del País									
Préstamos a bancos del país	40.665	-	40.665		-	-	40.665	-	40.665
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	(17)		(17)				(17)		(17)
Subtotal	**40.648**	**-**	**40.648**	**-**	**-**	**-**	**40.648**	**-**	**40.648**
Bancos del Exterior									
Préstamos a bancos del exterior	58.803	-	58.803	144.041	-	144.041	202.844	-	202.844
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(53)	-	(53)	(240)	-	(240)	(293)	-	(293)
Subtotal	**58.750**	**-**	**58.750**	**143.801**	**-**	**143.801**	**202.551**	**-**	**202.551**
Banco Central de Chile									
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	308.028	-	308.028	308.028	-	308.028
Subtotal	**-**	**-**	**-**	**308.028**	**-**	**308.028**	**308.028**	**-**	**308.028**
Totales	**99.398**	**-**	**99.398**	**451.829**	**-**	**451.829**	**551.227**	**-**	**551.227**

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 Junio 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	**(17)**	**(53)**	**(70)**
Castigos			-
Provisiones constituidas	(29)	(179)	**(208)**
Adquisición CorpBanca	-	(120)	**(120)**
Provisiones liberadas	43	76	**119**
Deterioros	-	-	-
Diferencias de conversión	-	(2)	**(2)**
Saldos al 30 de junio de 2016	**(3)**	**(278)**	**(281)**

	Bancos en el país	Bancos en el Exterior	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1° de enero 2015	(38)	(15)	**(53)**
Castigos			
Provisiones constituidas	(183)	(72)	**(255)**
Provisiones liberadas	204	34	**238**
Deterioros			
Diferencias de conversiòn	-		
Saldos al 31 de diciembre de 2015	**(17)**	**(53)**	**(70)**

	Bancos en el país	Bancos en el Exterior	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1° de enero 2015	(38)	(15)	**(53)**
Castigos			
Provisiones constituidas	(78)	(27)	**(105)**
Provisiones liberadas	114	15	**129**
Deterioros			
Diferencias de conversión			
Saldos al 30 de junio de 2015	**(2)**	**(27)**	**(29)**

NOTA 7 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 30 de junio 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	11.813.246	514.524	12.327.770	292.447	31.068	323.515	12.004.255
Créditos de comercio exterior	848.809	32.232	881.041	26.724	339	27.063	853.978
Deudores en cuentas corrientes	157.237	5.272	162.509	2.629	2.626	5.255	157.254
Operaciones de factoring	68.076	1.785	69.861	2.232	377	2.609	67.252
Operaciones Estudiantes	728.590	22.888	751.478	-	12.479	12.479	738.999
Operaciones de leasing	1.032.325	87.333	1.119.658	24.716	3.920	28.636	1.091.022
Otros créditos y cuentas por cobrar	27.662	2.985	30.647	1.529	983	2.512	28.135
Subtotales	**14.675.945**	**667.019**	**15.342.964**	**350.277**	**51.792**	**402.069**	**14.940.895**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	61.499	2.688	64.187	-	132	132	64.055
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	155.552	5.252	160.804	-	1.305	1.305	159.499
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.180.367	94.960	3.275.327	-	23.187	23.187	3.252.140
Operaciones de leasing	277.491	6.376	283.867		8.546	8.546	275.321
Otros créditos y cuentas por cobrar	29.586	1.150	30.736		319	319	30.417
Subtotales	**3.704.495**	**110.426**	**3.814.921**	-	**33.489**	**33.489**	**3.781.432**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.676.824	53.783	1.730.607	-	86.938	86.938	1.643.669
Deudores en cuentas corrientes	160.402	5.879	166.281	-	6.974	6.974	159.307
Deudores por tarjetas de crédito	414.648	10.767	425.415	-	16.258	16.258	409.157
Operaciones de leasing de consumo	18.245	372	18.617	-	564	564	18.053
Otros créditos y cuentas por cobrar	85.597	2.751	88.348	-	6.112	6.112	82.236
Subtotales	**2.355.716**	**73.552**	**2.429.268**	-	**116.846**	**116.846**	**2.312.422**
Totales	**20.736.156**	**850.997**	**21.587.153**	**350.277**	**202.127**	**552.404**	**21.034.749**

Las operaciones de leasing (comercial, vivienda y consumo) se presentan netas por MM$ 1.384.396 y MM$ 1.433.373 para el 30 de junio 2016 y 2015 (Proforma).

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	3.518.844	85.677	3.604.521	34.894	6.550	41.444	3.563.077
Créditos de comercio exterior	410.561	18.759	429.320	16.806	33	16.839	412.481
Deudores en cuentas corrientes	37.180	1.934	39.114	1.063	1.277	2.340	36.774
Operaciones de factoring	56.486	746	57.232	1.169	142	1.311	55.921
Operaciones Estudiantes	189.346	10583	199.929	-	4.264	4.264	195.665
Operaciones de leasing	226.148	22.607	248.755	4.728	162	4.890	243.865
Otros créditos y cuentas por cobrar	10.409	92	10.501	100	205	305	10.196
Subtotales	**4.448.974**	**140.398**	**4.589.372**	**58.760**	**12.633**	**71.393**	**4.517.979**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	15.673	853	16.526	-	52	52	16.474
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	8.124	629	8.753	-	38	38	8.715
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.445.704	62.865	1.508.569	-	6.977	6.977	1.501.592
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**1.469.501**	**64.347**	**1.533.848**	**-**	**7.067**	**7.067**	**1.526.781**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	358.288	31.068	389.356	-	21.579	21.579	367.777
Deudores en cuentas corrientes	110.277	3.390	113.667	-	4.368	4.368	109.299
Deudores por tarjetas de crédito	194.064	3.361	197.425	-	5.586	5.586	191.839
Operaciones de leasing de consumo	307	2	309	-	1	1	308
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**662.936**	**37.821**	**700.757**	**-**	**31.534**	**31.534**	**669.223**
Totales	**6.581.411**	**242.566**	**6.823.977**	**58.760**	**51.234**	**109.994**	**6.713.983**

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.

El detalle proforma al 30 de junio y 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

Al 30 de Junio 2015	Itaú						
	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	3.133.869	79.876	3.213.745	29.910	5.963	35.873	3.177.872
Créditos de comercio exterior	399.341	16.608	415.949	18.657	28	18.685	397.264
Deudores en cuentas corrientes	50.410	2.322	52.732	1.686	1.427	3.113	49.619
Operaciones de factoring	59.423	781	60.204	701	109	810	59.394
Operaciones Estudiantes	212.520	9904	222.424	-	4.506	4.506	217.918
Operaciones de leasing	234.373	25.066	259.439	5.394	238	5.632	253.807
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.923	455	9.378	87	194	281	9.097
Subtotales	**4.098.859**	**135.012**	**4.233.871**	**56.435**	**12.465**	**68.900**	**4.164.971**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	18.076	923	18.999	-	54	54	18.945
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	9.552	688	10.240	-	40	40	10.200
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.372.187	55.693	1.427.880	-	6.023	6.023	1.421.857
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**1.399.815**	**57.304**	**1.457.119**	**-**	**6.117**	**6.117**	**1.451.002**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	333.287	34.633	367.920	-	22.684	22.684	345.236
Deudores en cuentas corrientes	106.330	3.477	109.807	-	4.416	4.416	105.391
Deudores por tarjetas de crédito	184.413	3.630	188.043	-	5.678	5.678	182.365
Operaciones de leasing de consumo	332	3	335	-	1	1	334
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**624.362**	**41.743**	**666.105**	**-**	**32.779**	**32.779**	**633.326**
Totales	**6.123.036**	**234.059**	**6.357.095**	**56.435**	**51.361**	**107.796**	**6.249.299**

ITAU CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de junio de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015

Al 30 de Junio 2015	CorpBanca						
	Activos antes de provisiones			Provisiones Constituidas			
	Cartera sin deterioro	Cartera Deteriorada	Total	Provisiones Individuales	Provisiones Globales	Total	Activo Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	8.333.244	288.876	8.622.120	164.562	19.507	184.069	8.438.051
Créditos de comercio exterior	584.000	17.731	601.731	18.247	375	18.622	583.109
Deudores en cuentas corrientes	39.893	3.518	43.411	1.108	1.406	2.514	40.897
Operaciones de factoring	56.363	246	56.609	1.560	200	1.760	54.849
Operaciones Estudiantes	449.746	6468	456.214		5.852	5.852	450.362
Operaciones de leasing	842.884	48.503	891.387	13.353	3.224	16.577	874.810
Otros créditos y cuentas por cobrar	18.784	1.856	20.640	1.213	736	1.949	18.691
Subtotales	**10.324.914**	**367.198**	**10.692.112**	**200.043**	**31.300**	**231.343**	**10.460.769**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	57.127	2.152	59.279	-	180	180	59.099
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	166.180	4.889	171.069	-	880	880	170.189
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.680.598	24.303	1.704.901	-	10.428	10.428	1.694.473
Operaciones de leasing	286.953	5.070	292.023	-	7.668	7.668	284.355
Otros créditos y cuentas por cobrar	32.719	1.060	33.779	-	203	203	33.576
Subtotales	**2.223.577**	**37.474**	**2.261.051**	**-**	**19.359**	**19.359**	**2.241.692**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.318.910	38.921	1.357.831	-	69.169	69.169	1.288.662
Deudores en cuentas corrientes	48.253	1.486	49.739	-	2.065	2.065	47.674
Deudores por tarjetas de crédito	239.612	5.440	245.052	-	12.585	12.585	232.467
Operaciones de leasing de consumo	20.200	574	20.774	-	707	707	20.067
Otros créditos y cuentas por cobrar	111.087	3.034	114.121	-	7.341	7.341	106.780
Subtotales	**1.738.062**	**49.455**	**1.787.517**	**-**	**91.867**	**91.867**	**1.695.650**
Totales	**14.286.553**	**454.127**	**14.740.680**	**200.043**	**142.526**	**342.569**	**14.398.111**

Al 30 de Junio 2015	Proforma						
	Activos antes de provisiones			Provisiones Constituidas			
	Cartera sin deterioro	Cartera Deteriorada	Total	Provisiones Individuales	Provisiones Globales	Total	Activo Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	11.467.113	368.752	11.835.865	194.472	25.470	219.942	11.615.923
Créditos de comercio exterior	983.341	34.339	1.017.680	36.904	403	37.307	980.373
Deudores en cuentas corrientes	90.303	5.840	96.143	2.794	2.833	5.627	90.516
Operaciones de factoring	115.786	1.027	116.813	2.261	309	2.570	114.243
Operaciones Estudiantes	662.266	16.372	678.638	-	10.358	10.358	668.280
Operaciones de leasing	1.077.257	73.569	1.150.826	18.747	3.462	22.209	1.128.617
Otros créditos y cuentas por cobrar	27.707	2.311	30.018	1.300	930	2.230	27.788
Subtotales	**14.423.773**	**502.210**	**14.925.983**	**256.478**	**43.765**	**300.243**	**14.625.740**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	75.203	3.075	78.278	-	234	234	78.044
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	175.732	5.577	181.309	-	920	920	180.389
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.052.785	79.996	3.132.781	-	16.451	16.451	3.116.330
Operaciones de leasing	286.953	5.070	292.023	-	7.668	7.668	284.355
Otros créditos y cuentas por cobrar	32.719	1.060	33.779	-	203	203	33.576
Subtotales	**3.623.392**	**94.778**	**3.718.170**	**-**	**25.476**	**25.476**	**3.692.694**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.652.197	73.554	1.725.751	-	91.853	91.853	1.633.898
Deudores en cuentas corrientes	154.583	4.963	159.546	-	6.481	6.481	153.065
Deudores por tarjetas de crédito	424.025	9.070	433.095	-	18.263	18.263	414.832
Operaciones de leasing de consumo	20.532	577	21.109	-	708	708	20.401
Otros créditos y cuentas por cobrar	111.087	3.034	114.121	-	7.341	7.341	106.780
Subtotales	**2.362.424**	**91.198**	**2.453.622**	**-**	**124.646**	**124.646**	**2.328.976**
Totales	**20.409.589**	**688.186**	**21.097.775**	**256.478**	**193.887**	**450.365**	**20.647.410**

Al 31 de diciembre 2015	Itaú						
	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	3.518.844	85.677	3.604.521	34.894	6.550	41.444	3.563.077
Créditos de comercio exterior	410.561	18.759	429.320	16.806	33	16.839	412.481
Deudores en cuentas corrientes	37.180	1.934	39.114	1.063	1.277	2.340	36.774
Operaciones de factoring	56.486	746	57.232	1.169	142	1.311	55.921
Operaciones Estudiantes	189.346	10.583	199.929	-	4.264	4.264	195.665
Operaciones de leasing	226.148	22.607	248.755	4.728	162	4.890	243.865
Otros créditos y cuentas por cobrar	10.409	92	10.501	100	205	305	10.196
Subtotales	**4.448.974**	**140.398**	**4.589.372**	**58.760**	**12.633**	**71.393**	**4.517.979**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	15.673	853	16.526	-	52	52	16.474
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	8.124	629	8.753	-	38	38	8.715
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.445.704	62.865	1.508.569	-	6.977	6.977	1.501.592
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**1.469.501**	**64.347**	**1.533.848**	**-**	**7.067**	**7.067**	**1.526.781**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	358.288	31.068	389.356	-	21.579	21.579	367.777
Deudores en cuentas corrientes	110.277	3.390	113.667	-	4.368	4.368	109.299
Deudores por tarjetas de crédito	194.064	3.361	197.425	-	5.586	5.586	191.839
Operaciones de leasing de consumo	307	2	309	-	1	1	308
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**662.936**	**37.821**	**700.757**	**-**	**31.534**	**31.534**	**669.223**
Totales	**6.581.411**	**242.566**	**6.823.977**	**58.760**	**51.234**	**109.994**	**6.713.983**

Al 31 de diciembre 2015	CorpBanca						
	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 Estudiantes	348.486	12.729	361.215	-	6.918	6.918	354.297
Operaciones de leasing	834.412	53.777	888.189	16.637	3.691	20.328	867.861
Otros créditos y cuentas por cobrar	16.278	2.230	18.508	1.364	791	2.155	16.353
Subtotales	**10.429.779**	**381.494**	**10.811.273**	**216.336**	**37.897**	**254.233**	**10.557.040**
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	1.301.765	33.492	1.335.257	-	62.730	62.730	1.272.527
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	**1.712.160**	**42.757**	**1.754.917**	-	**82.811**	**82.811**	**1.672.106**
Totales	**14.350.154**	**459.982**	**14.810.136**	**216.336**	**139.443**	**355.779**	**14.454.357**

Al 31 de diciembre 2015	Proforma						
	Activos antes de provisiones			Provisiones Constituidas			
	Cartera sin deterioro	Cartera Deteriorada	Total	Provisiones Individuales	Provisiones Globales	Total	Activo Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	12.159.862	375.743	12.535.605	215.425	30.461	245.886	12.289.719
Créditos de comercio exterior	912.848	37.811	950.659	32.609	686	33.295	917.364
Deudores en cuentas corrientes	62.897	5.142	68.039	1.879	2.835	4.714	63.325
Operaciones de factoring	118.067	1178	119.245	2.354	517	2.871	116.374
Operaciones Estudiantes	537.832	23312	561.144	-	11.182	11.182	549.962
Operaciones de leasing	1.060.560	76.384	1.136.944	21.365	3.853	25.218	1.111.726
Otros créditos y cuentas por cobrar	26.687	2.322	29.009	1.464	996	2.460	26.549
Subtotales	**14.878.753**	**521.892**	**15.400.645**	**275.096**	**50.530**	**325.626**	**15.075.019**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	68.195	2.703	70.898	-	175	175	70.723
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	165.066	5.125	170.191	-	797	797	169.394
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.139.077	86.392	3.225.469	-	16.941	16.941	3.208.528
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	**3.677.716**	**100.078**	**3.777.794**	**-**	**25.802**	**25.802**	**3.751.992**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.660.053	64.560	1.724.613	-	84.309	84.309	1.640.304
Deudores en cuentas corrientes	161.585	4.734	166.319	-	6.216	6.216	160.103
Deudores por tarjetas de crédito	442.359	8.276	450.635	-	17.168	17.168	433.467
Operaciones de leasing de consumo	18.782	318	19.100	-	539	539	18.561
Otros créditos y cuentas por cobrar	92.317	2.690	95.007	-	6.113	6.113	88.894
Subtotales	**2.375.096**	**80.578**	**2.455.674**	**-**	**114.345**	**114.345**	**2.341.329**
Totales	**20.931.565**	**702.548**	**21.634.113**	**275.096**	**190.677**	**465.773**	**21.168.340**

b) Provisiones

El detalle de los movimientos de las provisiones durante los períodos enero a junio 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	**58.760**	**51.234**	**109.994**
Castigos de cartera			
Colocaciones comerciales	(18.957)	(10.300)	**(29.257)**
Colocaciones para vivienda	-	(1.065)	**(1.065)**
Colocaciones de consumo	-	(35.378)	**(35.378)**
Total de castigos	**(18.957)**	**(46.743)**	**(65.700)**
Provisiones constituidas	134.234	111.685	**245.919**
Provisiones liberadas	(93.874)	(60.516)	**(154.390)**
Compra Corpbanca	268.085	143.377	**411.462**
Deterioros	-	-	-
Uso de provisión	(207)	(285)	- **492**
Diferencias de conversión	2.236	3.375	**5.611**
Saldos al 30 de junio 2016	**350.277**	**202.127**	**552.404**

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero 2015	**58.536**	**46.989**	**105.525**
Castigos de cartera			
Colocaciones comerciales	(10.485)	(5.340)	**(15.825)**
Colocaciones para vivienda	-	(424)	**(424)**
Colocaciones de consumo	-	(32.110)	**(32.110)**
Total de castigos	**(10.485)**	**(37.874)**	**(48.359)**
Provisiones constituidas	79.183	116.044	**195.227**
Provisiones liberadas	(67.690)	(73.206)	**(140.896)**
Compra Corpbanca	-	-	-
Deterioros	-	-	-
Uso de provisión	(784)	(719)	**(1.503)**
Diferencias de conversión	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2015	**58.760**	**51.234**	**109.994**

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero 2015	**58.536**	**46.989**	**105.525**
Castigos de cartera			
Colocaciones comerciales	(7.765)	(2.667)	**(10.432)**
Colocaciones para vivienda	-	(255)	**(255)**
Colocaciones de consumo	-	(14.972)	**(14.972)**
Total de castigos	**(7.765)**	**(17.894)**	**(25.659)**
Provisiones constituidas	37.739	58.683	**96.422**
Provisiones liberadas	(32.018)	(36.421)	**(68.439)**
Compra Corpbanca	-	-	-
Deterioros			-
Uso de provisión	(54)	-	**(54)**
Diferencias de conversión			
Saldos al 30 de junio 2015	**56.438**	**51.357**	**107.795**

c) Venta de Cartera

Al 31 de diciembre de 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 16, línea “otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados”.

NOTA 8 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Inversiones en Sociedades

Al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	Al 30 de junio 2016			Al 31 de diciembre 2015	
Sociedad	% Participación	MM$		% Participación	MM$
Nexus S.A.	12,9000	1.057		-	-
Transbank S.A.	8,7200	3.265		0,000002	16
Combanc S.A.	8,2300	274		2,890000	86
Redbanc S.A.	2,5000	110		0,001580	-
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	9,4000	132		5,492524	57
Imerc OTC S.A.	6,6700	1.012		1,160000	147
Deceval S.A.	10,7600	3.950	(i)	-	-
A.C.H Colombia	4,2100	355	(i)	-	-
Redeban Multicolor S.A	1,6000	233	(i)	-	-
Cámara de Compensación Divisas de Col. S.A.	3,7200	53	(i)	-	-
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	2,4300	170	(i)	-	-
Servibanca - Tecnibanca	4,5300	999	(i)	-	-
Derechos o acciones en otras sociedades					
Acción Bolsa de Comercio de Santiago	4,1666	3.257		2,083300	2.169
Acción Bolsa Electrónica de Chile	2,4390	211		-	-
Bolsa de Valores de Colombia	0,6700	581	(i)	-	-
Fogacol	150.000 Unidades	68	(i)	-	-
Totales		**15.727**			**2.475**

(i) Corresponde a las inversiones en otras sociedades efectuadas por las Subsidiarias establecidas en Colombia.

Durante los períodos enero a junio de 2016 y 2015, el Banco percibió dividendos de sus sociedades, de acuerdo a lo siguiente:

	Al 30 de junio 2016 MM$	Al 30 de junio 2015 MM$
Dividendos Percibidos	348	164
Totales	**348**	**164**

El movimiento de las inversiones en sociedades al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	Al 30 de junio 2016 MM$	Al 31 de diciembre 2015 MM$
Valor libro inicial al 1° Enero	2.475	2.923
Adquisición de inversiones	14.243	2
Venta de inversiones	(17)	-
Valorización PPA	(1.296)	-
Reclasificación	-	-
Diferencias de conversión	290	-
Cambio por reajuste de valor razonable con efecto en patrimonio	32	(450)
Totales	**15.727**	**2.475**

NOTA 9 - INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

al 30 de junio 2016	Años de vida útil	Años amortización remanente	Activo neto al 01.01.2016	Saldo Bruto	Amortización Acumulada	Activo Neto
Conceptos			MM$	MM$	MM$	MM$
Sistema bancario integrado	**15**	**2**	-	**9.843**	**(8.042)**	**1.801**
Sistema o software de equipos computacionales	**5**	**1**	**49.960**	**92.412**	**(57.106)**	**35.306**
Proyectos informáticos y Licencias	**7**	**6**	-	**63.955**	**(18.708)**	**45.247**
Generados en Combinación de Negocios			**899**	**1.514.393**	**(10.905)**	**1.503.488**
-Goodwill				1.124.807	-	1.124.807
-Marcas	10	10	-	51.448	(1.276)	50.172
-Relación con Clientes	11	11	899	97.675	(659)	97.016
-Core Deposit	9	9	-	240.463	(8.970)	231.493
Otros proyectos	**10**	**2**	**950**	**3.301**	**(2.399)**	**902**
Total			**51.809**	**1.683.904**	**(97.160)**	**1.586.744**

al 31 de diciembre 2015	Años de vida útil	Años amortización remanente	Activo neto al 01.01.2015	Saldo Bruto	Amortización Acumulada	Activo Neto
Conceptos			MCh$	MCh$	MCh$	MCh$
Sistema bancario integrado			-	-		-
Sistema o software de equipos computacionales	**6**	**1**	**42.830**	**73.554**	**(23.594)**	**49.960**
Proyectos informáticos y Licencias			-	-		-
Generados en Combinación de Negocios			**989**	**1.284**	**(385)**	**899**
-Goodwill			-	-		
-Licencias			-	-		-
-Marcas			-	-		-
-Relación con Clientes			-	-		-
-Otros intangibles	14	10	989	1.284	(385)	899
Otros proyectos	**6**	**2**	**1.102**	**1.520**	**(570)**	**950**
Total			**44.921**	**76.358**	**(24.549)**	**51.809**

b) El movimiento del saldo bruto de los activos intangibles al 30 de junio 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
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Enero 1, 2016	-	**73.554**	-	**1.284**	**1.520**	**76.358**
Adquisiciones	501	22.736	22.241	-	579	46.057
Integración Itau-Corpbanca	9.342	81.446	41.714	658.642	2.239	793.383
Adiciones derivadas de combinación de negocio	-	-	-	1.513.108	-	1.513.108
Retiros	-	(86.679)	-	(658.642)	(1.036)	(746.357)
Diferencia de conversión	-	1.355	-	-	-	1.355
Saldos al 30 de junio de 2016	**9.843**	**92.412**	**63.955**	**1.514.392**	**3.302**	**1.683.904**

	Sistema bancario integrado	Sistema o software de equipos computacionales	Proyectos informáticos y Licencias	Generados en Combinación de Negocios	Otros proyectos	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Enero 1, 2015	-	**61.285**	-	**1.284**	**1.520**	**64.089**
Adquisiciones	-	12.269	-	-	-	12.269
Retiros	-	-	-	-	-	-
Diferencia de conversión	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	-	**73.554**	-	**1.284**	**1.520**	**76.358**

c) El movimiento de la amortización acumulada de los activos intangibles al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

2016	Sistema bancario integrado	Sistema o software de equipos computacionales	Proyectos informáticos y Licencias	Generados en Combinación de Negocios	Otros proyectos	Total
Enero 1, 2016	-	**(23.594)**	-	**(385)**	**(570)**	**(24.549)**
Amortización del año	(287)	(4.328)	(1.256)	(10.520)	(141)	**(16.532)**
Integración Itau-Corpbanca	(7.755)	(29.184)	(17.452)	(49.762)	(1.688)	**(105.841)**
Retiros	-	-	-	49.762	-	**49.762**
Saldos al 30 de junio de 2016	**(8.042)**	**(57.106)**	**(18.708)**	**(10.905)**	**(2.399)**	**(97.160)**

2015	Sistema bancario integrado	Sistema o software de equipos computacionales	Proyectos informáticos y Licencias	Generados en Combinación de Negocios	Otros proyectos	Total
Enero 1, 2015		**(18.455)**	-	**(295)**	**(418)**	**(19.168)**
Amortización del año	-	(5.139)	-	(90)	(152)	**(5.381)**
Diferencia de Conversión	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	-	**(23.594)**	-	**(385)**	**(570)**	**(24.549)**

d) Deterioro

Banco ITAU 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.

e) Restricciones

CorpBanca y Subsidiarias no tienen ninguna restricción sobre los activos intangibles al 30 de junio de 2016 y 2015 y 31 de diciembre de 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 10 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de junio 2016	Al 31 de diciembre 2015
	MM$	MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	2.704.553	769.258
Otros depósitos y cuentas a la vista	2.006.353	76.054
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	164.197	68.036
Otras obligaciones a la vista	179.119	68.001
Totales	**5.054.222**	**981.349**
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	12.062.241	3.952.573
Cuentas de ahorro a plazo	32.466	-
Otros saldos acreedores a plazo	317	-
Totales	**12.095.024**	**3.952.573**

Al de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2015 la composición del rubro con valores proforma es la siguiente:

	Al 30 de junio		
	ITAU	CORPBANCA	PROFORMA
	2015	2015	2015
	MM$	MM$	MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista			
Cuentas corrientes	741.685	1.649.104	2.390.789
Otros depósitos y cuentas a la vista	80.859	2.034.343	2.115.202
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	69.123	203.105	272.228
Otras obligaciones a la vista	65.555	181.966	247.521
Totales	**957.222**	**4.068.518**	**5.025.740**
b) Depósitos y otras captaciones a plazo			
Depósitos a plazo	3.709.709	8.152.961	11.862.670
Cuentas de ahorro a plazo	-	31.868	31.868
Otros saldos acreedores a plazo	-	115.120	115.120
Totales	**3.709.709**	**8.299.949**	**12.009.658**

	Al 31 de diciembre		
	ITAU	CORPBANCA	PROFORMA
	2015	2015	2015
	MM$	MM$	MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista			
Cuentas corrientes	769.258	1.833.746	2.603.004
Otros depósitos y cuentas a la vista	76.054	2.391.431	2.467.485
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	68.036	111.386	179.422
Otras obligaciones a la vista	68.001	95.056	163.057
Totales	**981.349**	**4.431.619**	**5.412.968**
b) Depósitos y otras captaciones a plazo			
Depósitos a plazo	3.952.573	8.463.703	12.416.276
Cuentas de ahorro a plazo	-	31.573	31.573
Otros saldos acreedores a plazo	-	327	327
Totales	**3.952.573**	**8.495.603**	**12.448.176**

NOTA 11 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de junio 2016	Al 31 de diciembre 2015
	MM$	MM$
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	92.202	25.261
Bonos corrientes	3.925.311	1.382.976
Bonos subordinados	1.078.362	96.098
Subtotal	**5.095.875**	**1.504.335**
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	9.347	7.722
Otras obligaciones en el país	17.823	13.011
Obligaciones con el exterior	1.367	-
Subtotal	**28.537**	**20.733**
Total	**5.124.412**	**1.525.068**

:

NOTA 12 - CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

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

El Banco, sus Subsidiarias y sucursal en el exterior mantienen registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	Al 30 de junio 2016	Al 31 de diciembre 2015
	MM$	MM$
CREDITOS CONTINGENTES	**5.349.717**	**2.292.081**
Avales y fianzas	229.662	79.511
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	229.662	79.511
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1.337	2.573
Cartas de créditos documentarias emitidas	60.566	33.081
Boletas de garantía	1.127.874	264.080
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.605.464	1.041.226
Otros compromisos de crédito	1.324.814	871.610
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	**2.040.711**	**240.343**
Cobranzas	**37.657**	**23.389**
Cobranzas del exterior	15.420	22.640
Cobranzas del país	22.237	749
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	**732.058**	**216.954**
Activos cedidos a Compañías de Seguros	34.235	4.276
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	697.823	212.678
Recursos de terceros gestionados	**1.270.996**	**-**
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	1.270.996	-
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
CUSTODIA DE VALORES	**5.631.165**	**4.457.653**
Valores custodiados en poder del banco	5.181.794	4.369.300
Valores custodiados depositados en otra entidad	253.661	-
Títulos emitidos por el propio banco	**195.710**	**88.353**
Pagarés de depósitos a plazo	92.896	-
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	102.814	88.353
COMPROMISOS		
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	**13.021.593**	**6.990.077**

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

b) Juicios pendientes

b.1) ITAU 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 Legal & Cumplimiento, no presentan riesgos de pérdidas significativas. No obstante lo anterior, al 30 de junio de 2016, se mantienen provisiones por MM$21.813 (MM$21.765 al 31 de diciembre de 2015) relacionadas principalmente con la multa aplicada por la SBIF.

	Al 30 de junio 2016	Al 31 de diciembre 2015
	MM$	MM$
Saldo inicial	21.765	207
Constituciones	48	21.765
Liberaciones	-	(207)
Saldo Cierre	**21.813**	**21.765**

Existen otras acciones judiciales interpuestas en contra del banco en relación con operaciones propias del giro. La exposición máxima del Banco por estos juicios asciende aproximadamente a MM$ 24.000. Sin embargo, en opinión de la administración en base a lo informado por la Gerencia Legal al cierre del ejercicio 2015, es poco probable que de estos juicios puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por el banco en los presentes Estados Financieros, por lo que la Administración no ha constituido provisión alguna por este concepto

b.2) CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.

A juicio de la División de Servicios Legales, al 30 de junio de 2016, la Corredora no tiene juicios pendientes en su contra, que representen riesgo de pérdida significativa para la Corredora.

Al 30 de junio de 2016 la Corredora mantiene deudores incobrables por MM$195 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 MM$43 (histórico), que Concepción

S.A. Corredores de Bolsa, hoy CorpBanca Corredores de Bolsa S.A., había adquirido de su primer beneficiario, por considerarse "cuerpo del delito". Dicho depósito a plazo se encuentra íntegramente provisionado en los estados financieros de la Corredora, neto de provisión en el rubro documentos y cuentas por cobrar.

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 101 corresponden a operaciones bancarias y 58 se derivan de la condición de propietarios de los activos dados en leasing, Las pretensiones ascienden a MM$15.875. De tal grupo de procesos se considera que en 134 de ellos la probabilidad de pérdida es eventual, 8 procesos remota y 17 con calificación probable. Las provisiones de los procesos con calificación probable atendiendo los requerimientos de la NIC 37 son de MM$801.
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 120 procesos laborales con un monto de pretensiones de MM$1.617, los cuales se encuentran provisionados por MM$1.020, equivalente al 70%. De éstos, 64 procesos tienen calificación probable y 56 con calificación remoto.

b.4) Restantes Sociedades incluidas en la consolidación de Estados Financieros

Al 30 de junio 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.
- Itaú Chile Corredora de Seguros Ltda.
- Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.
- Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda.

c) Créditos contingentes

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

	Al 30 de junio 2016 MM$	Al 31 de diciembre 2015 MM$
Avales y fianzas	229.662	79.511
Cartas de crédito documentarias	60.566	33.081
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1.337	2.573
Boletas de Garantía	1.127.874	264.078
Montos disponibles por líneas de créditos y tarjetas	2.605.464	1.041.226
Créditos para Estudios Superiores Ley N°20.027	766.339	546.681
Otros	558.475	324.929
Subtotal (Nota 19 a)	**5.349.717**	**2.292.079**
Provisiones constituidas créditos contingentes	(31.982)	(5.515)
Total	**5.317.735**	**2.286.564**

d) Responsabilidades

d.1) ITAU CORPBANCA

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

	Al 30 de junio 2016 MM$	Al 31 de diciembre 2015 MM$
Documentos en cobranza	37.657	23.389
Activos financieros transferidos administrados por el banco	732.058	216.954
Recursos de terceros gestionados por el banco	1.270.996	-
Custodia de valores	5.631.165	4.457.653
Total	**7.671.876**	**4.697.996**

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 30 de Junio 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	320.033	113.873	-	446	-	-	434.352
Administración de cartera	1.728	-	-	-	-	-	1.728
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**321.761**	**113.873**	-	**446**	-	-	**436.080**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**95,60%**	**98,79%**	-	**100,00%**	-	-	**96,35%**

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	58.978	62.616	-	334	-	-	121.928
Administración de cartera	2.079	-	-	-	-	-	2.079
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**61.057**	**62.616**	-	**334**	-	-	**124.007**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**97,96%**	**100,00%**	-	**0,00%**	-	-	**98,73%**

Al 30 de Junio de 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	4.806	13.457	-		-	-	18.262
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**4.806**	**13.457**	-	-	-	-	**18.262**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**100,00%**		-		-	-	**100,00%**

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	6	4.219	-	-	-	-	4.225
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**6**	**4.219**	-	-	-	-	**4.225**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**100,00%**	**100,00%**	-	-	-	-	**100,00%**

Al 30 de junio de 2016

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Custodia no sujeta a administración	214.543.191	65.827.990	-	554	-	-	280.371.735
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	214.543.191	65.827.990	-	554	-	-	280.371.735
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**95,60%**	**98,79%**	**-**	**100,00%**	**-**	**-**	**96,35%**

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Custodia no sujeta a administración	291.082	-	-	-	-	-	291.082
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	291.082	-	-	-	-	-	291.082
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**100,00%**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**100,00%**

d.3) CorpBanca Corredora de Seguros

Con el objeto de cumplir con lo dispuesto en el Artículo 58º letra d) del DFL 251 de 1930 el que señala que "los Corredores de Seguros, para ejercer su actividad, deben cumplir el requisito de contratar pólizas de seguros según determine la Superintendencia de Valores y Seguros, para responder al correcto y cabal cumplimiento de las obligaciones emanadas de su actividad y especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los asegurados que contraten por su intermedio", es que la Corredora renovó las siguientes pólizas con Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuyo inicio de vigencia es el 15 de Abril de 2016 y el vencimiento, el 14 de Abril del 2017:

Póliza	Materia asegurada	Monto asegurado (UF)
10031141	Responsabilidad Civil	60.000
10031140	Garantía	500

Garantías otorgadas

e.1) ITAU CORPBANCA

Activos entregados en garantía

	Al 30 de junio	Al 31 diciembre
	2016	2015
	MM$	MM$
Activos entregados en garantía	12.222	-
Total	**12.222**	**-**

e.2) CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.

Compromisos directos.
Al 30 de junio de 2016, la Corredora no tiene compromisos directos.

Garantías reales en activos sociales constituidas a favor de obligaciones de terceros.
Con excepción de aquellas garantías que se deben constituir de acuerdo a la legislación y normativa bursátil vigente para el curso normal de sus negocios, al 30 de junio de 2016, la Corredora no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de terceros.

Garantías personales.
Al 30 junio de 2016, la Corredora 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 Corredora ha constituido una garantía a través de Mapfre Compañía de Seguros Generales de Chile S.A., por un monto de UF 4.000 con vencimiento al 22 de abril de 2018, designándose como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

Con fecha 29 de diciembre de 2015 se contrató Póliza de Seguros con Orión 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 US$10.000.000.

La Corredora mantiene acciones en las Bolsas de Valores, para garantizar operaciones simultáneas por un monto ascendente a MM$8.931.

Existen garantías constituidas por US$100.000 equivalente a MM$66 y US$30.137,69 equivalentes a MM$20, para garantizar las operaciones con traders extranjeros, Pershing y Corp FX respectivamente, este último es una Corredora 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 .

Al 30 de junio de 2015 la Corredora 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$5.055 respectivamente.

e.3) CorpBanca Administradora General de Fondos S.A

Compromisos

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, no existen contingencias legales.

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 infidelidad funcionaria, siendo su vencimiento el 29 de diciembre de 2016. El monto asegurado de la póliza asciende a US$5.000.000 toda y cada pérdida por evento individual y US$10.000.000 en el agregado anual.

Con fecha 1 de febrero de 2016 se procedió a la renovación de la Boleta de Garantía Santander con vencimiento el 31 de marzo de 2016 que CorpBanca Administradora General de Fondos S.A mantiene para asegurar a CORFO el fiel y oportuno cumplimiento de las obligaciones del contrato de Administración de Carteras y el pago de las obligaciones laborales y sociales con los trabajadores del contratante, su actual vencimiento es el 31 de marzo de 2017. El monto de esta asciende a UF 15.000,0000.- equivalentes en pesos que corresponde al total en UF, a la fecha del pago y sin intereses a favor de Corporación de Fomento de la Producción, RUT 60.706.000-2.

En sesión ordinaria del 23 de Marzo del 2016, el Directorio de la sociedad autorizó la suscripción de cuotas emitidas por el fondo bajo su administración denominado Corp Inmobiliario I Fondo de Inversión Privado, hasta por la suma de 6.000 Unidades de Fomento, con el objeto de completar el saldo de los recursos que se necesitan para pagar, a su vencimiento, el crédito bancario solicitado por la sociedad operativa para la adquisición del inmueble.

e.4) Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda.

Para cumplir con lo dispuesto en el artículo N° 30 de la Ley 18.045, la Sociedad mantiene en la Bolsa Electrónica de Chile una boleta de garantía bancaria para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores, cuyos beneficiarios son los acreedores presentes o futuros que tenga o llegara a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa.

El detalle de la boleta de garantía bancaria es la siguiente:

Banco	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Monto UF	Beneficiario
Banco Itaú Chile	30/06/2016	30/06/2017	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 MUS$	Beneficiario
Orion Seguros Generales S.A.	01/04/2016	29/12/2016	5.000 y 10.000	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.

Al 30 de junio de 2016 se encuentra en garantía con CCLV, Contraparte Central S.A. instrumento de renta fija por MM$ 3.303

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	14/06/2016	16/06/2017	10.000	Banco Itaú Chile

e.5) Restantes Sociedades incluidas en la consolidación de Estados Financieros

Al 30 de junio 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.A.
- Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A
- Itaú Chile Corredora de Bolsa S.A
- Itaú Chile Corredora de Seguros S.A

Otras obligaciones

f.1) ITAU CORPBANCA

- El Banco está facultado para traspasar a sus clientes las obligaciones por derechos de aduana diferidos originados en la importación de bienes para leasing, traspasos que se materializan previa autorización del Servicio Nacional de Aduanas. Al 30 de junio 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 30 de junio 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.
- Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A
- Itaú Chile Corredora de Bolsa S.A
- Itaú Chile Corredora de Seguros S.A

Sanciones

g.1) CorpBanca Corredores de Bolsa S.A

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2016, la Sociedad, su Gerente General y/o Directores no han recibido sanciones o multas.

NOTA 13 - PATRIMONIO

La combinación de negocios[24] efectuada bajo la modalidad de "adquisición inversa" según lo establecido en IFRS 3, implica que los estados financieros consolidados elaborados después de la fusión, es decir, desde el 01 de Abril 2016 en adelante), se emitirán bajo el nombre de la controladora legal (la adquirida a efectos contables, en este caso CorpBanca, entidad fusionada, la cual tomará el nombre de ITAU CORPBANCA), pero se describirán en las notas como una continuación de los estados financieros de la subsidiaria legal (la adquirente a efectos contables, en este caso Banco Itaú Chile para cifras comparativas 2015 y para el periodo desde los meses de enero a marzo de 2016, posteriormente para el periodo Abril-Junio corresponde los valores generados por ITAU CORPBANCA), con un ajuste que se realizará retroactivamente en el capital legal de la adquirente a efectos contables(Banco Itaú Chile) refleje el capital legal de la adquirida a efectos contables (CorpBanca). Ese ajuste se requiere para reflejar el capital de la controladora legal (que es la adquirida a efectos contables).

a. Movimiento referidos a las cuentas de capital y reservas (atribuible a accionistas del Banco)

La información correspondiente al ejercicio 2015 para efectos comparativos corresponde a la información revelada por Banco Itaú Chile, la cual se muestra re expresada por el ratio de intercambio de la combinación de negocios, ascendente a 80.240 acciones del Banco fusionado por cada 1 acción de Banco Itaú Chile.

De acuerdo a lo descrito en el párrafo anterior, al 30 de junio 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	115.039.690.651	115.039.690.651
Emisión de acciones pagadas	57.008.875.206	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Recompra acciones propia emisión	-	-
Venta acciones propia emisión	-	-
Aumento de acciones por combinación de negocios Itaú-CorpBanca	340.358.194.234	
Total	**512.406.760.091**	**115.039.690.651**

[24] (*) Ver detalle de la operación en Nota 2, Sección 2.

i. Acciones suscritas y pagadas

Junio 2016
Al 30 de junio de 2016, el capital pagado del Banco está representado por 512.406.760.091 acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal, por un total de MM$1.862.826.

Con fecha 22 de marzo de 2016, se efectúa aumento de capital en Banco Itaú Chile por la suma de MM$392.813, mediante la suscripción de 710.477 acciones (equivalentes a 57.008.875.206 acciones del banco fusionado según el ratio de intercambio de la combinación de negocios) 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.

Año 2015
Al 31 de diciembre de 2015, el capital pagado del Banco está representado por 115.039.690.651 acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal, por un total de MM$781.559, es importante destacar que el número de acciones se encuentra re-expresado de acuerdo al ratio de intercambio de la combinación de negocios, y el valor en MM$ se encuentra re-expresado para reflejar el capital legal de la entidad adquiriente legal, según lo establecido por IFRS 3 para una combinación de negocios de tipo "Adquisición inversa".

ii. Compra y venta de acciones propia emisión

Al 31 de junio 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

- En Junta Ordinaria de Accionistas de Banco Itaú Chile celebrada el 11 de Marzo de 2016, acordó distribuir utilidades por MM$ 52.168 correspondiente al 50% de la utilidad del ejercicio 2015.

Año 2015

- En Junta Extraordinaria de accionistas de Banco Itaú Chile celebrada con fecha 11 de junio de 2015, acordó reducir el monto de las utilidades del ejercicio 2014 acordado repartir como dividendos en la Junta Ordinaria celebrada con fecha 12 de marzo de 2015, ascendente a $42.847 millones, al monto de $26.448 millones, correspondiente al 30,86% de las utilidades distribuibles al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2014.

- En Junta General Ordinaria de Accionistas de Banco Itaú Chile celebrada el día 12 de marzo de 2015, se aprobó repartir como dividendos el 50% de las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014 por MM$ 42.847.

La nómina de principales accionistas

La distribución de acciones durante el período terminado el 30 de junio 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	29,05000%	(**)
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	115.039.610.411	22,45000%	(*)
ITB HOLDING BRASIL PARTICIPACOES LTDA	57.008.875.206	11,13000%	(*)
BANCO DE CHILE POR CUENTA DE TERCEROS NO RESIDENTES	35.048.206.495	6,84000%	
BANCO SANTANDER POR CUENTA DE INV EXTRANJEROS	24.578.978.479	4,80000%	
COMPANIA INMOBILIARIA Y DE INVERSIONES SAGA SPA	20.918.245.555	4,08000%	(**)
BANCO ITAU CORPBANCA POR CTA DE INVERSIONISTAS EXTRANJEROS	17.064.350.875	3,33000%	
DEUTSCHE BANK TRUST COMPANY AMERICAS (ADRS)	14.029.250.000	2,74000%	
SIERRA NEVADA INVESTMENTS CHILE DOS LTDA	9.817.092.180	1,92000%	
MONEDA SA AFI PARA PIONERO FONDO DE INVERSION	6.627.908.000	1,29000%	
SANTANDER CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	4.981.485.307	0,97000%	
CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA SA	4.263.866.576	0,83000%	
BTG PACTUAL CHILE S A C DE B	3.720.157.608	0,73000%	
BCI C DE B S A	3.470.254.820	0,68000%	
CIA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS SA	3.385.042.102	0,66000%	
BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO BOLSA DE VALORES	2.952.955.120	0,58000%	
VALORES SECURITY S A C DE B	2.908.776.664	0,57000%	
COMPANIA DE SEGUROS CONFUTURO S.A.	2.654.626.747	0,52000%	
BANCHILE C DE B S A	2.586.271.959	0,50000%	
INMOB E INVERSIONES BOQUINENI LTDA	2.353.758.526	0,46000%	
CONSORCIO C DE B S A	2.269.471.585	0,44000%	
LARRAIN VIAL S A CORREDORA DE BOLSA	2.048.344.612	0,40000%	
INV LAS NIEVES S A	1.890.725.224	0,37000%	
CRN INMOBILIARIA LIMITADA	1.535.239.055	0,30000%	
CREDICORP CAPITAL SA CORREDORES DE BOLSA	1.266.838.417	0,25000%	
OTROS	21.150.575.659	4,13000%	
TOTAL	**512.406.760.091**	**100,00000%**	

(*) La participación del grupo controlador Itaú Unibanco Holding S.A. alcanza al 33,58%.
(**) La participación CorpGroup asciende a 33,13% e incluye 802.125.023 de acciones de Saga bajo custodia.

	Acciones Ordinarias Año 2015 (*)	
	N° Acciones	% participación
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	115.039.610.411	99,99993% (*)
BORIS BUVINIC G.	80.240	0,00007%
TOTAL	**115.039.690.651**	**100,00000%**

(*) EL número de acciones correspondientes al año 2015 (1.433.689 de Itaú Unibanco Holding y 1 de Boris Buvinic G.) se muestran re-expresados según el ratio de intercambio de la combinación de negocios que dio origen al Banco ITAU CORPBANCA, de acuerdo a la normativa internacional vigente.

b. Dividendos

La distribución de dividendos de la entidad se muestra a continuación:

Periodo	Resultado atribuible a propietarios del Banco	Destinado a reservas y utilidades retenidas	Destinado a dividendos	Porcentaje distribuido	N° de acciones	N° de acciones a re-expresasdo (*)	Divendo por acción (en pesos)
	MM$	MM$	MM$	%			
Año 2015 (Junta Accionistas Marzo 2016)	104.336	52.168	52.168	50%	1.433.690	115.039.690.651	36.387
Año 2014 (Junta Accionistas Junio 2015)	85.693	59.245	26.448	30.86%	1.433.690	115.039.690.651	18.448

(*) Corresponde al total de acciones de Banco Itaú Chile re-expresado de acuerdo al ratio de intercambio de la combinación de negocios que dio origen al banco ITAU CORPBANCA.

c. Utilidad Diluida y Utilidad Básica

La estructura del patrimonio de los estados financieros consolidados elaborados después de la adquisición inversa (desde el 01 de Abril de 2016), reflejará la estructura del patrimonio de la adquirente legal (adquirida a efectos contables), incluyendo las participaciones en el patrimonio emitidos por la adquirente legal para efectuar la combinación de negocios.

Para calcular el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador del cálculo de las ganancias por acción) durante el periodo en que haya ocurrido la adquisición inversa se realiza como se describe a continuación:

a. el número de acciones ordinarias en circulación desde el comienzo de ese periodo hasta la fecha de la adquisición (es decir desde 01 de enero al 31 de marzo de 2016) deberá calcularse sobre la base del promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación de la adquirida legal (adquirente a efectos contables, Banco Itaú) durante el periodo multiplicado por el ratio de intercambio establecido en el acuerdo de fusión; y

b. el número de acciones ordinarias en circulación desde la fecha de adquisición hasta el final de dicho periodo (es decir desde 01 de Abril al 30 de Junio de 2016) deberá ser el número real de acciones ordinarias que la adquirente legal (la adquirida a efectos contables, en este caso CorpBanca) haya tenido en circulación durante ese periodo.

La ganancia por acción básica para cada ejercicio comparativo previo a la fecha de la adquisición presentada en los estados consolidados posteriores a una adquisición inversa deberá calcularse dividiendo:

a. el resultado de la adquirida legal (Banco Itaú) atribuible a los accionistas ordinarios en cada uno de esos periodos por

b. el promedio ponderado histórico del número de acciones ordinarias en circulación de la adquirida legal multiplicado por el ratio de intercambio establecido en el acuerdo de adquisición.

Por lo anterior, para el cálculo de la utilidad básica y diluida, se re-expresaron los valores correspondientes al número de acciones de diciembre de 2015 y junio de 2015 de Banco Itaú Chile, de acuerdo al ratio de intercambio de la combinación de negocios.
En el período enero a junio de 2016 y 2015, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 30 de junio 2016		Al 31 de diciembre 2015		Al 30 de junio 2015	
	N° Acciones MM	Monto MM$	N° Acciones (*) MM	Monto MM$	N° Acciones (*) MM	Monto MM$
Utilidad diluida y utilidad básica						
Beneficio básico por acción						
Resultado neto del ejercicio	-	34.682	-	104.336	-	42.709
Número medio ponderado de acciones en circulación	342.228	-	115.040	-	115.040	-
Conversión asumida de deuda convertible	-	-	-	-	-	-
Número ajustado de acciones	342.228	-	115.040	-	115.040	-
Beneficio básico por acción (pesos chilenos)	-	**0,101**	-	**0,907**	-	**0,371**
Beneficio diluido por acción						
Resultado neto del ejercicio	-	34.682	-	104.336	-	42.709
Número medio ponderado de acciones en circulación	342.228		115.040	-	115.040	-
Efecto diluido de:						
Conversión asumida de deuda convertible	-	-	-	-	-	-
Conversión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-
Derechos de opciones	-	-	-	-	-	-
Número ajustado de acciones	342.228		115.040	-	115.040	-
Beneficio diluido por acción (pesos chilenos)		**0,101**	-	**0,907**	-	**0,371**

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.

e. Reservas

Los valores presentados en este rubro corresponden a los ajustes realizados producto de la combinación de negocios entre Banco Itaú Chile y CorpBanca, además de los ajustes retroactivos requerido por la normativa internacional (NIIF/NIC).

NOTA 14 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

Este rubro comprende los intereses devengados en el período por todos los activos financieros cuyo rendimiento implícito o explicito, se obtiene de aplicar el método del tipo de interés efectivo con independencia de que se valoren por su valor razonable, así como las rectificaciones de productos como consecuencia de coberturas contables, lo anterior forma parte de los ingresos y gastos por concepto de intereses y reajustes que se muestran en el Estado de Resultado del Período. Asimismo se informa sobre intereses y reajustes reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada, como también el monto de estos que no fueron reconocidos en el Estado de Resultado del Período por encontrarse suspendido ese reconocimiento sobre la base devengada.

a. Entre el 01 de enero al 30 de junio de 2016 y 2015 la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de							
	2016				2015			
	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Cartera Normal								
Contratos de retrocompra	2.102	1	-	**2.103**	137	-	-	**137**
Créditos otorgados a Bancos	3.395	-	-	**3.395**	410	-	-	**410**
Colocaciones comerciales	236.125	38.738	897	**275.760**	50.461	22.190	119	**72.770**
Colocaciones para vivienda	45.399	30.135	5	**75.539**	14.433	20.426	7	**34.866**
Colocaciones para consumo	83.828	9	461	**84.298**	24.569	31	412	**25.012**
Instrumentos de Inversión	24.160	6.557	-	**30.717**	2.525	4.250	-	**6.775**
Otros ingresos por intereses y reajustes	2.961	198	-	**3.159**	1.119	35	-	**1.154**
Resultado de coberturas contables	(2.674)	-	-	**(2.674)**	(4.535)	-	-	**(4.535)**
Total	**395.296**	**75.638**	**1.363**	**472.297**	**89.119**	**46.932**	**538**	**136.589**

	Por el periodo de 6 meses al 30 de junio de							
	2016				2015			
	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Cartera Normal								
Contratos de retrocompra	2.296	1	-	**2.297**	250	-	-	**250**
Créditos otorgados a Bancos	3.657	-	-	**3.657**	724	-	-	**724**
Colocaciones comerciales	288.427	51.151	970	**340.548**	97.555	22.360	196	**120.111**
Colocaciones para vivienda	60.553	40.804	7	**101.364**	28.444	20.290	12	**48.746**
Colocaciones para consumo	107.613	23	736	**108.372**	49.305	28	754	**50.087**
Instrumentos de Inversión	27.299	9.155	-	**36.454**	4.695	4.295	-	**8.990**
Otros ingresos por intereses y reajustes	4.840	207	-	**5.047**	1.832	214	-	**2.046**
Resultado de coberturas contables	- 3.664		-	**(3.664)**	(3.258)	-	-	**(3.258)**
		-	-			-	-	
Total	**491.021**	**101.341**	**1.713**	**594.075**	**179.547**	**47.187**	**962**	**227.696**

a.1) Entre el 01 de enero al 30 de junio de 2015 la composición de ingresos por intereses y reajustes en formato proforma es la siguiente:

Banco Itaú Chile	Por el trimestre terminado al 30 de junio de				Por el periodo de 6 meses al 30 de junio de			
	2015				2015			
	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Cartera Normal								
Contratos de retrocompra	137	-	-	**137**	250	-	-	**250**
Créditos otorgados a Bancos	410	-	-	**410**	724	-	-	**724**
Colocaciones comerciales	50.461	22.190	119	**72.770**	97.555	22.360	196	**120.111**
Colocaciones para vivienda	14.433	20.426	7	**34.866**	28.444	20.290	12	**48.746**
Colocaciones para consumo	24.569	31	412	**25.012**	49.305	28	754	**50.087**
Instrumentos de Inversión	2.525	4.250	-	**6.775**	4.695	4.295	-	**8.990**
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.119	35	-	**1.154**	1.832	214	-	**2.046**
Resultado de coberturas contables	(4.535)	-	-	**(4.535)**	(3.258)	-	-	**(3.258)**
Total	**89.119**	**46.932**	**538**	**136.589**	**179.547**	**47.187**	**962**	**227.696**

Banco CorpBanca	Por el trimestre terminado al 30 de junio de				Por el periodo de 6 meses al 30 de junio de			
	2015				2015			
	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Cartera Normal								
Contratos de retrocompra	2.239	4	-	**2.243**	9.048	4	-	**9.052**
Créditos otorgados a Bancos	2.174	-	-	**2.174**	5.347	-	-	**5.347**
Colocaciones comerciales	162.024	31.695	227	**193.946**	320.600	31.345	805	**352.750**
Colocaciones para vivienda	30.669	24.971	-	**55.640**	60.820	24.684	-	**85.504**
Colocaciones para consumo	63.530	92	186	**63.808**	128.516	89	353	**128.958**
Instrumentos de Inversión	20.972	7.491	-	**28.463**	27.306	7.557	-	**34.863**
Otros ingresos por intereses y reajustes	2.082	305	-	**2.387**	3.635	476	-	**4.111**
Resultado de coberturas contables	3.914	-	-	**3.914**	966	-	-	**966**
Total	**287.604**	**64.558**	**413**	**352.575**	**556.238**	**64.155**	**1.158**	**621.551**

Proforma Itau CorpBanca	Por el trimestre terminado al 30 de junio de				Por el periodo de 6 meses al 30 de junio de			
	2015				2015			
	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Cartera Normal								
Contratos de retrocompra	2.376	4	-	**2.380**	9.298	4	-	**9.302**
Créditos otorgados a Bancos	2.584	-	-	**2.584**	6.071	-	-	**6.071**
Colocaciones comerciales	212.485	53.885	346	**266.716**	418.155	53.705	1.001	**472.861**
Colocaciones para vivienda	45.102	45.397	7	**90.506**	89.264	44.974	12	**134.250**
Colocaciones para consumo	88.099	123	598	**88.820**	177.821	117	1.107	**179.045**
Instrumentos de Inversión	23.497	11.741	-	**35.238**	32.001	11.852	-	**43.853**
Otros ingresos por intereses y reajustes	3.201	340	-	**3.541**	5.467	690	-	**6.157**
Resultado de coberturas contables	(621)	-	-	**(621)**	(2.292)	-	-	**(2.292)**
Total	**376.723**	**111.490**	**951**	**489.164**	**735.785**	**111.342**	**2.120**	**849.247**

a.2) Entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2015 la composición de ingresos por intereses y reajustes en formato proforma es la siguiente:

Banco Itaú Chile	Por el trimestre terminado al 31 de diciembre de 2015				Por el periodo de 12 meses al 31 de diciembre de 2015			
	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Cartera Normal								
Contratos de retrocompra	338	-	-	**338**	916	-	-	**916**
Créditos otorgados a Bancos	415	-	-	**415**	1.459	-	-	**1.459**
Colocaciones comerciales	49.099	19.089	103	**68.291**	196.396	67.261	425	**264.082**
Colocaciones para vivienda	15.040	16.481	6	**31.527**	58.224	57.834	23	**116.081**
Colocaciones para consumo	23.860	141	327	**24.328**	97.194	195	1.468	**98.857**
Instrumentos de Inversión	2.707	2.375	-	**5.082**	9.576	11.305	-	**20.881**
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.306	1.216	-	**2.522**	4.557	1.488	-	**6.045**
Resultado de coberturas contables	(4.431)		-	**(4.431)**	(11.381)	-	-	**(11.381)**
Total	**88.334**	**39.302**	**436**	**128.072**	**356.941**	**138.083**	**1.916**	**496.940**

Banco CorpBanca	Por el trimestre terminado al 31 de diciembre de 2015				Por el periodo de 12 meses al 31 de diciembre de 2015			
	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Cartera Normal								
Contratos de retrocompra	2.232	-	-	**2.232**	13.985	4	-	**13.989**
Créditos otorgados a Bancos	2.236	-	-	**2.236**	10.009	-	-	**10.009**
Colocaciones comerciales	168.519	25.368	2.177	**196.064**	651.916	88.960	3.403	**744.279**
Colocaciones para vivienda	30.096	19.095	-	**49.191**	120.501	68.635	-	**189.136**
Colocaciones para consumo	62.447	57	179	**62.683**	253.138	221	719	**254.078**
Instrumentos de Inversión	18.198	5.735	-	**23.933**	59.497	17.989	-	**77.486**
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.852	226	-	**2.078**	7.737	1.057	-	**8.794**
Resultado de coberturas contables	433	-	-	**433**	1.709	-	-	**1.709**
Total	**286.013**	**50.481**	**2.356**	**338.850**	**1.118.492**	**176.866**	**4.122**	**1.299.480**

Proforma Itau CorpBanca	Por el trimestre terminado al 31 de diciembre de 2015				Por el periodo de 12 meses al 31 de diciembre de 2015			
	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Cartera Normal								
Contratos de retrocompra	2.570	-	-	**2.570**	14.901	4	-	**14.905**
Créditos otorgados a Bancos	2.651	-	-	**2.651**	11.468	-	-	**11.468**
Colocaciones comerciales	217.618	44.457	2.280	**264.355**	848.312	156.221	3.828	**1.008.361**
Colocaciones para vivienda	45.136	35.576	6	**80.718**	178.725	126.469	23	**305.217**
Colocaciones para consumo	86.307	198	506	**87.011**	350.332	416	2.187	**352.935**
Instrumentos de Inversión	20.905	8.110	-	**29.015**	69.073	29.294	-	**98.367**
Otros ingresos por intereses y reajustes	3.158	1.442	-	**4.600**	12.294	2.545	-	**14.839**
Resultado de coberturas contables	(3.998)	-	-	**(3.998)**	(9.672)	-	-	**(9.672)**
Total	**374.347**	**89.783**	**2.792**	**466.922**	**1.475.433**	**314.949**	**6.038**	**1.796.420**

b. Entre el 01 de enero al 30 de junio de 2016 y 2015, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de					
	2016			2015		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista	(30.535)	(83)	**(30.618)**	-	-	-
Contratos de retrocompra	(12.921)	-	**(12.921)**	(429)	-	**(429)**
Depósitos y captaciones a plazo	(126.637)	(15.261)	**(141.898)**	(30.333)	(13.756)	**(44.089)**
Obligaciones con bancos	(13.689)	-	**(13.689)**	(4.231)	-	**(4.231)**
Instrumentos de deuda emitidos	(45.647)	(30.477)	**(76.124)**	(10.574)	(15.581)	**(26.155)**
Otras obligaciones financieras	(101)	(86)	**(187)**	(58)	(86)	**(144)**
Otros gastos por intereses y reajustes	(394)	(899)	**(1.293)**	-	(782)	**(782)**
Resultado de cobertura contables	(498)	-	**(498)**	-	-	-
Totales gastos por intereses y reajustes	**(230.422)**	**(46.806)**	**(277.228)**	**(45.625)**	**(30.205)**	**(75.830)**

	Por el periodo de 6 meses al 30 de junio de					
	2016			2015		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista	(30.535)	(83)	**(30.618)**	-	-	-
Contratos de retrocompra	(13.156)	-	**(13.156)**	(784)	-	**(784)**
Depósitos y captaciones a plazo	(156.732)	(22.759)	**(179.491)**	(61.833)	(13.098)	**(74.931)**
Obligaciones con bancos	(20.275)	-	**(20.275)**	(7.852)	-	**(7.852)**
Instrumentos de deuda emitidos	(58.786)	(40.896)	**(99.682)**	(20.196)	(15.404)	**(35.600)**
Otras obligaciones financieras	(164)	(133)	**(297)**	(108)	(90)	**(198)**
Otros gastos por intereses y reajustes	(394)	(1.246)	**(1.640)**	-	(1.116)	- **1.116**
Resultado de cobertura contables	(498)	-	**(498)**	-	-	-
Totales gastos por intereses y reajustes	**(280.540)**	**(65.117)**	**(345.657)**	**(90.773)**	**(29.708)**	**(120.481)**

b.1) Entre el 01 de enero al 30 de junio de 2015, el detalle de los gastos por intereses y reajustes en formato proforma es el siguiente:

Banco Itaú Chile	**Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2015**			**Por el periodo de 6 meses al 30 de junio de 2015**		
	Intereses	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista		-		-	-	
Contratos de retrocompra	(429)	-	**(429)**	(784)		**(784)**
Depósitos y captaciones a plazo	(30.333)	(13.756)	**(44.089)**	(61.833)	(13.098)	**(74.931)**
Obligaciones con bancos	(4.231)		**(4.231)**	(7.852)		**(7.852)**
Instrumentos de deuda emitidos	(10.574)	(15.581)	**(26.155)**	(20.196)	(15.404)	**(35.600)**
Otras obligaciones financieras	(58)	- 86	**(144)**	(108)	(90)	**(198)**
Otros gastos por intereses y reajustes	-	- 782	**(782)**	-	(1.116)	**(1.116)**
Resultado de cobertura contables	-	-		-	-	
Totales gastos por intereses y reajustes	**(45.625)**	**(30.205)**	**(75.830)**	**(90.773)**	**(29.708)**	**(120.481)**

Banco CorpBanca	**Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2015**			**Por el periodo de 6 meses al 30 de junio de 2015**		
	Intereses	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista	(19.168)	(139)	**(19.307)**	(38.538)	(137)	**(38.675)**
Contratos de retrocompra	(9.663)	(1)	**(9.664)**	(21.881)	(5)	**(21.886)**
Depósitos y captaciones a plazo	(74.905)	(9.835)	**(84.740)**	(149.329)	(10.320)	**(159.649)**
Obligaciones con bancos	(5.076)	-	**(5.076)**	(11.161)	-	**(11.161)**
Instrumentos de deuda emitidos	(33.497)	(24.478)	**(57.975)**	(66.216)	(24.350)	**(90.566)**
Otras obligaciones financieras	(48)	(83)	**(131)**	(95)	(109)	**(204)**
Otros gastos por intereses y reajustes	(357)	(386)	**(743)**	(665)	(576)	**(1.241)**
Resultado de cobertura contables	(443)	-	**(443)**	1.529	-	**1.529**
Totales gastos por intereses y reajustes	**(143.157)**	**(34.922)**	**(178.079)**	**(286.356)**	**(35.497)**	**(321.853)**

Proforma Itaú CorpBanca	Por el trimestre terminado al 30 de junio de			Por el periodo de 6 meses al 30 de junio de		
	2015			2015		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista	(19.168)	(139)	**(19.307)**	(38.538)	(137)	**(38.675)**
Contratos de retrocompra	(10.092)	(1)	**(10.093)**	(22.665)	(5)	**(22.670)**
Depósitos y captaciones a plazo	(105.238)	(23.591)	**(128.829)**	(211.162)	(23.418)	**(234.580)**
Obligaciones con bancos	(9.307)	-	**(9.307)**	(19.013)	-	**(19.013)**
Instrumentos de deuda emitidos	(44.071)	(40.059)	**(84.130)**	(86.412)	(39.754)	**(126.166)**
Otras obligaciones financieras	(106)	(169)	**(275)**	(203)	(199)	**(402)**
Otros gastos por intereses y reajustes	(357)	(1.168)	**(1.525)**	(665)	(1.692)	**- 2.357**
Resultado de cobertura contables	(443)	-	**(443)**	1.529	-	1.529
Totales gastos por intereses y reajustes	**(188.782)**	**(65.127)**	**(253.909)**	**(377.129)**	**(65.205)**	**(442.334)**

b.2) Entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2015, el detalle de los gastos por intereses y reajustes en formato proforma es el siguiente:

Banco Itaú Chile	Por el trimestre terminado al 31 de diciembre de			Por el periodo de 12 meses al 31 de diciembre de		
	2015			2015		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	(478)	-	**(478)**	(1.772)		**(1.772)**
Depósitos y captaciones a plazo	(29.703)	(11.754)	**(41.457)**	(122.326)	(38.575)	**(160.901)**
Obligaciones con bancos	(4.938)		**(4.938)**	(16.790)		**(16.790)**
Instrumentos de deuda emitidos	(12.969)	(15.515)	**(28.484)**	(45.468)	(50.274)	**(95.742)**
Otras obligaciones financieras	(54)	- 99	**(153)**	(204)	(291)	**(495)**
Otros gastos por intereses y reajustes	-	- 1.002	**(1.002)**	-	(2.992)	**(2.992)**
Resultado de cobertura contables	-	-		-	-	
Totales gastos por intereses y reajustes	**(48.142)**	**(28.370)**	**(76.512)**	**(186.560)**	**(92.132)**	**(278.692)**

Banco CorpBanca	Por el trimestre terminado al 31 de diciembre de			Por el periodo de 12 meses al 31 de diciembre de		
	2015			2015		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista	(24.966)	(102)	**(25.068)**	(83.278)	(372)	**(83.650)**
Contratos de retrocompra	(7.485)	-	**(7.485)**	(36.468)	(16)	**(36.484)**
Depósitos y captaciones a plazo	(79.398)	(6.259)	**(85.657)**	(304.121)	(25.487)	**(329.608)**
Obligaciones con bancos	(5.221)	-	**(5.221)**	(22.027)	-	**(22.027)**
Instrumentos de deuda emitidos	(36.215)	(19.209)	**(55.424)**	(136.686)	(68.300)	**(204.986)**
Otras obligaciones financieras	(43)	(39)	**(82)**	(180)	(212)	**(392)**
Otros gastos por intereses y reajustes	(760)	(415)	**(1.175)**	(2.157)	(1.349)	**(3.506)**
Resultado de cobertura contables	(174)	-	**(174)**	1.752		**1.752**
Totales gastos por intereses y reajustes	**(154.262)**	**(26.024)**	**(180.286)**	**(583.165)**	**(95.736)**	**(678.901)**

Proforma Itau CorpBanca	Por el trimestre terminado al 31 de diciembre de			Por el periodo de 12 meses al 31 de diciembre de		
	2015			2015		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista	(24.966)	(102)	**(25.068)**	(83.278)	(372)	(83.650)
Contratos de retrocompra	(7.963)	-	**(7.963)**	(38.240)	(16)	**(38.256)**
Depósitos y captaciones a plazo	(109.101)	(18.013)	**(127.114)**	(426.447)	(64.062)	**(490.509)**
Obligaciones con bancos	(10.159)	-	**(10.159)**	(38.817)	-	**(38.817)**
Instrumentos de deuda emitidos	(49.184)	(34.724)	**(83.908)**	(182.154)	(118.574)	**(300.728)**
Otras obligaciones financieras	(97)	(138)	**(235)**	(384)	(503)	**(887)**
Otros gastos por intereses y reajustes	(760)	(1.417)	**(2.177)**	(2.157)	(4.341)	**- 6.498**
Resultado de cobertura contables	(174)	-	**(174)**	1.752	-	1.752
Totales gastos por intereses y reajustes	**(202.404)**	**(54.394)**	**(256.798)**	**(769.725)**	**(187.868)**	**(957.593)**

NOTA 15 - 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:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de		Por el periodo de 6 meses al 30 de junio de	
	2016	2015	2016	2015
	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos por Comisiones				
Comisiones por líneas de crédito y Sobregiro	2.245	367	2.595	840
Comisiones por avales y cartas de crédito	4.245	1.245	5.557	2.580
Comisiones por servicios de tarjetas	15.399	5.945	21.369	11.889
Comisiones por administración de cuentas	3.316	497	3.847	996
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	10.274	541	10.928	1.072
Comisiones por intermediación y manejo de valores	4.114	1.936	5.577	3.558
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	6.993	3.098	9.600	5.793
Remuneraciones por intermediación de seguros	5.465	1.514	7.124	2.817
Asesorías financieras	3.228	850	3.927	1.550
Otras remuneraciones por servicios prestados	4.522	1.055	5.853	3.391
Otras comisiones ganadas	1.335	1.615	2.380	5.826
Totales de Ingresos por Comisiones	**61.136**	**18.663**	**78.757**	**40.312**

a.1) El total de ingreso por comisiones al 30 de junio de 2015 en formato proforma es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Proforma
	MM$	MM$	MM$
Ingresos por Comisiones			
Comisiones por líneas de crédito y Sobregiro	367	2.349	2.716
Comisiones por avales y cartas de crédito	1.245	2.808	4.053
Comisiones por servicios de tarjetas	5.945	9.816	15.761
Comisiones por administración de cuentas	497	2.701	3.198
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	541	9.297	9.838
Comisiones por intermediación y manejo de valores	1.936	3.051	4.987
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	3.098	4.907	8.005
Remuneraciones por intermediación de seguros	1.514	4.787	6.301
Asesorías financieras	850	8.246	9.096
Otras remuneraciones por servicios prestados	1.055	3.755	4.810
Otras comisiones ganadas	1.615	445	2.060
Totales de Ingresos por Comisiones	**18.663**	**52.162**	**70.825**

	Por el periodo de 6 meses al 30 de junio de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Proforma
	MM$	MM$	MM$
Ingresos por Comisiones			
Comisiones por líneas de crédito y Sobregiro	840	4.267	5.107
Comisiones por avales y cartas de crédito	2.580	5.613	8.193
Comisiones por servicios de tarjetas	11.889	19.189	31.078
Comisiones por administración de cuentas	996	5.404	6.400
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	1.072	17.189	18.261
Comisiones por intermediación y manejo de valores	3.558	5.387	8.945
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	5.793	10.491	16.284
Remuneraciones por intermediación de seguros	2.817	8.731	11.548
Asesorías financieras	1.550	15.057	16.607
Otras remuneraciones por servicios prestados	3.391	7.747	11.138
Otras comisiones ganadas	5.826	873	6.699
Totales de Ingresos por Comisiones	**40.312**	**99.948**	**140.260**

a.2) El total de ingreso por comisiones al 31 de diciembre de 2015 en formato proforma es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 31 de diciembre de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Proforma
	MM$	MM$	MM$
Ingresos por Comisiones			
Comisiones por líneas de crédito y Sobregiro	350	3.552	3.902
Comisiones por avales y cartas de crédito	1.240	2.936	4.176
Comisiones por servicios de tarjetas	6.189	9.724	15.913
Comisiones por administración de cuentas	508	2.952	3.460
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	637	9.263	9.900
Comisiones por intermediación y manejo de valores	1.777	2.271	4.048
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	2.876	4.465	7.341
Remuneraciones por intermediación de seguros	1.725	4.411	6.136
Asesorías financieras	2.709	7.031	9.740
Otras remuneraciones por servicios prestados	1.300	6.626	7.926
Otras comisiones ganadas	1.284	486	1.770
Totales de Ingresos por Comisiones	**20.595**	**53.717**	**74.312**

	Por el periodo de 12 meses al 31 de diciembre de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Proforma
	MM$	MM$	MM$
Ingresos por Comisiones			
Comisiones por líneas de crédito y Sobregiro	1.537	10.962	12.499
Comisiones por avales y cartas de crédito	5.228	10.458	15.686
Comisiones por servicios de tarjetas	24.296	38.461	62.757
Comisiones por administración de cuentas	2.014	11.012	13.026
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	2.271	35.987	38.258
Comisiones por intermediación y manejo de valores	6.940	9.986	16.926
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	11.760	19.471	31.231
Remuneraciones por intermediación de seguros	6.230	17.788	24.018
Asesorías financieras	5.389	23.986	29.375
Otras remuneraciones por servicios prestados	6.532	20.473	27.005
Otras comisiones ganadas	9.178	1.817	10.995
Totales de Ingresos por Comisiones	**81.375**	**200.401**	**281.776**

b) Gastos por Comisiones:

Este rubro comprende los gastos por comisiones devengadas en el ejercicio por las operaciones, corresponde a los siguientes conceptos:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de		Por el periodo de 6 meses al 30 de junio de	
	2016	2015	2016	2015
	MM$	MM$	MM$	MM$
Gastos por Comisiones				
Remuneraciones por operación de tarjetas	(8.537)	(1.793)	(10.536)	(3.772)
Comisiones por operación de valores	(979)	-	(979)	-
Comisiones pagadas por via CCA	-	-		-
Comisiones pagadas operaciones comercio exterior	-	-		-
Comisiones pagadas por Corp puntos	-	-		-
Comisiones pagadas por beneficios Corp puntos	-	-		-
Comisiones pagadas por prestamos servicios a clientes	-	-		-
Comisiones Convenio descuento Planilla	-	-		-
Otras comisiones pagadas	(4.863)	(609)	(5.418)	(1.181)
Totales de Gastos por Comisiones	**(14.379)**	**(2.402)**	**(16.933)**	**(4.953)**

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el estado de resultados en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes".

b.1) El total de Gastos por comisiones al 30 de junio de 2015 en formato proforma es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2015		
	Itaú	**CorpBanca**	**Proforma**
	MM$	**MM$**	**MM$**
Gastos por Comisiones			
Remuneraciones por operación de tarjetas	(1.793)	(7.117)	(8.910)
Comisiones por operación de valores	-	(983)	(983)
Comisiones pagadas por via CCA	-	(1.322)	(1.322)
Comisiones pagadas operaciones comercio exterior	-	(114)	(114)
Comisiones pagadas por Corp puntos	-	(270)	(270)
Comisiones pagadas por beneficios Corp puntos	-	(247)	(247)
Comisiones pagadas por prestamos servicios a clientes	-	(909)	(909)
Comisiones Convenio descuento Planilla	-	122	122
Otras comisiones pagadas	(609)	(1.278)	(1.887)
Totales de Gastos por Comisiones	**(2.402)**	**(12.118)**	**(14.520)**

	Por el periodo de 6 meses al 30 de junio de 2015		
	Itaú	**CorpBanca**	**Proforma**
	MM$	**MM$**	**MM$**
Gastos por Comisiones			
Remuneraciones por operación de tarjetas	(3.772)	(12.280)	(16.052)
Comisiones por operación de valores	-	(1.916)	(1.916)
Comisiones pagadas por via CCA	-	(2.565)	(2.565)
Comisiones pagadas operaciones comercio exterior	-	(229)	(229)
Comisiones pagadas por Corp puntos	-	(538)	(538)
Comisiones pagadas por beneficios Corp puntos	-	(548)	(548)
Comisiones pagadas por prestamos servicios a clientes	-	(1.826)	(1.826)
Comisiones Convenio descuento Planilla	-	(1.280)	(1.280)
Otras comisiones pagadas	(1.181)	(2.143)	(3.324)
Totales de Gastos por Comisiones	**(4.953)**	**(23.325)**	**(28.278)**

b.2) El total de Gastos por comisiones al 31 de diciembre de 2015 en formato proforma es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 31 de diciembre de 2015		
	Itaú	**CorpBanca**	**Proforma**
	MM$	**MM$**	**MM$**
Gastos por Comisiones			
Remuneraciones por operación de tarjetas	(1.888)	(6.352)	(8.240)
Comisiones por operación de valores	-	(1.369)	(1.369)
Comisiones pagadas por via CCA	-	(1.603)	(1.603)
Comisiones pagadas operaciones comercio exterior	-	(627)	(627)
Comisiones pagadas por Corp puntos	-	(219)	(219)
Comisiones pagadas por beneficios Corp puntos	-	(479)	(479)
Comisiones pagadas por prestamos servicios a clientes	-	(964)	(964)
Comisiones Convenio descuento Planilla	-	(641)	(641)
Otras comisiones pagadas	(609)	65	(544)
Totales de Gastos por Comisiones	**(2.497)**	**(12.189)**	**(14.686)**

	Por el periodo de 12 meses al 31 de diciembre de 2015		
	Itaú	**CorpBanca**	**Proforma**
	MM$	**MM$**	**MM$**
Gastos por Comisiones			
Remuneraciones por operación de tarjetas	(8.021)	(24.727)	(32.748)
Comisiones por operación de valores	-	(4.554)	(4.554)
Comisiones pagadas por via CCA	-	(5.610)	(5.610)
Comisiones pagadas operaciones comercio exterior	-	(996)	(996)
Comisiones pagadas por Corp puntos	-	(969)	(969)
Comisiones pagadas por beneficios Corp puntos	-	(1.466)	(1.466)
Comisiones pagadas por prestamos servicios a clientes	-	(3.934)	(3.934)
Comisiones Convenio descuento Planilla	-	(2.517)	(2.517)
Otras comisiones pagadas	(2.266)	(2.781)	(5.047)
Totales de Gastos por Comisiones	**(10.287)**	**(47.554)**	**(57.841)**

NOTA 16 - 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:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de		Por el periodo de 6 meses al 30 de junio de	
	2016	2015	2016	2015
	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos financieros de negociación	12.972	349	13.236	450
Contratos de instrumentos de negociación derivados	20.345	6.536	27.163	(6.089)
Otros intrumentos a valor razonable con efecto en resultados	485	136	485	164
Instrumentos financieros disponibles para la venta	1.898	226	2.277	1.383
Otros	547	-	547	-
Totales	**36.247**	**7.247**	**43.708**	**(4.092)**

- El total del rubro al 30 de junio de 2015 en formato proforma es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Proforma
	MM$	MM$	MM$
Instrumentos financieros de negociación	349	4.620	4.969
Contratos de instrumentos de negociación derivados	6.536	52.184	58.720
Otros intrumentos a valor razonable con efecto en resultados	136	1.058	1.194
Instrumentos financieros disponibles para la venta	226	(4.807)	(4.581)
Utilidad por recompra depósito a plazo propia emisión	-	10	10
Pérdida por recompra depósito a plazo propia emisión	-	(30)	(30)
Otros	-	75	75
Totales	**7.247**	**53.110**	**60.357**

	Por el periodo de 6 meses al 30 de junio de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Proforma
	MM$	MM$	MM$
Instrumentos financieros de negociación	450	11.823	12.273
Contratos de instrumentos de negociación derivados	(6.089)	98.287	92.198
Otros intrumentos a valor razonable con efecto en resultados	164	1.276	1.440
Instrumentos financieros disponibles para la venta	1.383	9.235	10.618
Utilidad por recompra depósito a plazo propia emisión	-	15	15
Pérdida por recompra depósito a plazo propia emisión	-	(161)	(161)
Otros	-	163	163
Totales	**(4.092)**	**120.638**	**116.546**

- El total del rubro al 31 de diciembre de 2015 en formato proforma es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 31 de diciembre de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Proforma
	MM$	MM$	MM$
Instrumentos financieros de negociación	838	11.355	12.193
Contratos de instrumentos de negociación derivados	(1.607)	83.354	81.747
Otros intrumentos a valor razonable con efecto en resultados	14.911	1.281	16.192
Instrumentos financieros disponibles para la venta	(334)	(765)	(1.099)
Utilidad por recompra depósito a plazo propia emisión	-	37	37
Pérdida por recompra depósito a plazo propia emisión	-	(2)	(2)
Otros	-	319	319
Totales	**13.808**	**95.579**	**109.387**

	Por el periodo de 12 meses al 31 de diciembre de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Proforma
	MM$	MM$	MM$
Instrumentos financieros de negociación	1.762	19.354	21.116
Contratos de instrumentos de negociación derivados	(47.769)	286.168	238.399
Otros intrumentos a valor razonable con efecto en resultados	15.802	22.285	38.087
Instrumentos financieros disponibles para la venta	1.183	10.406	11.589
Utilidad por recompra depósito a plazo propia emisión	-	58	58
Pérdida por recompra depósito a plazo propia emisión	-	(172)	(172)
Otros	-	599	599
Totales	**(29.022)**	**338.698**	**309.676**

NOTA 17 - 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:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de		Por el periodo de 6 meses al 30 de junio de	
	2016	2015	2016	2015
	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras				
Resultado de cambio neto posición de cambios	(6.955)	4.773	(11.714)	23.883
Otros resultados de cambio	576	(450)	576	(450)
Subtotales	**(6.379)**	**4.323**	**(11.138)**	**23.433**
Resultado neto por reajustes por tipo de cambio				
Reajustes de créditos otorgados a clientes	(9)	-	(9)	-
Reajuste de instrumento de inversión	(208)	-	(208)	-
Resultado neto de derivados en cobertura contable	(10.054)	-	(10.054)	-
Subtotales	**(10.271)**	**-**	**(10.271)**	**-**
Totales	**(16.650)**	**4.323**	**(21.409)**	**23.433**

- El total del rubro al 30 de junio de 2015 en formato proforma es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Proforma
	MM$	MM$	MM$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras			
Resultado de cambio neto posición de cambios	4.773	(30.376)	(25.603)
Resultado por compras y ventas de divisas	-	445	445
Otros resultados de cambio	(450)	8.876	8.426
Subtotales	**4.323**	**(21.055)**	**(16.732)**
Resultado neto por reajustes por tipo de cambio			
Reajustes de créditos otorgados a clientes	-	23	23
Reajuste de instrumento de inversión	-	237	237
Reajustes de depósitos y captaciones	-	1	1
Reajustes de otros pasivos	-	5	5
Resultado neto de derivados en cobertura contable	-	(822)	(822)
Subtotales	**-**	**(556)**	**(556)**
Totales	**4.323**	**(21.611)**	**(17.288)**

	Por el periodo de 6 meses al 30 de junio de 2015		
	Itaú MM$	CorpBanca MM$	Proforma MM$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras			
Resultado de cambio neto posición de cambios	23.883	(51.632)	(27.749)
Resultado por compras y ventas de divisas	-	1.025	1.025
Otros resultados de cambio	(450)	8.955	8.505
Subtotales	**23.433**	**(41.652)**	**(18.219)**
Resultado neto por reajustes por tipo de cambio			
Reajustes de créditos otorgados a clientes	-	369	369
Reajuste de instrumento de inversión	-	554	554
Reajustes de depósitos y captaciones	-	1	1
Reajustes de otros pasivos	-	(1)	(1)
Resultado neto de derivados en cobertura contable	-	1.325	1.325
Subtotales	**-**	**2.248**	**2.248**
Totales	**23.433**	**(39.404)**	**(15.971)**

- El total del rubro al 31 de diciembre de 2015 en formato proforma es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 31 de diciembre de 2015		
	Itaú MM$	CorpBanca MM$	Proforma MM$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras			
Resultado de cambio neto posición de cambios	9.354	(30.196)	(20.842)
Resultado por compras y ventas de divisas	-	501	501
Otros resultados de cambio	239	1.593	1.832
Subtotales	**9.593**	**(28.102)**	**(18.509)**
Resultado neto por reajustes por tipo de cambio			
Reajustes de créditos otorgados a clientes	-	2	2
Reajuste de instrumento de inversión	-	75	75
Resultado neto de derivados en cobertura contable	-	(32.067)	(32.067)
Subtotales	**-**	**(31.990)**	**(31.990)**
Totales	**9.593**	**(60.092)**	**(50.499)**

	Por el periodo de 12 meses al 31 de diciembre de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Proforma
	MM$	MM$	MM$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras			
Resultado de cambio neto posición de cambios	75.873	(156.444)	(80.571)
Resultado por compras y ventas de divisas	-	1.835	1.835
Otros resultados de cambio	(1.412)	9.023	7.611
Subtotales	**74.461**	**(145.586)**	**(71.125)**
Resultado neto por reajustes por tipo de cambio			
Reajustes de créditos otorgados a clientes	-	488	488
Reajuste de instrumento de inversión	-	1.739	1.739
Reajustes de otros pasivos	-	(1)	(1)
Resultado neto de derivados en cobertura contable	-	(6.010)	(6.010)
		-	
Subtotales	**-**	**(3.784)**	**(3.784)**
Totales	**74.461**	**(149.370)**	**(74.909)**

NOTA 18 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

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

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2016							
		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones Adicionales	Ajuste Provision Mínima	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones								
- Provisiones individuales	(177)	(118.071)	-	-	(5.382)	-	-	(123.630)
- Provisiones grupales	-	(16.347)	(6.615)	(55.250)	(2.035)	-	-	(80.247)
Resultado por constitución de provisiones	(177)	(134.418)	(6.615)	(55.250)	(7.417)	-	-	**(203.877)**
Liberación de provisiones								
- Provisiones individuales	54	80.007	-	-	10.584	-	-	90.645
- Provisiones grupales	-	8.126	6.366	27.184	2.822	-	-	44.498
Resultado por liberación de provisiones	54	88.133	6.366	27.184	13.406	-	-	135.143
Recuperación de activos castigados	-	3.049	463	3.958	-	-	-	7.470
Diferencia en Cambio	(1)	17	-	(17)	50	-	-	49
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**(124)**	**(43.236)**	**214**	**(24.108)**	**5.989**	-	-	**(61.215)**

	Por el periodo de 6 meses terminado al 30 de junio de 2016							
		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones Adicionales	Ajuste Provision Mínima	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones								
- Provisiones individuales	(208)	(134.234)	-	-	(6.376)	-	-	(140.818)
- Provisiones grupales		(21.035)	(15.163)	(75.487)	(3.157)	-	-	(114.842)
Resultado por constitución de provisiones	(208)	(155.269)	(15.163)	(75.487)	(9.533)	-	-	**(255.660)**
Liberación de provisiones								
- Provisiones individuales	119	93.874	-	-	12.037	-	392	106.422
- Provisiones grupales	-	10.054	11.873	38.589	3.960	-	-	64.476
Resultado por liberación de provisiones	119	103.928	11.873	38.589	15.997	-	392	170.898
Recuperación de activos castigados	-	3.301	480	5.073	-	-	-	8.854
Diferencia en Cambio	(1)	17	-	(17)	50	-	-	49
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**(90)**	**(48.040)**	**(2.810)**	**(31.825)**	**6.464**	-	**392**	**(75.859)**

	Por el trimestre terminado al 31 de diciembre de 2015							
		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones Adicionales	Ajuste Provision Mínima	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones								
- Provisiones individuales	(42)	(23.617)	-	-	(897)	-	(392)	(24.948)
- Provisiones grupales	-	(5.035)	(2.514)	(20.467)	(1.151)	-	-	(29.167)
Resultado por constitución de provisiones	(42)	(28.652)	(2.514)	(20.467)	(2.048)	-	(392)	**(54.115)**
Liberación de provisiones								
- Provisiones individuales	107	21.218	-	-	2.162	-	-	23.487
- Provisiones grupales	-	3.507	2.308	12.895	1.609	-	-	20.319
Resultado por liberación de provisiones	107	24.725	2.308	12.895	3.771	-		43.806
Recuperación de activos castigados	-	618	126	1.506	-	-	-	2.250
Diferencia en Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**65**	**(3.309)**	**(80)**	**(6.066)**	**1.723**	-	**(392)**	**(8.059)**

	Por el periodo de 12 meses terminado al 31 de diciembre de 2015							
		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones Adicionales	Ajuste Provision Mínima	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones								
- Provisiones individuales	(255)	(79.183)	-	-	(6.385)	-	(392)	(86.215)
- Provisiones grupales	-	(20.630)	(10.287)	(85.127)	(5.551)	-	-	(121.595)
Resultado por constitución de provisiones	(255)	(99.813)	(10.287)	(85.127)	(11.936)	-	(392)	**(207.810)**
Liberación de provisiones								
- Provisiones individuales	238	67.690	-	-	9.354	-	-	77.282
- Provisiones grupales	-	12.556	7.938	52.712	5.424	-	-	78.630
Resultado por liberación de provisiones	238	80.246	7.938	52.712	14.778	-		155.912
Recuperación de activos castigados	-	1.871	616	5.818	-	-	-	8.305
Diferencia en Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**(17)**	**(17.696)**	**(1.733)**	**(26.597)**	**2.842**	-	**(392)**	**(43.593)**

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2015							
		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones Adicionales	Ajuste Provision Mínima	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones								
- Provisiones individuales	(57)	(17.145)	-	-	(1.357)	-	-	(18.559)
- Provisiones grupales	-	(5.903)	(2.374)	(21.988)	(1.903)	-	-	(32.168)
Resultado por constitución de provisiones	(57)	(23.048)	(2.374)	(21.988)	(3.260)	-	-	**(50.727)**
Liberación de provisiones								
- Provisiones individuales	78	12.765	-	-	2.260	-	-	15.103
- Provisiones grupales	-	3.049	1.771	14.125	1.556	-	-	20.501
Resultado por liberación de provisiones	78	15.814	1.771	14.125	3.816	-		35.604
Recuperación de activos castigados	-	373	213	1.569	-	-	-	2.155
Diferencia en Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**21**	**(6.861)**	**(390)**	**(6.294)**	**556**	-	-	**(12.968)**

	Por el periodo de 6 meses terminado al 30 de junio de 2015							
		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones Adicionales	Ajuste Provision Mínima	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones								
- Provisiones individuales	(105)	(37.739)	-	-	(4.072)	-	-	(41.916)
- Provisiones grupales	-	(10.452)	(4.780)	(43.451)	(2.985)	-	-	(61.668)
Resultado por constitución de provisiones	(105)	(48.191)	(4.780)	(43.451)	(7.057)	-	-	**(103.584)**
Liberación de provisiones								
- Provisiones individuales	130	32.018	-	-	4.831	-	-	36.979
- Provisiones grupales	-	5.926	3.550	26.945	2.610	-	-	39.031
Resultado por liberación de provisiones	130	37.944	3.550	26.945	7.441	-		76.010
Recuperación de activos castigados	-	940	411	2.812	-	-	-	4.163
Diferencia en Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**25**	**(9.307)**	**(819)**	**(13.694)**	**384**	-	-	**(23.411)**

(*) Estado Consolidado de Flujos de Efectivo, junio 2016 por MM$84.762 y junio 2015 por MM$27.574.

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.

Los valores en formato proforma para los periodos al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

Banco Itau Chile	**Por el trimestre terminado al 31 de diciembre de 2015**							
		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	**Colocaciones comerciales**	**Colocaciones para vivienda**	**Colocaciones de consumo**	**Créditos contingentes**	**Provisiones Adicionales**	**Ajuste Provision Mínima**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Constitución de provisiones								
- Provisiones individuales	(42)	(23.617)	-	-	(897)	-	(392)	(24.948)
- Provisiones grupales	-	(5.035)	(2.514)	(20.467)	(1.151)	-	-	(29.167)
Resultado por constitución de provisiones	(42)	(28.652)	(2.514)	(20.467)	(2.048)	-	(392)	**(54.115)**
Liberación de provisiones								
- Provisiones individuales	107	21.218	-	-	2.162	-	-	23.487
- Provisiones grupales	-	3.507	2.308	12.895	1.609	-	-	20.319
Resultado por liberación de provisiones	107	24.725	2.308	12.895	3.771	-	-	43.806
Recuperación de activos castigados	-	618	126	1.506	-	-	-	2.250
Diferencia en Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**65**	**(3.309)**	**(80)**	**(6.066)**	**1.723**	-	**(392)**	**(8.059)**

CorpBanca	Por el trimestre terminado al 31 de diciembre de 2015							
		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones Adicionales	Ajuste Provision Mínima	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones								
- Provisiones individuales	48	(61.479)	-	-	(3.643)	-	-	(65.074)
- Provisiones grupales	-	(15.193)	(2.392)	(31.903)	(793)	-	-	(50.281)
Resultado por constitución de provisiones	48	(76.672)	(2.392)	(31.903)	(4.436)	-	-	**(115.355)**
Liberación de provisiones								
- Provisiones individuales	19	43.183	-	-	1.583	-	-	44.785
- Provisiones grupales	-	4.155	1.328	16.274	(877)	4.000	-	24.880
Resultado por liberación de provisiones	19	47.338	1.328	16.274	706	4.000		69.665
Recuperación de activos castigados	-	945	503	3.198	-	-	-	4.646
Diferencia en Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**67**	**(28.389)**	**(561)**	**(12.431)**	**(3.730)**	**4.000**	-	**(41.044)**

Proforma	Por el trimestre terminado al 31 de diciembre de 2015							
		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones Adicionales	Ajuste Provision Mínima	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones								
- Provisiones individuales	6	(85.096)	-	-	(4.540)	-	(392)	(90.022)
- Provisiones grupales	-	(20.228)	(4.906)	(52.370)	(1.944)	-	-	(79.448)
Resultado por constitución de provisiones	6	(105.324)	(4.906)	(52.370)	(6.484)	-	(392)	**(169.470)**
Liberación de provisiones								
- Provisiones individuales	126	64.401	-	-	3.745	-	-	68.272
- Provisiones grupales	-	7.662	3.636	29.169	732	4.000	-	45.199
Resultado por liberación de provisiones	126	72.063	3.636	29.169	4.477	4.000		113.471
Recuperación de activos castigados	-	1.563	629	4.704	-	-	-	6.896
Diferencia en Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**132**	**(31.698)**	**(641)**	**(18.497)**	**(2.007)**	**4.000**	**(392)**	**(49.103)**

Banco Itau Chile

	Por el periodo de 12 meses terminado al 31 de diciembre de 2015							
		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones Adicionales	Ajuste Provision Mínima	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones								
- Provisiones individuales	(255)	(79.183)	-	-	(6.385)	-	(392)	(86.215)
- Provisiones grupales	-	(20.630)	(10.287)	(85.127)	(5.551)	-	-	(121.595)
Resultado por constitución de provisiones	(255)	(99.813)	(10.287)	(85.127)	(11.936)	-	(392)	**(207.810)**
Liberación de provisiones								
- Provisiones individuales	238	67.690	-	-	9.354	-	-	77.282
- Provisiones grupales	-	12.556	7.938	52.712	5.424	-	-	78.630
Resultado por liberación de provisiones	238	80.246	7.938	52.712	14.778	-		155.912
Recuperación de activos castigados	-	1.871	616	5.818	-	-	-	8.305
Diferencia en Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**(17)**	**(17.696)**	**(1.733)**	**(26.597)**	**2.842**	-	**(392)**	**(43.593)**

CorpBanca

	Por el periodo de 12 meses terminado al 31 de diciembre de 2015							
		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones Adicionales	Ajuste Provision Mínima	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	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)
Resultado 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
Resultado por liberación de provisiones	180	128.099	15.396	65.430	9.741	4.000		222.846
Recuperación de activos castigados	-	7.271	1.875	11.105	-	-	-	20.251
Diferencia en Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**59**	**(109.577)**	**2.252**	**(62.116)**	**(808)**	**4.000**	-	**(166.190)**

Proforma

	Por el periodo de 12 meses terminado al 31 de diciembre de 2015							
		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones Adicionales	Ajuste Provision Mínima	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones								
- Provisiones individuales	(376)	(282.665)	-	-	(15.505)	-	(392)	(298.938)
- Provisiones grupales	-	(62.095)	(25.306)	(223.778)	(6.980)	-	-	(318.159)
Resultado por constitución de provisiones	(376)	(344.760)	(25.306)	(223.778)	(22.485)	-	(392)	**(617.097)**
Liberación de provisiones								
- Provisiones individuales	418	183.388	-	-	17.659	-	-	201.465
- Provisiones grupales	-	24.957	23.334	118.142	6.860	4.000	-	177.293
Resultado por liberación de provisiones	418	208.345	23.334	118.142	24.519	4.000		378.758
Recuperación de activos castigados	-	9.142	2.491	16.923	-	-	-	28.556
Diferencia en Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**42**	**(127.273)**	**519**	**(88.713)**	**2.034**	**4.000**	**(392)**	**(209.783)**

Banco Itau Chile

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2015							
		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones Adicionales	Ajuste Provision Mínima	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones								
- Provisiones individuales	(57)	(17.145)	-	-	(1.357)	-	-	(18.559)
- Provisiones grupales	-	(5.903)	(2.374)	(21.988)	(1.903)	-	-	(32.168)
Resultado por constitución de provisiones	(57)	(23.048)	(2.374)	(21.988)	(3.260)	-	-	**(50.727)**
Liberación de provisiones								
- Provisiones individuales	78	12.765	-	-	2.260	-	-	15.103
- Provisiones grupales	-	3.049	1.771	14.125	1.556	-	-	20.501
Resultado por liberación de provisiones	78	15.814	1.771	14.125	3.816	-	-	35.604
Recuperación de activos castigados	-	373	213	1.569	-	-	-	2.155
Diferencia en Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**21**	**(6.861)**	**(390)**	**(6.294)**	**556**	-	-	**(12.968)**

CorpBanca	Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2015							
		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones Adicionales	Ajuste Provision Mínima	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones								
- Provisiones individuales	51	(54.325)	-	-	(1.380)	-	-	(55.654)
- Provisiones grupales	-	(9.049)	(2.743)	(38.950)	(197)	-	-	(50.939)
Resultado por constitución de provisiones	51	(63.374)	(2.743)	(38.950)	(1.577)	-	-	**(106.593)**
Liberación de provisiones								
- Provisiones individuales	103	31.609	-	-	3.174	-	-	34.886
- Provisiones grupales	-	3.920	970	17.257	(343)	-	-	21.804
Resultado por liberación de provisiones	103	35.529	970	17.257	2.831	-		56.690
Recuperación de activos castigados	-	2.763	459	2.746	-	-	-	5.968
Diferencia en Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**154**	**(25.082)**	**(1.314)**	**(18.947)**	**1.254**	-	-	**(43.935)**

Proforma	Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2015							
		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones Adicionales	Ajuste Provision Mínima	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones								
- Provisiones individuales	(6)	(71.470)	-	-	(2.737)	-	-	(74.213)
- Provisiones grupales	-	(14.952)	(5.117)	(60.938)	(2.100)	-	-	(83.107)
Resultado por constitución de provisiones	(6)	(86.422)	(5.117)	(60.938)	(4.837)	-	-	**(157.320)**
Liberación de provisiones								
- Provisiones individuales	181	44.374	-	-	5.434	-	-	49.989
- Provisiones grupales	-	6.969	2.741	31.382	1.213	-	-	42.305
Resultado por liberación de provisiones	181	51.343	2.741	31.382	6.647	-		92.294
Recuperación de activos castigados	-	3.136	672	4.315	-	-	-	8.123
Diferencia en Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**175**	**(31.943)**	**(1.704)**	**(25.241)**	**1.810**	-	-	**(56.903)**

Banco Itau Chile

	Por el periodo de 6 meses terminado al 30 de junio de 2015							
		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones Adicionales	Ajuste Provision Mínima	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones								
- Provisiones individuales	(105)	(37.739)	-	-	(4.072)	-	-	(41.916)
- Provisiones grupales	-	(10.452)	(4.780)	(43.451)	(2.985)	-	-	(61.668)
Resultado por constitución de provisiones	(105)	(48.191)	(4.780)	(43.451)	(7.057)	-	-	**(103.584)**
Liberación de provisiones								
- Provisiones individuales	130	32.018	-	-	4.831	-	-	36.979
- Provisiones grupales	-	5.926	3.550	26.945	2.610	-	-	39.031
Resultado por liberación de provisiones	130	37.944	3.550	26.945	7.441	-	-	76.010
Recuperación de activos castigados	-	940	411	2.812	-	-	-	4.163
Diferencia en Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**25**	**(9.307)**	**(819)**	**(13.694)**	**384**	-	-	**(23.411)**

CorpBanca

	Por el periodo de 6 meses terminado al 30 de junio de 2015							
		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones Adicionales	Ajuste Provision Mínima	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones								
- Provisiones individuales	(119)	(94.226)	-	-	(2.451)	-		(96.796)
- Provisiones grupales	-	(16.472)	(11.456)	(73.913)	(388)	-	-	(102.229)
Resultado por constitución de provisiones	(119)	(110.698)	(11.456)	(73.913)	(2.839)	-	-	**(199.025)**
Liberación de provisiones								
- Provisiones individuales	174	49.497	-	-	3.716	-	-	53.387
- Provisiones grupales	-	5.669	13.168	33.212	34	-	-	52.083
Resultado por liberación de provisiones	174	55.166	13.168	33.212	3.750	-		105.470
Recuperación de activos castigados	-	4.662	878	5.110	-	-	-	10.650
Diferencia en Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**55**	**(50.870)**	**2.590**	**(35.591)**	**911**	-	-	**(82.905)**

Proforma	Por el periodo de 6 meses terminado al 30 de junio de 2015							
		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones Adicionales	Ajuste Provision Mínima	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones								
- Provisiones individuales	(224)	(131.965)	-	-	(6.523)	-	-	(138.712)
- Provisiones grupales	-	(26.924)	(16.236)	(117.364)	(3.373)	-	-	(163.897)
Resultado por constitución de provisiones	(224)	(158.889)	(16.236)	(117.364)	(9.896)	-	-	**(302.609)**
Liberación de provisiones								
- Provisiones individuales	304	81.515	-	-	8.547	-	-	90.366
- Provisiones grupales	-	11.595	16.718	60.157	2.644	-	-	91.114
Resultado por liberación de provisiones	304	93.110	16.718	60.157	11.191	-		181.480
Recuperación de activos castigados	-	5.602	1.289	7.922	-	-	-	14.813
Diferencia en Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**80**	**(60.177)**	**1.771**	**(49.285)**	**1.295**	-	-	**(106.316)**

NOTA 19 - REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los períodos terminados el 30 de junio de 2016 y 2015, es la siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de		Por el periodo de 6 meses al 30 de junio de	
	2016	2015	2016	2015
	MM$	MM$	MM$	MM$
Remuneración del personal	(43.408)	(13.819)	(54.919)	(26.235)
Bonos o gratificaciones	(17.618)	(5.126)	(25.269)	(9.766)
Indemnización por años de servicio	(8.145)	(410)	(9.170)	(525)
Gastos de capacitación	(248)	(185)	(321)	(294)
Otros gastos del personal	(5.475)	(1.550)	(7.383)	(3.024)
Totales	**(74.894)**	**(21.090)**	**(97.062)**	**(39.844)**

El total del rubro al 30 de junio de 2015 en formato proforma es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Proforma
	MM$	MM$	MM$
Remuneración del personal	(13.819)	(32.930)	(46.749)
Bonos o gratificaciones	(5.126)	(13.996)	(19.122)
Indemnización por años de servicio	(410)	(965)	(1.375)
Gastos de capacitación	(185)	(145)	(330)
Seguro de Salud y vida	-	(431)	(431)
Otros gastos del personal	(1.550)	(2.428)	(3.978)
Totales	**(21.090)**	**(50.895)**	**(71.985)**

	Por el periodo de 6 meses al 30 de junio de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Proforma
	MM$	MM$	MM$
Remuneración del personal	(26.235)	(63.246)	(89.481)
Bonos o gratificaciones	(9.766)	(27.598)	(37.364)
Indemnización por años de servicio	(525)	(1.960)	(2.485)
Gastos de capacitación	(294)	(350)	(644)
Seguro de Salud y vida	-	(869)	(869)
Otros gastos del personal	(3.024)	(7.074)	(10.098)
Totales	**(39.844)**	**(101.097)**	**(140.941)**

El total del rubro al 31 de diciembre de 2015 en formato proforma es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 31 de diciembre de 2015		
	Itaú	**CorpBanca**	**Proforma**
	MM$	**MM$**	**MM$**
Remuneración del personal	(14.089)	(31.991)	(46.080)
Bonos o gratificaciones	(7.129)	(13.307)	(20.436)
Indemnización por años de servicio	(2.712)	(1.589)	(4.301)
Gastos de capacitación	(71)	23	(48)
Otros gastos del personal	(1.446)	(3.739)	(5.185)
Totales	**(25.447)**	**(50.603)**	**(76.050)**

	Por el periodo de 12 meses al 31 de diciembre de 2015		
	Itaú	**CorpBanca**	**Proforma**
	MM$	**MM$**	**MM$**
Remuneración del personal	(54.129)	(126.933)	(181.062)
Bonos o gratificaciones	(22.660)	(54.864)	(77.524)
Indemnización por años de servicio	(3.458)	(4.220)	(7.678)
Gastos de capacitación	(543)	(416)	(959)
Otros gastos del personal	(5.921)	(16.321)	(22.242)
Totales	**(86.711)**	**(202.754)**	**(289.465)**

NOTA 20 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la composición del rubro es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de		Por el periodo de 6 meses al 30 de junio de	
	2016	2015	2016	2015
	MM$	MM$	MM$	MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(6.242)	(1.380)	(7.616,0)	(2.699)
Arriendos de oficina	(8.456)	(1.742)	(10.300,0)	(3.491)
Arriendo de equipos	(922)	(123)	(929,0)	(249)
Primas de seguro	(4.764)	(357)	(5.335,0)	(683)
Materiales de oficina	(529)	(210)	(629,0)	(436)
Gastos de informática y comunicaciones	(5.513)	(3.511)	(10.253,0)	(6.767)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(2.033)	(248)	(2.416,0)	(479)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(624)	(219)	(811,0)	(439)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(899)	(338)	(1.266,0)	(632)
Gastos judiciales y notariales	(1.503)	(262)	(2.047,0)	(512)
Honorarios por informes técnicos	(2.757)	-	(2.757,0)	-
Honorarios por servicios profesionales	(553)	(143)	(626,0)	(290)
Honorarios por clasificación de títulos	(145)	(145)	(302,0)	(297)
Multas aplicadas por la SBIF	-	-	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	(676)	(4)	(678,0)	(4)
Otros gastos generales de administración	(7.231)	(3.607)	(13.682,0)	(13.458)
Subtotal	**(42.847)**	**(12.289)**	**(59.647)**	**(30.436)**
Servicios subcontratados	**(7.488)**	**(1.669)**	**(9.800)**	**(3.203)**
Procesamientos de datos	(4.005)	(909)	(4.858,0)	(1.688)
Venta de productos	(144)	-	(144,0)	-
Evaluación de créditos	(482)	-	(482,0)	-
Otros	(2.857)	(760)	(4.316,0)	(1.515)
Gastos del directorio	**(372)**	**(27)**	**(396)**	**(38)**
Remuneraciones del directorio	(372)	(27)	(396)	(38)
Otros gastos del directorio	-	-	-	-
Publicidad y propaganda	**(1.319)**	**(602)**	**(2.160)**	**(1.406)**
Impuestos, contribuciones, aportes	**(10.797)**	**(1.083)**	**(12.759)**	**(2.838)**
Contribuciones de bienes raíces	(140)	(107)	(140)	(127)
Patentes	(303)	(68)	(749)	(530)
Otros impuestos (*)	(8.801)	(334)	(9.720)	(1.026)
Aporte a la SBIF	(1.553)	(574)	(2.150)	(1.155)
Totales	**(62.823)**	**(15.670)**	**(84.762)**	**(37.921)**

(*) 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.

El total del rubro al 30 de junio de 2015 en formato proforma es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Proforma
	MM$	MM$	MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(1.380)	(3.485)	(4.865)
Arriendos de oficina	(1.742)	(5.464)	(7.206)
Arriendo de equipos	(123)	(1.047)	(1.170)
Primas de seguro	(357)	(4.414)	(4.771)
Materiales de oficina	(210)	(404)	(614)
Gastos de informática y comunicaciones	(3.511)	(2.925)	(6.436)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(248)	(1.495)	(1.743)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(219)	(401)	(620)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(338)	(617)	(955)
Gastos judiciales y notariales	(262)	(859)	(1.121)
Honorarios por informes técnicos	-	(7.690)	(7.690)
Honorarios por servicios profesionales	(143)	(374)	(517)
Honorarios por clasificación de títulos	(145)	(81)	(226)
Multas aplicadas por la SBIF	-	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	(4)	(32)	(36)
Administración integral cajeros automáticos	-	(543)	(543)
Administracion servicios externos temporales	-	(179)	(179)
Franqueos y gastos de correos	-	(120)	(120)
Eventos internos	-	(181)	(181)
Donaciones	-	(683)	(683)
Servicios contratados	-	(170)	(170)
Aportes varios	-	(111)	(111)
Servicios transferencia CCA	-	(106)	(106)
Millas TC	-	(493)	(493)
Administración Tarjetas de créditos	-	(254)	(254)
Programa puntos corpbanca	-	451	451
Otros gastos generales de administración	(3.607)	(1.621)	(5.228)
Subtotal	**(12.289)**	**(33.298)**	**(45.587)**
Servicios subcontratados	**(1.669)**	**(5.405)**	**(7.074)**
Procesamientos de datos	(909)	(3.320)	(4.229)
Venta de productos	-	(188)	(188)
Evaluación de créditos	-	(119)	(119)
Otros	(760)	(1.778)	(2.538)
Gastos del directorio	**(27)**	**(375)**	**(402)**
Remuneraciones del directorio	(27)	(375)	(402)
Otros gastos del directorio	-	-	-
Publicidad y propaganda	**(602)**	**(1.638)**	**(2.240)**
Impuestos, contribuciones, aportes	**(1.083)**	**(10.481)**	**(11.564)**
Contribuciones de bienes raíces	(107)	(109)	(216)
Patentes	(68)	(185)	(253)
Otros impuestos (*)	(334)	(8.817)	(9.151)
Aporte a la SBIF	(574)	(1.370)	(1.944)
Totales	**(15.670)**	**(51.197)**	**(66.867)**

	Por el periodo de 6 meses al 30 de junio de 2015		
	Itaú MM$	CorpBanca MM$	Proforma MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(2.699)	(6.213)	(8.912)
Arriendos de oficina	(3.491)	(10.689)	(14.180)
Arriendo de equipos	(249)	(1.945)	(2.194)
Primas de seguro	(683)	(8.783)	(9.466)
Materiales de oficina	(436)	(763)	(1.199)
Gastos de informática y comunicaciones	(6.767)	(5.723)	(12.490)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(479)	(2.896)	(3.375)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(439)	(884)	(1.323)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(632)	(1.358)	(1.990)
Gastos judiciales y notariales	(512)	(1.216)	(1.728)
Honorarios por informes técnicos	-	(15.077)	(15.077)
Honorarios por servicios profesionales	(290)	(738)	(1.028)
Honorarios por clasificación de títulos	(297)	(96)	(393)
Multas aplicadas por la SBIF	-	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	(4)	(65)	(69)
Administración integral cajeros automáticos	-	(1.111)	(1.111)
Administracion servicios externos temporales	-	(392)	(392)
Franqueos y gastos de correos	-	(239)	(239)
Eventos internos	-	(357)	(357)
Donaciones	-	(1.231)	(1.231)
Servicios contratados	-	(271)	(271)
Aportes varios	-	(220)	(220)
Servicios transferencia CCA	-	(203)	(203)
Millas TC	-	(1.596)	(1.596)
Administración Tarjetas de créditos	-	(753)	(753)
Programa puntos corpbanca	-	(248)	(248)
Otros gastos generales de administración	(13.458)	(4.338)	(17.796)
Subtotal	**(30.436)**	**(67.405)**	**(97.841)**
Servicios subcontratados	**(3.203)**	**(10.658)**	**(13.861)**
Procesamientos de datos	(1.688)	(6.629)	(8.317)
Venta de productos	-	(375)	(375)
Evaluación de créditos	-	(228)	(228)
Otros	(1.515)	(3.426)	(4.941)
Gastos del directorio	**(38)**	**(611)**	**(649)**
Remuneraciones del directorio	(38)	(611)	(649)
Otros gastos del directorio	-	-	-
Publicidad y propaganda	**(1.406)**	**(3.039)**	**(4.445)**
Impuestos, contribuciones, aportes	**(2.838)**	**(21.045)**	**(23.883)**
Contribuciones de bienes raíces	(127)	(197)	(324)
Patentes	(530)	(402)	(932)
Otros impuestos (*)	(1.026)	(17.704)	(18.730)
Aporte a la SBIF	(1.155)	(2.742)	(3.897)
Totales	**(37.921)**	**(102.758)**	**(140.679)**

El total del rubro al 31 de diciembre de 2015 en formato proforma es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 31 de diciembre de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Proforma
	MM$	MM$	MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(1.285)	(4.714)	(5.999)
Arriendos de oficina	(1.783)	(5.368)	(7.151)
Arriendo de equipos	(104)	(975)	(1.079)
Primas de seguro	(374)	(4.307)	(4.681)
Materiales de oficina	(61)	(382)	(443)
Gastos de informática y comunicaciones	(3.865)	(3.302)	(7.167)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(216)	(1.629)	(1.845)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(253)	(488)	(741)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(65)	(617)	(682)
Gastos judiciales y notariales	(1.027)	(672)	(1.699)
Honorarios por informes técnicos	-	(9.048)	(9.048)
Honorarios por servicios profesionales	(109)	(439)	(548)
Honorarios por clasificación de títulos	(127)	(5)	(132)
Multas aplicadas por la SBIF	-	(21.723)	(21.723)
Multas aplicadas por otros organismos	(2)	(69)	(71)
Administración integral cajeros automáticos	-	(713)	(713)
Administracion servicios externos temporales	-	(105)	(105)
Franqueos y gastos de correos	-	(114)	(114)
Eventos internos	-	(202)	(202)
Donaciones	-	(501)	(501)
Servicios contratados	-	(296)	(296)
Aportes varios	-	(112)	(112)
Servicios transferencia CCA	-	(118)	(118)
Millas TC	-	(725)	(725)
Administración Tarjetas de créditos	-	(446)	(446)
Otros gastos generales de administración	(3.075)	(1.976)	(5.051)
Subtotal	**(12.346)**	**(59.046)**	**(71.392)**
Servicios subcontratados	**(961)**	**(5.836)**	**(6.797)**
Procesamientos de datos	(618)	(3.420)	(4.038)
Venta de productos	-	(185)	(185)
Evaluación de créditos	-	(120)	(120)
Otros	(343)	(2.111)	(2.454)
Gastos del directorio	**(17)**	**(438)**	**(455)**
Remuneraciones del directorio	(17)	(438)	(455)
Publicidad y propaganda	**(1.348)**	**(2.040)**	**(3.388)**
Impuestos, contribuciones, aportes	**(985)**	**(11.250)**	**(12.235)**
Contribuciones de bienes raíces	(47)	(103)	(150)
Patentes	164,0	(181)	(17)
Otros impuestos (*)	(555)	(9.543)	(10.098)
Aporte a la SBIF	(547)	(1.423)	(1.970)
Totales	**(15.657)**	**(78.610)**	**(94.267)**

	Por el periodo de 12 meses al 31 de diciembre de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Proforma
	MM$	MM$	MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(5.209)	(14.382)	(19.591)
Arriendos de oficina	(6.987)	(21.238)	(28.225)
Arriendo de equipos	(461)	(3.943)	(4.404)
Primas de seguro	(1.373)	(17.143)	(18.516)
Materiales de oficina	(663)	(1.478)	(2.141)
Gastos de informática y comunicaciones	(14.354)	(12.059)	(26.413)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(935)	(6.064)	(6.999)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(916)	(1.810)	(2.726)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(973)	(2.573)	(3.546)
Gastos judiciales y notariales	(1.899)	(2.583)	(4.482)
Honorarios por informes técnicos	-	(30.908)	(30.908)
Honorarios por servicios profesionales	(434)	(1.616)	(2.050)
Honorarios por clasificación de títulos	(561)	(114)	(675)
Multas aplicadas por la SBIF	-	(21.790)	(21.790)
Multas aplicadas por otros organismos	(8)	(94)	(102)
Administración integral cajeros automáticos	-	(2.422)	(2.422)
Administracion servicios externos temporales	-	(678)	(678)
Franqueos y gastos de correos	-	(469)	(469)
Eventos internos	-	(747)	(747)
Donaciones	-	(3.369)	(3.369)
Servicios contratados	-	(729)	(729)
Aportes varios	-	(535)	(535)
Servicios transferencia CCA	-	(422)	(422)
Millas TC	-	(3.065)	(3.065)
Administración Tarjetas de créditos	-	(1.155)	(1.155)
Otros gastos generales de administración	(19.050)	(8.326)	(27.376)
Subtotal	**(53.823)**	**(159.712)**	**(213.535)**
Servicios subcontratados	**(5.332)**	**(21.913)**	**(27.245)**
Procesamientos de datos	(3.153)	(13.250)	(16.403)
Venta de productos	-	(718)	(718)
Evaluación de créditos	-	(482)	(482)
Otros	(2.179)	(7.463)	(9.642)
Gastos del directorio	**(72)**	**(1.493)**	**(1.565)**
Remuneraciones del directorio	(72)	(1.493)	(1.565)
Publicidad y propaganda	**(2.586)**	**(6.938)**	**(9.524)**
Impuestos, contribuciones, aportes	**(5.018)**	**(43.312)**	**(48.330)**
Contribuciones de bienes raíces	(228)	(391)	(619)
Patentes	(805)	(829)	(1.634)
Otros impuestos (*)	(1.720)	(36.501)	(38.221)
Aporte a la SBIF	(2.265)	(5.591)	(7.856)
Totales	**(66.831)**	**(233.368)**	**(300.199)**

NOTA 21 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante el período terminado el 30 de junio de 2016 y 2015, se detalla a continuación:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de		Por el periodo de 6 meses al 30 de junio de	
	2016	2015	2016	2015
	MM$	MM$	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones				
Depreciación del activo fijo	(4.172)	(1.077)	(5.316)	(2.182)
Amortizaciones de intangibles	(14.833)	(1.038)	(16.532)	(2.296)
Saldos	**(19.005)**	**(2.115)**	**(21.848)**	**(4.478)**

Los saldos proformas al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Proforma
	MM$	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones			
Depreciación del activo fijo	(1.077)	(2.910)	(3.987)
Amortizaciones de intangibles	(1.038)	(7.943)	(8.981)
Saldos	**(2.115)**	**(10.853)**	**(12.968)**

	Por el periodo de 6 meses al 30 de junio de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Proforma
	MM$	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones			
Depreciación del activo fijo	(2.182)	(5.744)	(7.926)
Amortizaciones de intangibles	(2.296)	(15.915)	(18.211)
Saldos	**(4.478)**	**(21.659)**	**(26.137)**

	Por el trimestre terminado al 31 de diciembre de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Proforma
	MM$	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones			
Depreciación del activo fijo	(1.149)	(2.964)	(4.113)
Amortizaciones de intangibles	(1.428)	(7.708)	(9.136)
Saldos	**(2.577)**	**(10.672)**	**(13.249)**

	Por el periodo de 12 meses al 31 de diciembre de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Proforma
	MM$	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones			
Depreciación del activo fijo	(4.452)	(11.667)	(16.119)
Amortizaciones de intangibles	(5.333)	(31.238)	(36.571)
Saldos	**(9.785)**	**(42.905)**	**(52.690)**

b) Deterioro:

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de		Por el periodo de 6 meses al 30 de junio de	
	2016	2015	2016	2015
	MM$	MM$	MM$	MM$
Deterioro en inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-	-	-
Subtotal activos financieros	-	-	-	-
Deterioro de activo fijo (1)	(34)	-	(34)	-
Deterioro de intangible	-	-	-	-
Subtotal activos no financieros	**(34)**		**(34)**	
Totales	**(34)**	-	**(34)**	-

(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 ITAU CORPBANCAy 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.

Los saldos proformas al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Proforma
	MM$	MM$	MM$
Deterioro en inversiones disponibles para la venta	-	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-	-
Subtotal activos financieros	-	-	-
Deterioro de activo fijo (1)	-	(23)	(23)
Deterioro de intangible	-	-	-
Subtotal activos no financieros	-	**(23)**	**(23)**
Totales	-	**(23)**	**(23)**

	Por el periodo de 6 meses al 30 de junio de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Proforma
	MM$	MM$	MM$
Deterioro en inversiones disponibles para la venta	-	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-	-
Subtotal activos financieros	-	-	-
Deterioro de activo fijo (1)	-	(34)	(34)
Deterioro de intangible	-	-	-
Subtotal activos no financieros	-	**(34)**	**(34)**
Totales	-	**(34)**	**(34)**

	Por el trimestre terminado al 31 de diciembre de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Proforma
	MM$	MM$	MM$
Deterioro en inversiones disponibles para la venta	-	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-	-
Subtotal activos financieros	-	-	-
Deterioro de activo fijo (1)	-	(114)	(114)
Deterioro de intangible	-	-	-
Subtotal activos no financieros	-	**(114)**	**(114)**
Totales	-	**(114)**	**(114)**

	Por el periodo de 12 meses al 31 de diciembre de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Proforma
	MM$	MM$	MM$
Deterioro en inversiones disponibles para la venta	-	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-	-
Subtotal activos financieros	-	-	-
Deterioro de activo fijo (1)	-	(332)	(332)
Deterioro de intangible	-	-	-
Subtotal activos no financieros	-	**(332)**	**(332)**
Totales	-	**(332)**	**(332)**

A) Activos Financieros

Banco ITAU CORPBANCAy 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 22 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la Institución directamente o a través de terceros.

El artículo 89 de la ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a la que habitualmente prevalecen en el mercado.

Cuando se trata de sociedades anónimas abiertas y sus Subsidiarias, son operaciones con partes relacionadas de una sociedad anónima abierta toda negociación, acto, contrato u operación en que deba intervenir la sociedad, se consideran como partes relacionadas a ellas, las entidades del grupo empresarial al que pertenece la sociedad; las personas jurídicas que, respecto de la sociedad, tengan la calidad de matriz, coligante, filial, coligada; quienes sean directores, gerentes, administradores, ejecutivos principales o liquidadores de la sociedad, por sí o en representación de personas distintas de la sociedad, y sus respectivos cónyuges o sus parientes hasta el segundo grado de consanguinidad, así como toda entidad controlada, directa o indirectamente, a través de cualquiera de ellos; y toda persona que por sí sola o con otros con quien tenga acuerdo de actuación conjunta, pueda designar al menos un miembro de la administración de la sociedad o controle un 10% o más de su capital, con derecho a voto, si se tratare de una sociedad por acciones; aquellas que establezcan los estatutos de la sociedad, o fundadamente identifique el comité de directores; y aquellas en las cuales haya realizado funciones de director, gerente, administrador, ejecutivo principal o liquidador de la sociedad, dentro de los últimos dieciocho meses. El artículo 147 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, dispone que una sociedad anónima abierta sólo podrá celebrar operaciones con partes relacionadas cuando tengan por objeto contribuir al interés social, se ajusten en precio, términos y condiciones a aquellas que prevalezcan en el mercado al tiempo de su aprobación y cumplan con los requisitos y el procedimiento que señala la misma norma. Por otra parte, el artículo 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerentes o apoderados generales del Banco.

a. Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 30 de junio de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

30 de Junio 2016	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	76.621	95.711	903
Colocaciones para vivienda	-	-	10.468
Colocaciones de consumo	-	-	3.428
Colocaciones Brutas	**76.621**	**95.711**	**14.799**
Provisión sobre colocaciones	(1.892)	(387)	(98)
Colocaciones netas	**74.729**	**95.324**	**14.701**
Créditos contingentes	22.752	1.493	15.353
Provisiones sobre créditos contingentes	(54)	(23)	(21)
Colocaciones contingentes netas	**22.698**	**1.470**	**15.332**

31 de diciembre 2015	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	40	-	831
Colocaciones para vivienda	-	-	5.209
Colocaciones de consumo	-	-	1.245
Colocaciones Brutas	**40**	-	**7.285**
Provisión sobre colocaciones	-	-	(11)
Colocaciones netas	**40**	-	**7.274**
Créditos contingentes	5	1.000	1.187
Provisiones sobre créditos contingentes	-	(1)	(1)
Colocaciones contingentes netas	**5**	**999**	**1.186**

30 de Junio 2015	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	43	-	762
Colocaciones para vivienda	-	-	5.221
Colocaciones de consumo	-	-	1.107
Colocaciones Brutas	**43**	-	**7.090**
Provisión sobre colocaciones	-	-	(8)
Colocaciones netas	**43**	-	**7.082**
Créditos contingentes	5	1.000	1.127
Provisiones sobre créditos contingentes	-	(1)	(1)
Colocaciones contingentes netas	**5**	**999**	**1.126**

Los valores proformas al 30 de junio 2015 y al 31 de diciembre de 2015, de los créditos otorgados a personas relacionadas son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2015:

Banco Itaú Chile al 31 de diciembre 2015	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	40	-	831
Colocaciones para vivienda	-	-	5.209
Colocaciones de consumo	-	-	1.245
Colocaciones Brutas	**40**	-	**7.285**
Provisión sobre colocaciones	-	-	(11)
Colocaciones netas	**40**	-	**7.274**
Créditos contingentes	5	1.000	1.187
Provisiones sobre créditos contingentes	-	(1)	(1)
Colocaciones contingentes netas	**5**	**999**	**1.186**

CorpBanca al 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**

Proforma al 31 de diciembre 2015	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	86.635	24.406	4.694
Colocaciones para vivienda	-	-	21.660
Colocaciones de consumo	-	-	3.607
Colocaciones Brutas	**86.635**	**24.406**	**29.961**
Provisión sobre colocaciones	(1.731)	(6)	(93)
Colocaciones netas	**84.904**	**24.400**	**29.868**
Créditos contingentes	29.007	1.679	4.098
Provisiones sobre créditos contingentes	(30)	(6)	(2)
Colocaciones contingentes netas	**28.977**	**1.673**	**4.096**

Al 30 de junio de 2015:

Banco Itaú Chile al 30 de Junio 2015	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	43	-	762
Colocaciones para vivienda	-	-	5.221
Colocaciones de consumo	-	-	1.107
Colocaciones Brutas	**43**	-	**7.090**
Provisión sobre colocaciones	-	-	(8)
Colocaciones netas	**43**	-	**7.082**
Créditos contingentes	5	1.000	1.127
Provisiones sobre créditos contingentes	-	(1)	(1)
Colocaciones contingentes netas	**5**	**999**	**1.126**

CorpBanca al 30 de Junio 2015	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	174.694	87.617	1.759
Colocaciones para vivienda	-	-	15.903
Colocaciones de consumo	-	-	2.806
Colocaciones Brutas	**174.694**	**87.617**	**20.468**
Provisión sobre colocaciones	(1.999)	(748)	(254)
Colocaciones netas	**172.695**	**86.869**	**20.214**
Créditos contingentes	100.077	1.380	3.787
Provisiones sobre créditos contingentes	(136)	(6)	(1)
Colocaciones contingentes netas	**99.941**	**1.374**	**3.786**

Proforma al 30 de Junio 2015	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	174.737	87.617	2.521
Colocaciones para vivienda	-	-	21.124
Colocaciones de consumo	-	-	3.913
Colocaciones Brutas	**174.737**	**87.617**	**27.558**
Provisión sobre colocaciones	(1.999)	(748)	(262)
Colocaciones netas	**172.738**	**86.869**	**27.296**
Créditos contingentes	100.082	2.380	4.914
Provisiones sobre créditos contingentes	(136)	(7)	(2)
Colocaciones contingentes netas	**99.946**	**2.373**	**4.912**

b. Otras operaciones con partes relacionadas

Por los períodos terminados el 30 de junio 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 30 de Junio de 2016

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MM$	MM$	MM$
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito			5.805
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes			1.916
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones			865
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas			1.515
Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Asesorías administrativas			1.177
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	11.096	-	536
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos			1.555
Promoservice S.A.	Servicio de Promoción			777
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito			479
Pulso Editorial S.A	Servicios de Publicación			442
Fundación de Inclusión Social Aprendamos	Donaciones			-
Corp Research S.A	Asesorias			-
Corp Group Holding Inversiones Limitada	Asesorias			197
Fundación Descúbreme	Donaciones			144
Grupo de Radios Dial S.A	Publicidad			53
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas			325
Hotel Corporation of Chile S.A	Alojamientos, eventos			24
Corp Imagen y diseños S.A	Otros Servicios	-	-	30
CAI Gestion Inmobiliaria S.A	Casas Comerciales (Grandes Tiendas)	-	-	20
Asesorias e Inversiones Rapelco Limitada S.A	Otros Servicios	-	-	24
Combanc S.A.	Servicios de transmisión de datos			17
Itaú Chile compañía de seguro	Seguros			1.246
Recuperadora de créditos S.A.	Servicio de Cobranza			357
Itaú Chile Inv. Serv. y Administración S.A.	Arriendo			281
Fundación Itaú	Donaciones			200

Al 31 de diciembre de 2015

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MM$	MM$	MM$
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito			5.572
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos			888
Combanc S.A.	Servicios de transmisión de datos			164
Itaú Chile compañía de seguro	Seguros			2.168
Recuperadora de créditos S.A.	Servicio de Cobranza			1.030
Itaú Chile Inv. Serv. y Administración S.A.	Arriendo			587
Fundación Itaú	Donaciones			336

Al 30 de junio 2015

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MM$	MM$	MM$
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito			3.357
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos			369
Combanc S.A.	Servicios de transmisión de datos			67
Itaú Chile compañía de seguro	Seguros			1.013
Recuperadora de créditos S.A.	Servicio de Cobranza			313
Itaú Chile Inv. Serv. y Administración S.A.	Arriendo			290
Fundación Itaú	Donaciones			228

Estas transacciones se efectuaron de acuerdo a las condiciones normales que imperaban en el mercado al momento de celebrarse los contratos.

Los valores en formato proforma al 31 de diciembre de 2015 y 30 de junio de 2015 son:

Banco Itaú Chile al 31 de diciembre de 2015

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MM$	MM$	MM$
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito			5.572
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos			888
Combanc S.A.	Servicios de transmisión de datos			164
Itaú Chile compañía de seguro	Seguros			2.168
Recuperadora de créditos S.A.	Servicio de Cobranza			1.030
Itaú Chile Inv. Serv. y Administración S.A.	Arriendo			587
Fundación Itaú	Donaciones			336

Banco Corpbanca al 31 de diciembre de 2015

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MM$	MM$	MM$
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito			5.469
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos			2.028
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	16.805	-	2.054
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

Proforma al 31 de diciembre de 2015

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MM$	MM$	MM$
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito			11.041
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos			2.916
Combanc S.A.	Servicios de transmisión de datos			164
Itaú Chile compañía de seguro	Seguros			2.168
Recuperadora de créditos S.A.	Servicio de Cobranza			1.030
Itaú Chile Inv. Serv. y Administración S.A.	Arriendo			587
Fundación Itaú	Donaciones			336
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	16.805	-	2.054
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

Banco Itaú Chile al 30 de junio de 2015

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MM$	MM$	MM$
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito			3.357
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos			369
Combanc S.A.	Servicios de transmisión de datos			67
Itaú Chile compañía de seguro	Seguros			1.013
Recuperadora de créditos S.A.	Servicio de Cobranza			313
Itaú Chile Inv. Serv. y Administración S.A.	Arriendo			290
Fundación Itaú	Donaciones			228

Banco Corpbanca al 30 de junio de 2015

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MM$	MM$	MM$
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito			2.570
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos			929
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes			2.022
Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Asesorías administrativas			1.127
Promoservice S.A.	Servicio de Promoción			1.016
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito			410
Corp Group Holding Inversiones Limitada	Asesorias			185
Corp Research S.A	Asesorias			210
Fundación Descúbreme	Donaciones			71
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones			1.075
Grupo de Radios Dial S.A	Publicidad			102
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas			79
Hotel Corporation of Chile S.A	Alojamientos, eventos			101
Pulso Editorial S.A	Servicios de Publicación			617
Corp Imagen y diseños S.A	Otros Servicios	-	-	46
CAI Gestion Inmobiliaria S.A	Casas Comerciales (Grandes Tiendas)	-	-	29
Asesorias e Inversiones Rapelco Limitada S.A	Otros Servicios	-	-	26
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	17.400	-	1.008

Proforma al 30 de junio de 2015

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MM$	MM$	MM$
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito			5.927
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos			1.298
Combanc S.A.	Servicios de transmisión de datos			67
Itaú Chile compañía de seguro	Seguros			1.013
Recuperadora de créditos S.A.	Servicio de Cobranza			313
Itaú Chile Inv. Serv. y Administración S.A.	Arriendo			290
Fundación Itaú	Donaciones			228
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes			2.022
Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Asesorías administrativas			1.127
Promoservice S.A.	Servicio de Promoción			1.016
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito			410
Corp Group Holding Inversiones Limitada	Asesorias			185
Corp Research S.A	Asesorias			210
Fundación Descúbreme	Donaciones			71
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones			1.075
Grupo de Radios Dial S.A	Publicidad			102
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas			79
Hotel Corporation of Chile S.A	Alojamientos, eventos			101
Pulso Editorial S.A	Servicios de Publicación			617
Corp Imagen y diseños S.A	Otros Servicios	-	-	46
CAI Gestion Inmobiliaria S.A	Casas Comerciales (Grandes Tiendas)	-	-	29
Asesorias e Inversiones Rapelco Limitada S.A	Otros Servicios	-	-	26
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	17.400	-	1.008

c. Donaciones

Al 30 de junio 2016

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	-	-	865
Fundación Descúbreme	Donaciones	-	-	144
Fundación Itaú	Donaciones	-	-	200

Al 31 de diciembre 2015

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
Fundación Itaú	Donaciones	-	-	336

Al 30 de junio 2015

Nombre o razón social	Descripción	cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
Fundación Itaú	Donaciones	-	-	228

Los valores en formato proforma al 31 de diciembre de 2015 y 30 de junio de 2015 son:

Banco Itaú Chile al 31 de diciembre de 2015

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
Fundación Itaú	Donaciones	-	-	336

Banco CorpBanca al 31 de diciembre de 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

Proforma al 31 de diciembre de 2015

Nombre o razón social	Descripción	cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
Fundación Itaú	Donaciones	-	-	336
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	-	-	3.550
Fundación Descúbreme	Donaciones	-	-	193
Fundación de Inclusión Social Aprendamos	Donaciones	-	-	5

Banco Itaú Chile al 30 de junio de 2015

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
Fundación Itaú	Donaciones	-	-	228

Banco CorpBanca al 30 de junio de 2015

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	-	-	1.075
Fundación Descúbreme	Donaciones	-	-	71

Proforma al 30 de junio de 2015

Nombre o razón social	Descripción	cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
Fundación Itaú	Donaciones	-	-	228
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	-	-	1.075
Fundación Descúbreme	Donaciones	-	-	71

NOTA 23 - ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

La confección de esta revelación se basa en la aplicación de los lineamientos normativos locales Capitulo 7-12 de la SBIF e internacionales NIFF 13, teniendo siempre en cuanta el cumplimiento de ambos. Aplica tanto para activos financieros como para activos no financieros medidos a valor razonable (recurrente y no recurrente).

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[25] o más ventajoso[26] 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. 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. 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.

[25] Mercado con el mayor volumen y nivel de actividad para el activo o pasivo.
[26] 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 junio 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.

		Al 30 de junio		Al 31 de diciembre	
		2016		2015	
	Nota	Valor libro	Valor razonable estimado	Valor libro	Valor razonable estimado
		MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS					
Efectivo y depósitos en bancos	**5**	1.854.662	1.854.662	477.809	477.809
Operaciones con liquidación en curso	**5**	495.915	495.915	62.095	62.086
Instrumentos para negociación		343.832	343.832	17.765	17.765
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		94.448	94.448	10.293	10.291
Contratos de derivados financieros		1.365.315	1.365.315	227.984	227.984
Adeudado por bancos	**6**	853.773	853.773	99.398	99.493
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	**7**	21.034.749	21.345.684	6.713.983	7.228.761
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		1.638.245	1.638.245	512.510	512.510
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		330.588	317.801	-	-
PASIVOS					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	**10**	5.054.222	5.054.222	981.349	981.998
Operaciones con liquidación en curso		421.293	421.293	26.377	26.298
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		332.494	332.494	43.727	46.933
Depósitos y otras captaciones a plazo		12.095.024	12.147.907	3.952.573	4.069.435
Contratos de derivados financieros		1.156.671	1.156.671	253.183	253.183
Obligaciones con bancos		2.259.906	2.212.071	658.600	660.721
Instrumentos de deuda emitidos	**11**	5.095.875	5.282.465	1.504.335	1.723.689
Otras obligaciones financieras		28.537	28.537	20.733	21.457

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 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
		MM$	MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	**5**	1.854.662	477.809
Operaciones con liquidación en curso	**5**	495.915	62.086
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		94.448	10.291
Adeudado por bancos	**6**	853.773	99.493
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	**7**	21.345.684	7.228.761
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		317.801	-
		24.962.283	**7.878.441**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	**10**	5.054.222	981.998
Operaciones con liquidación en curso		421.293	26.298
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		332.494	46.933
Depósitos y otras captaciones a plazo		12.147.907	4.069.435
Obligaciones con bancos		2.212.071	660.721
Instrumentos de deuda emitidos	**11**	5.282.465	1.723.689
Otras obligaciones financieras		28.537	21.457
		25.478.989	**7.530.531**

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

Al realizar la comparación en el valor de mercado de cierre de junio de 2016, respecto de diciembre de 2015, se debe considerar que al cierre de diciembre se valorizaron los instrumentos usando tasa libre de riesgo de liquidez y créditos

Instrumentos financieros al vencimiento

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando cotizaciones y transacciones observadas en el mercado principal de instrumentos idénticos, o en ausencia de estos, instrumentos similares. Para las estimaciones del valor razonable de instrumentos de deuda o valores representativos de deuda, se toman en cuenta variables e insumos adicionales, en la medida que apliquen, incluyendo estimación de tasas de prepago, y riesgo de crédito de los emisores.

Pasivos de mediano y largo plazo

El valor razonable de pasivos de mediano y largo plazo se determinó a través del descuento de los flujos de efectivo, utilizando una curva de costo de fondo, tasa de interés que refleja las condiciones actuales de mercado a los que se transan los instrumentos de deuda de la Entidad. Entre los pasivos de mediano y largo plazo se cuentan:

- Depósitos y otras captaciones a plazo
- Obligaciones con bancos
- Instrumentos de deuda emitidos

1.1.2 Medición de Valor Razonable de Activos y Pasivos para efectos de registro (recurrentes)

	Nota	Medición a valor razonable de instrumentos que se valorizan en forma recurrente	
		Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
		MM$	MM$
ACTIVOS			
Instrumentos para negociación	**6**	**343.832**	**17.765**
Del Estado y Banco Central de Chile		15.586	6.411
Otros instrumentos emitidos en el país		48.456	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros		227.248	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior		12.792	-
Inversiones en Fondos Mutuos		39.750	11.354
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	**11**	**1.638.245**	**512.510**
Del Estado y Banco Central de Chile		821.434	250.743
Otros instrumentos emitidos en el país		111.327	261.767
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros		481.633	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior		223.851	-
Contratos de derivados financieros		**1.365.315**	**227.984**
Forwards		361.551	35.873
Swaps		1.001.254	192.111
Opciones Call		911	-
Opciones Put		1.599	-
Otros		-	-
Total		**3.347.392**	**758.259**
PASIVOS			
Contratos de derivados financieros		**1.156.671**	**253.183**
Forwards		348.576	54.016
Swaps		805.070	199.167
Opciones Call		678	-
Opciones Put		2.076	-
Otros		271	-
Total		**1.156.671**	**253.183**

Instrumentos financieros

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando cotizaciones y transacciones observadas en el mercado principal de instrumentos idénticos, o en ausencia de estos, instrumentos similares. Para las estimaciones del valor razonable de instrumentos de deuda o valores representativos de deuda, se toman en cuenta variables e insumos adicionales, en la medida que apliquen, incluyendo estimación de tasas de prepago, y riesgo de crédito de los emisores. Estos instrumentos financieros se encuentran clasificados como:

- Instrumentos para negociación
- Instrumentos de inversión disponibles para la venta

Contratos de derivados financieros

El valor razonable estimado de los contratos de derivados se calcula utilizando los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros de características similares. La metodología por lo tanto reconoce el riesgo de crédito de cada contraparte. El ajuste se conoce de manera internacional como ajuste por riesgo de contraparte (Counterparty Value Ajustement CVA), y ajuste por riesgo acreedor (Debit Value Ajustment DVA)., siendo la suma de ambos efectos el riesgo de contraparte efectivo que debe tener el contrato derivado. Estos ajustes son reconocidos de forma periódica en los estados financieros y a junio del 2016, la cartera de contratos derivados tanto en Chile como en Colombia acumulan un efecto de MM$ (11.650), el detalle se muestra a continuación:

	Al 30 de junio de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	CVA MM$	DVA MM$	CVA MM$	DVA MM$
Derivados mantenidos para cobertura contable	**2**	-	-	-
Valor razonable	**1**	-	-	-
Forwards de monedas	-	-	-	-
Swaps de monedas	(2)	-	-	-
Swaps de tasas de interés	3	-	-	-
Flujo de efectivo	**1**	-	-	-
Forwards de monedas	0	-	-	-
Swaps de monedas	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	1	-	-	-
Inversión en el exterior	**0**	-	-	-
Forwards de monedas	0	-	-	-
Swaps de monedas	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-
Derivados mantenidos para negociación	**(11.652)**	**1**	**(97)**	-
Forwards de monedas	(1.547)	1	(477)	-
Swaps de tasas de interés	(7.026)	-	537	-
Swaps de monedas	(3.062)	-	(157)	-
Opciones call de monedas	(17)	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-
Total derivados financieros	**(11.650)**	**1**	**(97)**	-

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 ampliamente en la comunidad financiera.

  Ninguno de estos productos genera impactos significativos en el resultado del banco producto de una recalibración. El swap de TAB no tiene impactos significativos en la valorización ya 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 30 de junio 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	597	-	297	97	190	13
Basis TAB CLF	104	-	-	-	62	42
Total	**701**	-	**297**	**97**	**253**	**55**

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
Basis TAB CLP	48	-	-	-	46	2
Basis TAB CLF	5	-	-	-	5	-
Total	**53**	-	-	-	**51**	**2**

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	Curva de tasas a partir de modelación spread

			(brokers)	TAB-Cámara.
	Derivados Forwards Americanos	N/A	Bloomberg	Black and Scholes con inputs de opciones Europeas.

La siguiente tabla presenta la clasificación de los activos y pasivos, que se miden a valor razonable en una base recurrente, de acuerdo a la jerarquía de valor razonable que establece NIIF 13, para los cierres de junio de 2016 y diciembre de 2015.

			Medición a valor razonable de instrumentos que se valorizan en forma recurrente usando		
30 de junio de 2016	**Nota**	**Valor Razonable**	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**
		MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS					
Instrumentos para negociación	**6**	**343.832**	**334.721**	**9.111**	-
Del Estado y Banco Central de Chile		15.586	15.586	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		48.456	47.470	986	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros		227.248	227.248	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior		12.792	4.667	8.125	-
Inversiones en Fondos Mutuos		39.750	39.750	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	**11**	**1.638.245**	**1.366.740**	**271.505**	-
Del Estado y Banco Central de Chile		821.434	821.331	103	-
Otros instrumentos emitidos en el país		111.327	(2)	111.329	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros		481.633	481.633	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior		223.851	63.778	160.073	-
Contratos de derivados financieros		**1.365.315**	-	**1.316.979**	**48.336**
Forwards		361.551	-	361.473	78
Swaps		1.001.254	-	952.996	48.258
Opciones Call		911	-	911	-
Opciones Put		1.599	-	1.599	-
Otros		-	-	-	-
Total		**3.347.392**	**1.701.461**	**1.597.595**	**48.336**
PASIVOS					
Contratos de derivados financieros		**1.156.671**	-	**1.156.025**	**646**
Forwards		348.576	-	348.576	-
Swaps		805.070	-	804.424	646
Opciones Call		678	-	678	-
Opciones Put		2.076	-	2.076	-
Otros		271	-	271	-
Total		**1.156.671**	-	**1.156.025**	**646**

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**	**17.765**	**17.765**	-	-
Del Estado y Banco Central de Chile		6.411	6.411	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		-	-	-	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros		-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior		-	-	-	-
Inversiones en Fondos Mutuos		11.354	11.354	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	**11**	**512.510**	**512.510**	-	-
Del Estado y Banco Central de Chile		250.743	250.743	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		261.767	261.767	-	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros		-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior		-	-	-	-
Contratos de derivados financieros		**227.984**	-	**227.230**	**754**
Forwards		35.873	-	35.873	-
Swaps		192.111	-	191.357	754
Opciones Call		-	-	-	-
Opciones Put		-	-	-	-
Otros		-	-	-	-
Total		**758.259**	**530.275**	**227.230**	**754**
PASIVOS					
Contratos de derivados financieros		**253.183**	-	**253.183**	-
Forwards		54.016	-	54.016	-
Swaps		199.167	-	199.167	-
Opciones Call		-	-	-	-
Opciones Put		-	-	-	-
Otros		-	-	-	-
Total		**253.183**	-	**253.183**	-

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 que se valorizan en forma recurrente		
30 de junio de 2016	**Nota**	**Valor Razonable**	**Nivel 1 a 2**	**Nivel 2 a 1**
ACTIVOS				
Instrumentos para negociación		343.832	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		1.638.245	-	-
Contratos de derivados financieros		1.365.315	-	-
Total		**3.347.392**	-	-
PASIVOS				
Contratos de derivados financieros		1.156.671	-	-
Total		**1.156.671**	-	-

		Medición a valor razonable de instrumentos que se valorizan en forma recurrente		
31 de diciembre de 2015	**Nota**	**Valor Razonable**	**Nivel 1 a 2**	**Nivel 2 a 1**
ACTIVOS				
Instrumentos para negociación		17.765	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		512.510	-	-
Contratos de derivados financieros		227.984	-	-
Total		**758.259**	-	-
PASIVOS				
Contratos de derivados financieros		253.183	-	-
Total		**253.183**	-	-

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 junio de 2016 y diciembre de 2015.

Conciliación Nivel 3 30 de junio 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	754	4.198	-	43.384	-	48.336
Forwards	-	189	-	(111)	-	78
Swaps	754	4.009	-	43.495	-	48.258
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Total	**754**	**4.198**	-	**43.384**	-	**48.336**
PASIVOS						
Contratos de derivados financieros	-	909	-	(263)	-	646
Forwards	-	96	-	(96)	-	-
Swaps	-	813	-	(167)	-	646
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Total	-	**909**	-	**(263)**	-	**646**

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	173	581	-	-	-	754
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	173	581	-	-	-	754
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Total	**173**	**581**	-	-	-	**754**
PASIVOS						
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-

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 junio 2016 y diciembre de 2015.

		Medición a valor razonable de partidas que NO se valorizan en forma recurrente			
Al 30 de junio de 2016	**Nota**	**Valor razonable estimado**	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**
		MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS					
Efectivo y depósitos en bancos	**5**	1.854.662	1.854.662	-	-
Operaciones con liquidación en curso	**5**	495.915	495.915	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		94.448	94.448	-	-
Adeudado por bancos	**6**	853.773	853.773	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	**7**	21.345.684	-	-	21.345.684
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		317.801	-	317.801	-
		24.962.283	**3.298.798**	**317.801**	**21.345.684**
PASIVOS					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	**10**	5.054.222	5.054.222	-	-
Operaciones con liquidación en curso		421.293	421.293	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		332.494	332.494	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo		12.147.907	-	12.147.907	-
Obligaciones con bancos		2.212.071	2.212.071	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	**11**	5.282.465	-	5.282.465	-
Otras obligaciones financieras		28.537	28.537	-	-
		25.478.989	**8.048.617**	**17.430.372**	-

		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**	477.809	477.809	-	-
Operaciones con liquidación en curso	**5**	62.086	62.086	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		10.291	10.291	-	-
Adeudado por bancos	**6**	99.493	99.493	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	**7**	7.228.761	-	-	7.228.761
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-	-	-
		7.878.441	**649.679**	-	**7.228.761**
PASIVOS					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	**10**	981.998	981.998	-	-
Operaciones con liquidación en curso		26.298	26.298	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		46.933	46.933	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo		4.069.435	-	4.069.435	-
Obligaciones con bancos		660.721	660.721	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	**11**	1.723.689	-	1.723.689	-
Otras obligaciones financieras		21.457	21.457	-	-
		7.530.531	**1.737.408**	**5.793.123**	-

NOTA 24 - 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.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Banco, fijar límites y controles adecuados, monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Las políticas y estructuras de administración de riesgo se revisan periódicamente con el fin de que reflejen los cambios en las actividades de nuestra Institución. El Banco a través de sus normas y procedimientos, pretende desarrollar un ambiente de control apropiado, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y responsabilidades.

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 ITAU 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 Auditoría

Tendrá por finalidad vigilar la eficiencia de los sistemas de control interno del Banco y el cumplimiento de sus reglamentos y demás normativa interna. Además, deberá encargarse de supervisar los distintos aspectos que involucran la mantención, aplicación y funcionamiento de los controles internos del Banco, así como de vigilar atentamente el cumplimiento de las normas y procedimientos que rigen su práctica, como también debe tener una clara comprensión de los riesgos que pueden significar para la institución los negocios que realice.

La vinculación con el Directorio se dará a través de la participación en este comité de al menos dos de sus miembros nombrados por el propio Directorio. Esos miembros deberán dar cuenta a éste de las situaciones y hechos conocidos por el Comité, comprometiendo así la responsabilidad de los Directores del banco, tanto en políticas de autocontrol que se establezcan y practiquen por la entidad, como en la observancia de la normativa legal y reglamentaria a que está sujeta.

El Comité de Auditoría debe reforzar y respaldar tanto la función de la Contraloría del Banco, como su independencia de la administración, y servir a su vez de vínculo y coordinador de las tareas entre la auditoría interna y los auditores externos, ejerciendo también de nexo entre éstos y el Directorio del Banco.

Comité de Directores

El Comité tendrá por finalidad fortalecer la autorregulación del Banco y demás entidades que se encuentren en el ámbito de su competencia, haciendo así más eficiente el desempeño del Directorio al incorporar una mayor fiscalización en las actividades que realiza la administración.

Asimismo, le corresponderá adoptar los acuerdos necesarios en protección de los accionistas, especialmente los minoritarios, debiendo examinar los sistemas de compensaciones de los ejecutivos y aprobar las transacciones relacionadas.

En su rol de fiscalizador de la actividad societaria, el Comité deberá informar al mercado en caso de infracciones o eventos corporativos mayores, así como transacciones que la sociedad realice con partes relacionadas al accionista controlador o tomas de control en cualquiera de sus formas.

Comité de Gobierno Corporativo

Para efectos de este Comité, y conscientes de lo difícil que es reunir en una definición todos los aspectos de un buen gobierno corporativo, se considerará el gobierno corporativo como el conjunto de instancias y prácticas institucionales que influyen en el proceso de toma de decisiones de una empresa, contribuyendo a la creación sustentable de valor en un marco de transparencia, adecuada gestión, control de los riesgos y responsabilidad empresarial frente al mercado.

Entonces, un adecuado Gobierno corporativo bancario debe alinear incentivos en la organización y promover el respecto a los derechos de los accionistas y grupos de interés que participan directa o indirectamente.

El Comité de Gobiernos Corporativos, es un órgano consultivo del Directorio y tendrá por finalidad velar por la existencia y desarrollo en el Banco de las mejores prácticas de gobierno corporativo para entidades financieras. Con tal fin, evaluará las prácticas y políticas en ejecución, propondrá y hará las recomendaciones al directorio de las mejoras, reformas o adecuaciones que estime convenientes y velará por la debida implementación y aplicación de las prácticas y políticas de gobierno corporativo que defina el directorio del Banco.

Comités Superior de Créditos

El Comité tiene como objetivo aprobar las operaciones y materias sometidas a su conocimiento bajo los límites y procedimientos definidos, asegurando la aplicación y cumplimiento de las políticas de riesgo de crédito definidas por el Banco y bajo estricta sujeción a la normativa vigente.

Comité de Activos y Pasivos

El Assets And Liabilities Committee (en adelante también indistintamente "ALCO") o comité de activos y pasivos (CAPA) según su traducción al español, es, después del Directorio y sus comités especializados, el órgano de mayor jerarquía institucional en la Administración de las políticas financieras de la institución.

El Comité tendrá como finalidad principal dar cumplimiento a las directrices financieras establecidas por el Directorio. En este sentido, debe aprobar y hacer seguimiento a las estrategias financieras 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,
Considerará las distintas alternativas disponibles para tomar las decisiones que permitan asegurar la más alta y sostenible rentabilidad compatible con un nivel de riesgo financiero coherente a la naturaleza del negocio, a las normas vigentes y los estándares institucionales.

Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo y Cohecho

El Comité tendrá por finalidad principal la de planificar y coordinar las actividades de cumplimiento de las políticas y procedimientos de prevención del lavado de activos, financiamiento del terrorismo y cohecho, tomar conocimiento de la labor desarrollada por el Gerente División Cumplimiento, quien además ha sido designado como encargado de prevención en conformidad a la Ley 20.393, así como también adoptar los acuerdos tendientes a obtener mejoras a las medidas de prevención y control que éste proponga.

Comité de Riesgo Operacional

Tiene por objetivo evaluar el estado de los procesos críticos que están directamente relacionados con el Riesgo Operacional y Controles Internos del Banco, de acuerdo a la normativa vigente de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), con el fin de mejorar las debilidades que el Banco pueda presentar y asegurar la debida implementación de los cambios regulatorios. Se pretende lograr que los procesos críticos se encuentren bajo un ambiente de control interno que nos permita funcionar con estabilidad y consistencia, logrando asimismo alcanzar objetivos de confidencialidad, integridad y disponibilidad de los recursos de información.

Comité de Cumplimiento

Este Comité tiene como finalidad principal definir, promover y velar por un comportamiento con altos estándares de excelencia profesional y personal de parte de todos los colaboradores de ITAU CORPBANCA, el que en todo momento se ha de guiar por los principios y valores corporativos que dan cuenta de su espíritu, filosofía y buenas prácticas en los negocios. Del mismo modo, velar por la aplicación del Modelo de Cumplimiento Normativo, en el marco de las definiciones establecidas por este Comité, y tomar conocimiento de la labor desarrollada por el Gerente División Cumplimiento en estas materias, como también adoptar los acuerdos tendientes a obtener mejoras a las medidas de control que éste proponga.

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 es continuar avanzando para ser el mejor Banco y contar con un capital humano de primer nivel. Todos los colaboradores y Directores 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:

El riesgo de crédito es el riesgo de potencial pérdida que enfrenta, si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales al Banco.

La Gerencia Corporativa de Riesgos es el área que tiene la responsabilidad de identificar, analizar y monitorear los riesgos en el Banco**.**

2.1 Información Cuantitativa y Cualitativa acerca del Riesgo de Crédito

Para ITAU 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 filosofía de riesgo del Banco establece que las áreas de riesgo de créditos son la segunda línea de defensa que tiene el Banco en el desarrollo de su actividad, siendo la primera línea de defensa las áreas de negocio y la tercera el área de Auditoría Interna.

Las Gerencias de Crédito cuentan con total autonomía frente a las áreas de negocio, sus tamaños y organización están acorde a las exigencias que demandan el tamaño del portafolio, así como la complejidad de las operaciones.

Para la gestión, administración y seguimiento del riesgo de crédito, cada Gerencia de Riesgo de Crédito utiliza herramientas y metodologías que están acorde a los segmentos que ellas abordan. Éstas permiten ejercer un control apropiado del riesgo, acorde con el tamaño y complejidad de las operaciones que desarrolla el Banco..

La administración del Riesgo de Crédito 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.
- Diseminación de la cultura de riesgo al interior del Banco con programas de Capacitación interna y externa, para áreas Comerciales y de Riesgo.

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 en 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. Como parte de las políticas se define que todos los clientes deberán ser analizados al menos 1 vez al año, cuando se renueve la línea (situación que ocurra primero), o por activación de alguna alerta.

La herramienta que utiliza el Banco para la administración del riesgo, divide su cartera en:

Cartera con riesgo Normal
Cartera Subestándar
Cartera en Incumplimiento

Cartera con riesgo Normal

- Comprende a aquellos deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos normalmente y no se prevé, de acuerdo a la evaluación de su situación económica-financiera, que esta condición cambie.

- Para su evaluación, se utiliza como base para el análisis un modelo de parametría general con 3 factores cualitativos de industria, accionistas y acceso al crédito y 3 parámetros cuantitativos de rating financiero, los que se van ponderando de acuerdo al tamaño de facturación de la compañía.

Cartera Subestándar

Incluye a los deudores con dificultades financieras que afectan significativamente su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total del capital e intereses en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo. Entre otros forman parte de esta cartera aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades iguales ó superiores a 30 días y menores a 90 días, atribuibles al desempeño de la empresa.

Para su evaluación, se utiliza como base para el análisis un modelo de parametría de mora que recoge comportamiento de pago, considerando además el efecto de tener resultados deficitarios

Cartera en Incumplimiento

Esta cartera se compone de deudores administrados por el Área de Normalización y que provienen de clientes con clasificación individual en incumplimiento y todos los clientes que presenten alguna operación vencida originadas por problemas en su capacidad de pago, independiente de su rating.

Mensualmente el Área de Control y Clasificación de Activos revisa que esta disposición se cumpla.

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.

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:

	Cartera Normal							Cartera Subestandar					Cartera Incumplimiento								Cartera Grupal			
jun-16	A1 MM$	A2 MM$	A3 MM$	A4 MM$	A5 MM$	A6 MM$	Subtotal MM$	B1 MM$	B2 MM$	B3 MM$	B4 MM$	Subtotal MM$	C1 MM$	C2 MM$	C3 MM$	C4 MM$	C5 MM$	C6 MM$	Subtotal MM$	Total MM$	Cartera Normal MM$	Cartera incumplimiento MM$	Subtotal MM$	Total Cartera MM$
Adeudado por bancos	746.143	59.252	48.659	-	-	-	854.054	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	854.054	-	-	-	854.054
Comercial	32.301	350.954	3.201.127	4.890.788	2.962.039	676.337	12.113.546	194.612	137.996	62.743	116.859	512.210	65.666	9.822	64.733	18.801	33.136	151.359	343.517	12.969.273	2.229.791	143.899	2.373.691	15.342.964
Consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.346.417	82.851	2.429.268	2.429.268
Vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.704.496	110.425	3.814.921	3.814.921
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	32.301	350.954	3.201.127	4.890.788	2.962.039	676.337	12.113.546	194.612	137.996	62.743	116.859	512.210	65.666	9.822	64.733	18.801	33.136	151.359	343.517	12.969.273	8.280.705	337.175	8.617.880	21.587.153
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

	Cartera Normal							Cartera Subestandar					Cartera Incumplimiento								Cartera Grupal			
dic-15	A1	A2	A3	A4	A5	A6	Subtotal	B1	B2	B3	B4	Subtotal	C1	C2	C3	C4	C5	C6	Subtotal	Total	Cartera Normal	Cartera incumplimiento	Subtotal	Total Cartera
	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	35.505	60.395	3.568	-	-	-	**99.468**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**99.468**	-	-	-	**99.468**
Comercial	17.768	253.560	1.562.263	1.237.065	203.112	271.722	**3.545.490**	19.534	38.156	1.003	5.284	**63.977**	14.607	9.679	13.030	7.339	7.946	21.394	**73.995**	**3.683.462**	840.014	60.093	**900.107**	**4.583.569**
Consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	668.718	37.842	**706.560**	**706.560**
Vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.469.502	64.346	**1.533.848**	**1.533.848**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	**17.768**	**253.560**	**1.562.263**	**1.237.065**	**203.112**	**271.722**	**3.545.490**	**19.534**	**38.156**	**1.003**	**5.284**	**63.977**	**14.607**	**9.679**	**13.030**	**7.339**	**7.946**	**21.394**	**73.995**	**3.683.462**	**2.978.234**	**162.281**	**3.140.515**	**6.823.977**
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

GESTIÓN DE RIESGO DE FINANCIERO

I) Definición y principios de la administración de riesgos financieros

Si bien no existe una definición única con respecto al riesgo financiero, para el banco entenderemos este riesgo como la posibilidad de manifestarse un evento que tenga consecuencias financieras no esperadas para la institución. La definición anterior si bien tiene asociado un fuerte componente de adversidad, también tiene un componente importante de oportunidades. Es por esto que el propósito de la administración del riesgo financiero no es eliminar este riesgo, sino que limitar su exposición ante eventos negativos en concordancia con el apetito por riesgo de los accionistas del banco y las regulaciones que rigen a la institución. En esta línea los principales Riesgos Financieros a los que está expuesto el banco son el Riesgo de Mercado, el Riesgo de Liquidez y el Riesgo de Contraparte.

I.1) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado corresponde a la exposición a pérdidas o ganancias económicas causadas por movimientos en los precios y variables de mercado. Este riesgo proviene de las actividades del libro de negociación y del libro banca, en el primer caso derivado de actividades con el objetivo de obtener ganancias en el corto plazo y con uso intensivo de instrumentos a valor razonable y en el segundo caso con una visión de más largo plazo provenientes principalmente de la actividad comercial con productos valorizados a costo amortizado. A continuación se muestran los principales factores de riesgos de mercado a los que se encuentra expuesto el banco y sus filiales:

I.1.a) 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”.

I.1.b) 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..

I.1.c) 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 a valor razonable, como el margen neto de interés y el nivel de otras ganancias del libro de banca como por ejemplo las comisiones. Así mismo las fluctuaciones de las tasas de interés afectan el valor económico del banco.
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, el patrimonio y el valor económico.

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

I.1.d) 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.

I.1.e) Riesgo de underwriting o aseguramiento

Este riesgo se origina como consecuencia de la participación del Banco en el aseguramiento de una colocación de títulos u otros instrumentos de deuda asumiendo el riesgo de pasar a poseer parcialmente la emisión como consecuencia de no haber podido colocar la misma entre los potenciales interesados.

I.1.f) 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.

I.1.g) 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.

I.1.g) 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.

I.2) Riesgo de Liquidez de Fondeo

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.

I.3) 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.

II) Gestión de los riesgos financieros

El proceso de gestión de riesgos financiero, es un proceso continuo e interconectado que se origina en primera instancia con la identificación de los riesgos a los que está expuesto la institución, para luego cuantificar el impacto potencial en resultado de dicha exposición y acotarla al nivel deseado por el banco. Lo anterior implica un seguimiento activo de los riesgos, estudiando su evolución temporal. El proceso de gestión de riesgos se puede subdividir en las siguientes etapas:

II.1) Identificación de Riesgos Financieros

La Gerencia de Riesgo Financiero cuenta con un equipo de alto nivel técnico que constantemente monitorea las actividades propias del giro bancario y sus filiales en búsqueda de potenciales riesgos no cuantificados y controlados. Banco ITAU CORPBANCAprovee una estructura que facilita este rol de identificación de riesgos manteniendo la independencia en sus labores y asegurando la participación activa de la gerencia en la creación/modificación de productos. Luego que se identifica un riesgo este es cuantificado para ver el potencial impacto en la creación de valor de la institución.

II.2) Cuantificación y Control de la exposición a los Riesgos Financieros

Una vez identificado el riesgo, la Gerencia de Riesgo Financiero es la encargada de mapear el mismo en las métricas apropiadas para su cuantificación. La forma de medir la exposición es de conocimiento de la alta gerencia y el directorio de quienes emana el apetito por riesgo deseado para la institución para las diferentes aperturas de los mismos (unidad de negocio, gestor, factor de

riesgo, área, etc.) siempre teniendo en cuenta el no transgredir las normas vigentes. El proceso de establecimiento de límites es el instrumento utilizado para establecer el patrimonio del que dispone cada actividad. La determinación de límites se concibe como un proceso dinámico que responde al nivel de riesgo considerado aceptable por la alta dirección.

La Gerencia de Riesgo Financiero solicita y propone un esquema de límites y alertas, cuantitativos y cualitativos, que afectan al riesgo de liquidez y de mercado; dicha solicitud ha de ser autorizada por el ALCO y el Directorio. Asimismo, realiza las mediciones periódicas del riesgo incurrido, desarrolla herramientas y modelos de valoración, realiza análisis periódicos de stress, medición del grado de concentración con contrapartes interbancarias, redacción del manual de políticas y procedimientos, así como el seguimiento de los límites y alertas autorizados, que se revisan con periodicidad al menos anual.

La estructura de límites requiere llevar adelante un proceso que tiene en cuenta, entre otros, los siguientes aspectos:

- Identificar y delimitar de forma eficiente y comprensiva, los principales tipos de riesgos financieros incurridos, de modo que sean consistentes con la gestión del negocio y con la estrategia definida.

- Cuantificar y comunicar a las áreas de negocio los niveles y el perfil de riesgo que la alta dirección considera asumible, para evitar que se incurra en riesgos no deseados.

- Dar flexibilidad a las áreas de negocio en la toma de riesgos financieros de forma eficiente y oportuna según los cambios en el mercado, y en las estrategias de negocio, y siempre dentro de los niveles de riesgo que se consideren aceptables por la entidad.

- Permitir a los generadores de negocio una toma de riesgos prudente pero suficiente para alcanzar los resultados presupuestados.

- Delimitar el rango de productos y subyacentes en los que cada unidad de tesorería puede operar, teniendo en cuenta características como el modelo, sistemas de valoración y la liquidez de los instrumentos involucrados, entre otros.

Las métricas, por tipo de riesgo, utilizadas para cuantificar las exposiciones o evidenciar una materialización del mismo se detallan a continuación:

II.2.a) Métricas de Riesgo Mercado

De acuerdo a la complejidad y la relevancia de las carteras administradas por Banco ITAU CORPBANCA, se han establecido los siguientes instrumentos para el control de los riesgos de mercado, de acuerdo a las características de las carteras de los Libros de Negociación y de Banca:

Cálculo de Valor en Riesgo (VaR – Value at Risk)

De acuerdo a la complejidad y la relevancia de las carteras administradas por Banco ITAU CORPBANCA, se han establecido los siguientes instrumentos para el control de los riesgos de mercado, de acuerdo a las características de las carteras de los Libros de Negociación y de Banca:

- Cálculo de Valor en Riesgo Histórico (No paramétrico): esta medida proporciona la máxima pérdida económica potencial bajo un cierto nivel de confianza, en un determinado horizonte de tiempo. El VaR Histórico, a diferencia del VaR Estadístico o Paramétrico, se basa en la distribución observada de los retornos pasados, no necesita hacer presunciones de distribución de probabilidad (frecuentemente distribución normal) y por lo tanto no necesita una media (asumida 0), desviación estándar y correlaciones de los retornos (parámetros). En el caso del banco se utiliza un 99% de confianza y un horizonte temporal de 1 día.

- Cálculo de Valor en Riesgo Histórico ajustado por volatilidad (No paramétrico): esta medida se basa en la anterior ajustando el vector de PyL de acuerdo a si se está enfrentando un periodo de mayor o menor volatilidad.

El Directorio define límites sobre el valor en riesgo (al cierre del primer semestre del 2016 utilizando el método VaR Histórico ajustado por volatilidad) que puede mantenerse, el cual es monitoreado en forma diaria. A su vez la medición es sometida a pruebas retrospectivas que permiten verificar que las pérdidas diarias efectivamente ocurridas no excedan el VaR, más de una vez cada 100 días. El resultado es monitoreado diariamente para probar la validez de los supuestos, hipótesis y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR. El Banco a su vez, calcula el VaR para subcarteras y factores de riesgo, lo que permite una rápida detección de bolsones de riesgo. El VaR no considera escenarios de stress, por lo que se complementa con pruebas de tensión, punto que se detalla a continuación.

Escenarios de Tensión

El Banco posee las siguientes metodologías para cuantificar la exposición ante la materialización de escenarios de tensión.

- New Worst Scenario: Es una métrica que se compone de la peor de 3 submétricas, la primera de ellas corresponde a un VaR a 10 días, la segunda a choques estándar de 10% a los diferentes factores de riesgo a los que se encuentra expuesto el banco y la última similar a la anterior sin embargo con choques extraídos de un proceso de votación de factores de riesgo en donde participan diferentes áreas (locales y extranjeras) y con ponderaciones dinámicas en base al grado de “éxito” alcanzado en las votaciones anteriores.

- Peor Combinación: se basa en la última de las 3 métricas anteriores con la diferencia que se incluye el escenario mega pesimista y se busca el peor resultado por factor de riesgo.

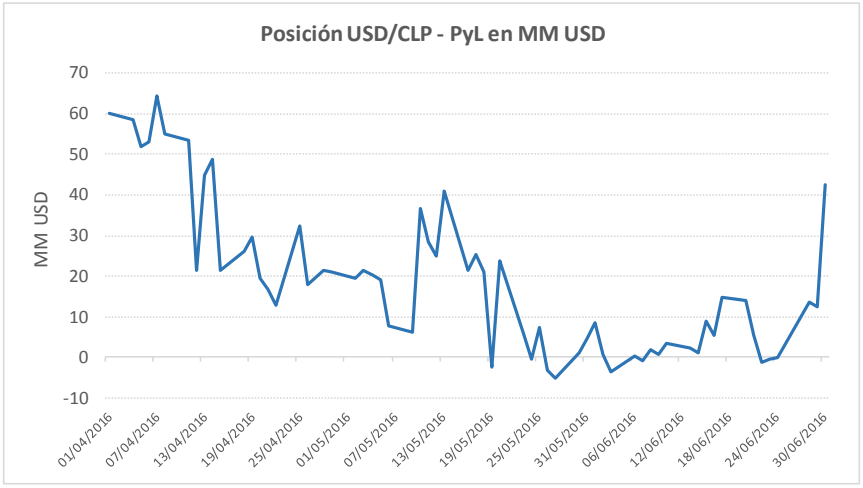
- Peor Combinación Contable: también utiliza la última de las 3 métricas del primer punto, sin embargo el mapeo de la posiciones se hace con una visión de exposición contable.

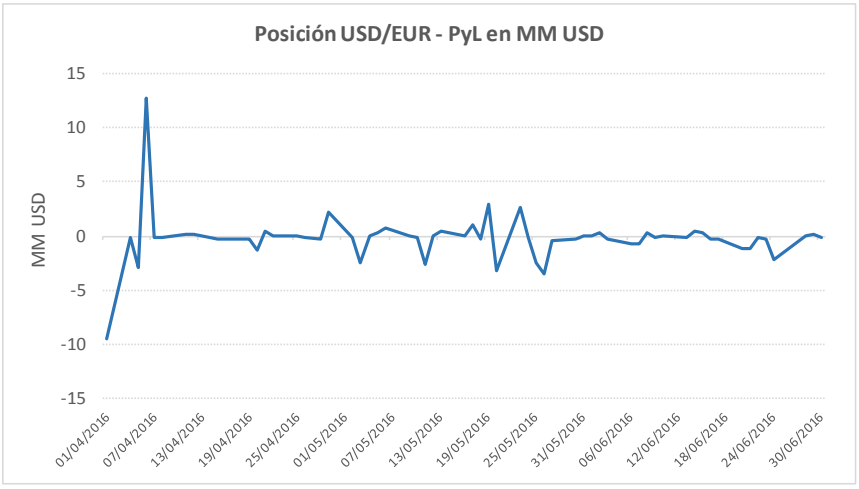
- Escenarios Históricos: cuantificación de pérdidas de valor ante situaciones de estrés evidenciadas en eventos del pasado (crisis subprime, caída torres gemelas, etc.).

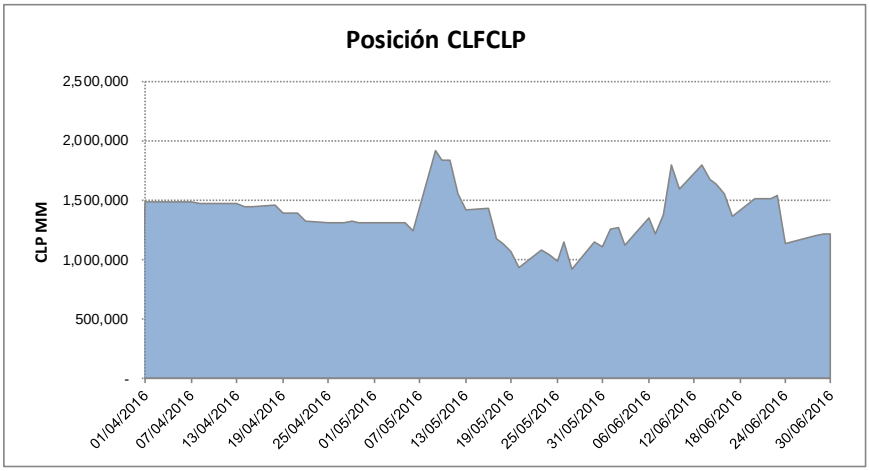
Medidas de Sensibilidad

- Análisis de Gaps: Representación por factor de riesgo de los flujos de caja expresados en valor razonable, asignados en las fechas de vencimiento y por moneda. Facilita la detección de concentraciones de riesgo de interés en los distintos plazos. Todas las posiciones del balance y de fuera de balance deben ser desagrupadas en sus flujos y colocadas en el punto de reprecio / vencimiento. Para el caso de aquellas cuentas que no tienen un vencimiento contractual, se utiliza un modelo interno de análisis y estimación de las duraciones y sensibilidades de las mismas.

- Cuantificación de Posición de Monedas diferentes al CLP y exposición de reajustabilidad: La suma de las posiciones detalladas en el punto anterior son clasificadas por libro y su efecto en los estados financieros del banco reflejando la exposición spot que se tiene a cada factor de riesgo. En esta línea es importante destacar el impacto del riesgo estructural de tipo de cambio que 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 Junio 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. A continuación se muestra la exposición al riesgo USDCLP, EURUSD y CLFCLP contra PyL que enfrenta actualmente el banco.


Posición USD/CLP - PyL en MM USD
MM USD
70
60
50
40
30
20
10
0
-10
01/04/2016
07/04/2016
13/04/2016
19/04/2016
25/04/2016
01/05/2016
07/05/2016
13/05/2016
19/05/2016
25/05/2016
31/05/2016
06/06/2016
12/06/2016
18/06/2016
24/06/2016
30/06/2016


Posición USD/EUR - PyL en MM USD
MM USD
15
10
5
0
-5
-10
-15
01/04/2016
07/04/2016
13/04/2016
19/04/2016
25/04/2016
01/05/2016
07/05/2016
13/05/2016
19/05/2016
25/05/2016
31/05/2016
06/06/2016
12/06/2016
18/06/2016
24/06/2016
30/06/2016


Posición CLFCLP
CLP MM
2,500,000
2,000,000
1,500,000
1,000,000
500,000
-
01/04/2016
07/04/2016
13/04/2016
19/04/2016
25/04/2016
01/05/2016
07/05/2016
13/05/2016
19/05/2016
25/05/2016
31/05/2016
06/06/2016
12/06/2016
18/06/2016
24/06/2016
30/06/2016

- Sensibilidad (DV01): Medida de sensibilidad de los resultados de la cartera si la tasa de interés cero cupón del factor de riesgo aumenta en 1 punto base (0,01%) para diferentes plazos y en términos anualizados.

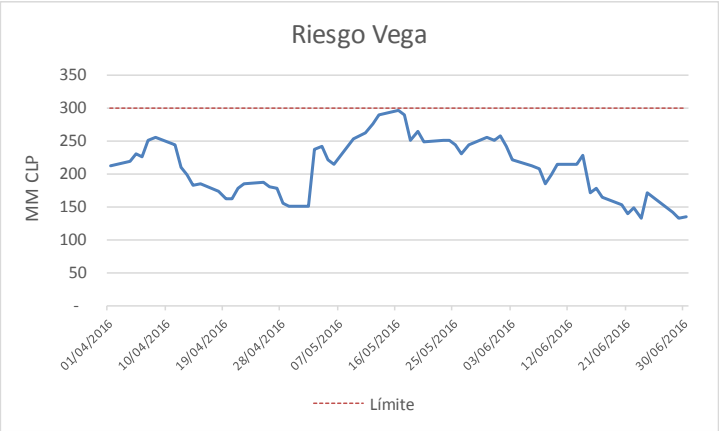
Medidas de Riesgo Normativas

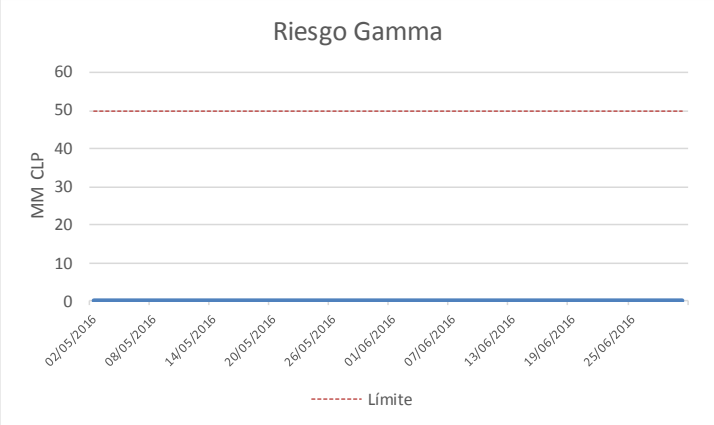
Metodología estandarizada dispuesta por el Banco Central de Chile (Capítulo III-B-2.2 del compendio de normas financieras) y complementada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (RAN 12-21), corresponde a una medida de riesgo basada en la metodología estándar del Comité de Basilea, la cual pretende determinar exposiciones a los riesgos de mercado para los Libros de Banca y Negociación a través de factores de ajustes y sensibilidad.

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.

Medidas de Riesgo para Opciones

Las opciones son productos con características especiales, destacando su no linealidad en cuanto a la exposición con respecto al precio del activo subyacente. Es por esto que el banco mide cada una de "las griegas" de las opciones destacando principalmente delta, gamma y vega. La primera de las griegas forma parte de la posición de moneda del banco que cuenta con límites para cada uno de los libros atingentes. Las otras 2 medidas cuentan con límites independientes y también son monitoreadas diariamente.





Otras Medidas de Riesgo Internas

- Medición de Posiciones: Parte importante de la gestión de control es el seguimiento diario de las posiciones, realizando un análisis 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.

- Mediciones de Volatilidad: Análisis de volatilidades por plazo y factor de riesgo, con el fin de observar movimientos en el mercado. Complementa los análisis del VaR, permitiendo entender los movimientos que se generan.

Uso de Límites y Posiciones de Riesgo Mercado:

Al cierre de los ejercicios 2016 y 2015, los principales riesgo de mercado se concentran en riesgo de tasa en el Libro de Negociación y riesgo de tasa y reajustabilidad en el Libro de Banca producto de la posición estructural del Banco. Los usos de los principales límites de Riesgo de Mercado al 30 de junio de 2016 y 2015 son:

Chile:

	% Uso Límite	
	30 de junio de 2016	30 de junio de 2015
VaR		
Trading Propietario	27%	21%
Trading Market Making	24%	67%
Banking	29%	17%
Stress - New Worst		
Trading Propietario	34%	49%
Trading Market Making	32%	32%
Banking	28%	18%
Stress - Peor Combinación		
Trading Propietario	16%	9%
Trading Market Making	16%	7%
Banking	10%	26%
Riesgo Opciones		
Riesgo Gamma	0%	No Aplica
Riesgo Vega	45%	No Aplica

	Exposición MM $	
	2016	2015
C41	224,950	37,195
Riesgo Tasa	115,018	37,057
Riesgo Moneda	109,932	138
C40 Corto Plazo	70,304	45,830
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés (ECP)	35,123	25,246
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad (RR)	30,753	20,124
Menor Ingreso por Comisiones Sensibles a tasa interés (MIC)	4,428	460
C40 Largo Plazo	303,147	36,936
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés (ELP)	303,147	36,936

Nota: *base comparación 2015 corresponde solo a Itaú Chile*

Colombia:

El modelo regulatorio de riesgo de mercado en Colombia, 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. Este resultado es utilizado para el cálculo del margen de solvencia, al cual se la aplica un factor equivalente a 100/9.

Activos Ponderados por Riesgo (APR)	30/06/2016
Riesgo de mercado	2,433,053
Trading	2,433,053
Estructural (moneda)	
Riesgo Crédito	25,335,542
Total APR	27,768,595
Patrimonio Efectivo	3,568,254
Indice de Basilea	14.08%
Indice Basilea (incluye ERM)	12.85%
Margen Financiero de Intermediación	1,104,523
Consumo %	69.05%

Cifras en millones de pesos Colombianos

Consolidado:

Con respecto al consumo de límites consolidado con una visión de Stress y clasificado de acuerdo a su impacto en los estados financieros tenemos los siguientes usos:

	% Uso Límite
	30 de junio de 2016
Stress - New Worst	
PyL	24%
Patrimonio	21%
Valor Economico	49%

El consumo de PyL en visión de stress es de CLP$ 9.027 MM que equivale a un VaR de CLP$ 1.805 MM.

II.2.b) Métricas de Riesgo Liquidez

Las medidas de riesgo de liquidez se orientan principalmente a cuantificar si la institución cuenta con suficientes recursos para hacer frente a sus obligaciones dentro del día y entre días tanto en normalidad como en periodos de tensión. Además de tener un framework con indicadores que permitan prever la materialización de escenarios de estrés de liquidez y claridad con respecto a los pasos a seguir cuando el riesgo se materializa.

Gap de liquidez - Chile

El gap de liquidez proporciona información sobre las entradas y salidas de caja contractuales y esperadas para un período determinado, en cada una de las monedas en que opera el Grupo. Mide la necesidad o el exceso neto de fondos en una fecha y refleja el nivel de liquidez mantenido en

condiciones normales de mercado. Se realizan dos tipos de análisis del gap de liquidez, en función de la partida de balance de que se trate:

- Descalce de liquidez contractual: De acuerdo al capítulo 12-20 de la SBIF, se analizan todos los flujos dentro y fuera de balance siempre que aporten flujos de caja, colocadas en su punto de vencimiento contractual. Para aquellos activos sin vencimiento contractual se utiliza un modelo interno de análisis, basado en el estudio del comportamiento estadístico de los productos, y se determina lo que denominamos saldo estable e inestable para efectos de liquidez. Con una metodología similar se analiza la cartera de colocaciones, con el fin de determinar el desfase que tienen los activos respecto a sus flujos contractuales producto de la morosidad en los pagos.

- Descalce de liquidez ajustado: la normativa local establece que, previa autorización del regulador, los flujos de egresos asociados a contrapartes minoristas podrán ser asignados a un vencimiento diferente de su vencimiento contractual en base a su comportamiento estadístico. Sin embargo se debe mantener al menos un 25% de las obligaciones con minoristas en moneda nacional en sus plazos contractuales y un 40% en el caso de moneda extranjera.

Los límites que rigen al banco son:

• Descalce Moneda extranjera a 30 días (ajustado): La suma de los descalces de plazos para moneda nacional y extranjera, correspondientes a los tramos de plazos de hasta 30 días, no podrá superar más de una vez el capital básico.

• Descalce total a 30 días (ajustado): Este requisito deberá también cumplirse para la suma de los descalces en moneda extranjera correspondientes a los mencionados tramos de plazo.

• Descalce total a 90 días (ajustado): Por su parte, la suma de los descalces de plazo correspondientes a los tramos hasta 90 días, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera, no podrá superar en más de dos veces el capital básico.

A continuación se muestra el cuadro de uso de descalces de plazos normativos con respecto a la "Situación de liquidez" consolidado ajustado:

Al 30 de Junio de 2016

Medición	2016 Uso	2015 Uso
30 días moneda extranjera	-6%	-18%
30 días moneda local y extranjera	11%	61%
90 días moneda local y extranjera	14%	47%

2016 Base Ajustada MM$

Moneda consolidada	Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	3,528,299	5,125,687	5,053,017
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	3,805,939	5,197,732	5,569,744
Descalce	- 277,640	- 72,045	- 516,727
Descalce afecto a límites		- 349,685	- 866,412
Límites			
Una vez el capital		3,177,583	
Dos veces el capital			6,355,166
Margen disponible		2,827,898	5,488,754
Moneda extranjera			
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	766,792	397,719	270,034
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	501,486	486,864	558,527
Descalce	265,306	- 89,146	- 288,493
Descalce afecto a límites		176,160	- 112,332
Límite			
Una vez el capital		3,177,583	
Dos veces el capital			
Margen disponible		3,353,743	

2015 Base Contractual MM$

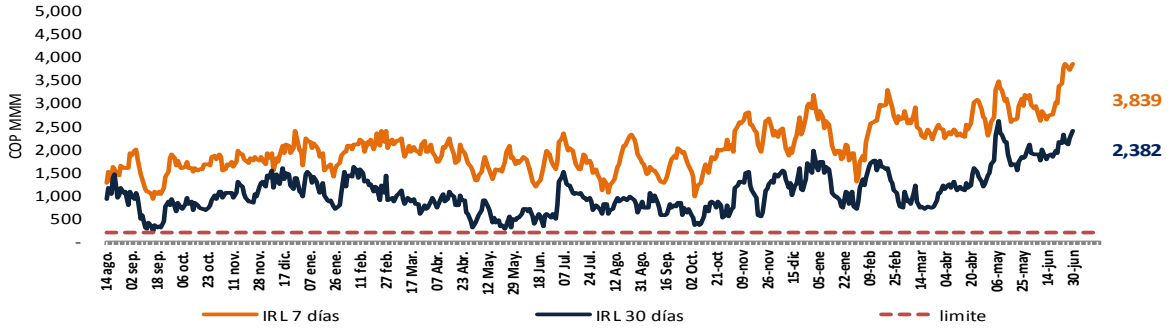
Moneda consolidada	Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1,220,465	402,100	637,434
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1,388,731	695,381	896,305
Descalce	- 168,265	- 293,281	- 258,871
Descalce afecto a límites		- 461,546	- 720,417
Límites			
Una vez el capital		759,108	
Dos veces el capital			1,518,217
Margen disponible		297,562	797,799
Moneda extranjera			
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	384,310	85,617	181,662
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	167,304	165,136	233,951
Descalce	217,006	- 79,519	- 52,290
Descalce afecto a límites		137,487	85,197
Límite			
Una vez el capital		759,108	
Dos veces el capital			
Margen disponible		896,595	

Nota: *base comparación 2015 corresponde solo a Itaú Chile*

Gap de liquidez - Colombia

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.



EVOLUCIÓN DE IRL CONSOLIDADO A 7 Y 30 DIAS COLOMBIA

Ratio de Cobertura de Liquidez (LCR) y el Ratio de Financiamiento Estable Neto (NSFR)

Consiste en los ratios de liquidez propuestos por "Comité de Supervisión Bancaria de Basilea III" ("BIS III") y que fueron adoptados por el Banco Central de Chile y la SBIF reconociendo las particularidades locales. El LCR busca medir la suficiencia de los activos de alta calidad para enfrentar escenarios de estrés en el financiamiento de 30 días. Como mínimo la institución deberá sobrevivir hasta el trigésimo día del escenario de tensión con el fondo de activos líquidos en su cartera, esto, debido a que se advierte que los administradores y/o supervisores habrán podido establecer medidas correctivas y oportunas tal como se describe en la norma. Por otro lado el NSFR se orienta a mantener suficiente financiamiento estable para hacer frente a los requerimientos de financiamiento estables (largo plazo). El banco calcula el LCR y NSFR bajo las metodologías definidas por el regulador local y el regulador Brasilero, en ambos casos el LCR tiene un límite de 100%.

Además de calcular el LCR del día el banco proyecta el indicador bajo diferentes premisas y mirando la estructura de vencimientos. Esta herramienta permite gestionar el indicador de manera efectiva dejando en evidencia, principalmente, potenciales concentraciones de vencimiento.

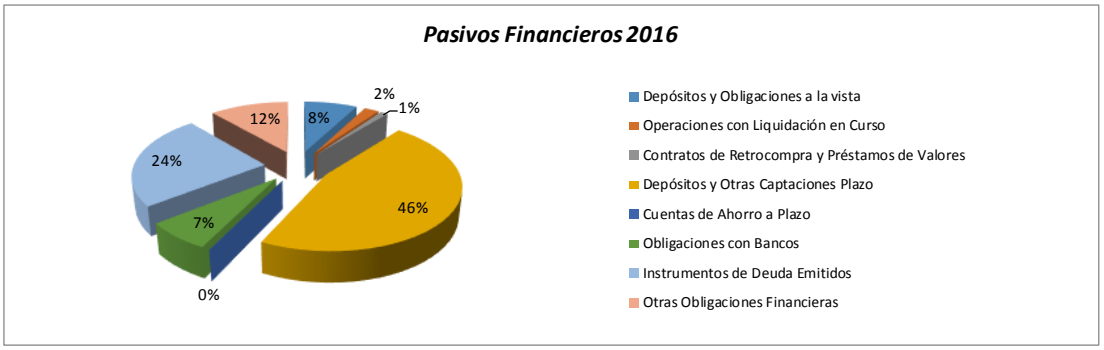
Alertas de liquidez

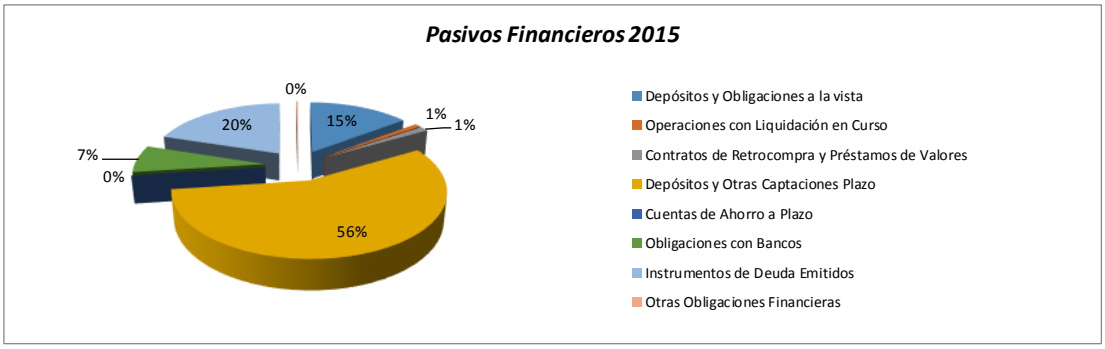
Las alertas buscan dejar en evidencia o dar señales de potenciales materializaciones de eventos adversos de liquidez, dentro de las alertas más relevantes se encuentran:

- Concentración por contraparte y vencimiento: son utilizados mapas de seguimiento a las captaciones de recursos por contraparte y plazo con el fin de detectar concentraciones que puedan comprometer los niveles mínimos de caja.

- Concentración por moneda: la concentración anterior es abierta a su vez por moneda, con esto se puede evidenciar si existe un descalce entre monedas que no pueda ser cubierto por una estrechez del mercado de divisas.

- Concentración por producto: a su vez se estudia la concentración de las captaciones a nivel de producto y la evolución del stock de dichas fuentes de financiamiento. El monitorear la concentración por producto nos permite diversificar aún más nuestras fuentes de financiamiento y focalizar estrategias para mejorar la calidad y cantidad de los recursos obtenidos. Además el estudiar los stocks nos permite Identificar volatilidades anormales sobre estas fuentes de financiamiento que puedan traducirse en posibles eventos de liquidez no deseados y así sugerir planes de acción para su gestión. A continuación se muestra un gráfico con la composición de las principales fuentes de financiamiento:

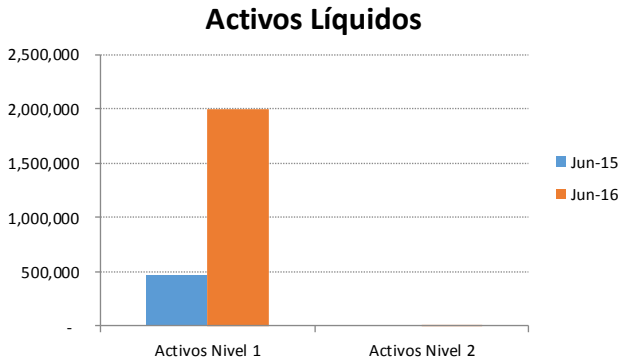




- Administración del Encaje: Se establece que el encaje acumulado (superávit o déficit) debe ser comparado con el encaje exigido por todo el período restante. Además de prevenir un incumplimiento normativo, se busca la optimización de los recursos.

- Evolución de las tasas de fondeo: se estudia el costo de financiamiento del banco por segmento y adicionalmente se compara este financiamiento con el de la industria. Este indicador nos permite evidenciar si hay un encarecimiento del financiamiento del mercado o un encarecimiento relativo del financiamiento del banco y en base a esto identificar los motivos que subyacen este encarecimiento del fondeo y tomar las acciones correctivas pertinentes.

- Diversificación de activos líquidos: el banco monitorea de manera continua la composición y cuantía de sus activos líquidos con el fin de mantener una composición equilibrada para hacer frente de mejor manera a los requerimientos de liquidez. A continuación se muestra la composición y cuantía de nuestros activos líquidos en línea con las definiciones del Banco Central de Chile:



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 las tasas de financiamiento.

- Crisis Sistémica: Debilitamiento local, global o ambas de las condiciones financieras, económicas 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, disminución a la exposición por riesgo de crédito reemplazándola por riesgo soberano y ajustes a la baja en las expectativas de la tasa de política monetaria.

- Crisis Sistémica combinada con Crisis Individual: situación en que se combinan características tanto de la crisis individual como también de una crisis sistémica. En esta situación el banco se vería en una situación aún más difícil ya que por ejemplo el sistema tomaría posiciones conservadoras y generaría un detrimento por ejemplo en la obtención de recursos por la venta de carteras de crédito con alta calidad crediticia.

Plan de Contingencia

La gestión de liquidez de Banco ITAU CORPBANCAChile se centra en adoptar todas las medidas necesarias para prevenir una crisis. No siempre es posible predecir las causas de una crisis de liquidez; por ello, los planes de contingencia se centran en modelar el actuar ante potenciales crisis a través del análisis de distintos escenarios, en la identificación de tipos de crisis, en las comunicaciones internas y externas y en las responsabilidades individuales. A la primera señal de crisis, especifica claras líneas de comunicación y sugiere una amplia gama de respuestas ante distintos niveles de severidad. Debido a que las crisis pueden evolucionar en una base local y/o global, se requiere que cada unidad local prepare un plan de contingencia de financiación, indicando la cuantía que podría requerirse potencialmente como ayuda o financiación desde la unidad central durante una crisis. El plan de contingencia debe ser presentado al Comité ALCO al menos semestralmente, con el fin de ser revisado y actualizado. Sin embargo, estos planes deben ser actualizados en plazos menores siempre que las circunstancias de los mercados así lo aconsejen.

II.3) Monitoreo y Gobernancia de Riesgos Financieros

El Directorio es el órgano encargado de la administración del Banco y entre sus funciones está la definición de los lineamientos estratégicos de la institución y de supervisar la estructura de administración de riesgo de nuestra Institución.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Banco, fijar límites y controles adecuados, monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Las políticas y estructuras de administración de riesgo se revisan periódicamente con el fin de que reflejen los cambios en las actividades de nuestra Institución. El Banco a través de sus normas y procedimientos, pretende desarrollar un ambiente de control apropiado, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y responsabilidades.

El Comité de Auditoría supervisa la manera en que el Banco monitorea y gestiona sus riesgos y el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos de la Institución y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por el Banco. Este Comité es asistido por Auditoría Interna en su rol de supervisión. Auditoría Interna realiza revisiones regulares y especiales de los controles y procedimientos de administración de riesgo, cuyos resultados son reportados al Comité de Auditoría.

De acuerdo a la visión de gobernancia del Banco. La Gerencia de División Riesgos es el área que tiene la responsabilidad de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos en el Banco, la cual está conformada por las áreas de Gerencia de Riesgo Financiero, Gerencia de Riesgo Operacional y Control de Riesgo. Por otra parte, la Gerencia de Créditos tiene la responsabilidad de administrar la gestión crediticia de las Bancas Corporativa, Tesorería, Empresas y Personas Naturales.

Con respecto a los riesgos financieros a los que está expuesto el banco es La Gerencia de División de Tesorería la responsable de gestionar los libros de banca y de negociación del Banco. En el libro de banca la gestión consiste en administrar los riesgos de inflación, tasas de interés y liquidez del balance del Banco, de modo de maximizar la rentabilidad, actuando dentro del marco de políticas corporativas y de la legislación y normas vigentes. El libro de negociación se refiere a aquella cartera de instrumentos financieros adquiridos con el propósito de obtener beneficios en resultados de corto plazo provenientes del incremento en su valor razonable originado en cambios en los valores de las variables subyacentes del contrato, este libro es el encargado de administrar el riesgo de moneda de todo el balance. Como parte relevante de la gestión de los riesgos de liquidez y de tasa de interés del libro de banca o balance, se incluye gestión de la estructura de financiamiento del Banco.

La Gerencia de Riesgo Financiero cumple su función de control, siendo una unidad independiente a las áreas gestoras, la cual es responsable del control y medición de los riesgos financieros (riesgo de mercado y riesgo de liquidez) del Banco, así como de proponer al Comité ALCO los límites para dichos riesgos, los que están establecidos en las políticas respectivas.

La gestión financiera del Banco se encuentra enmarcada en las siguientes políticas:

- Política de Riesgos Financieros que se compone de la Política de Administración de Liquidez, Política de Administración de Riesgo Mercado y La política de Valorización.

- Política de Inversiones Financieras (se refiere a aquellos instrumentos financieros no derivados vigentes en el Banco y su clasificación y gestión).

- Política de Derivados (se refiere a aquellos instrumentos derivados vigentes en el Banco y su clasificación y gestión).

Principios que Rigen la Gestión del Riesgo Financiero

- 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.

Comités orientados a la gestión del Riesgo Financiero

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:

Comisión Diaria: 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 bisemanal 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 ALM: Comité bisemanal en el que se analiza exclusivamente la gestión de los riesgos estructurales de tasa de interés y reajustabilidad del libro bancario.

Comité de Liquidez y Mercado: Comité bisemanal en el que se analiza exclusivamente la administración de la liquidez de fondeo.

Comité de Activos y Pasivos (ALCO): 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.

Estrategia de instrumentos

Derivados: Las estrategias que gobiernan el uso de los derivados están definidas en la Política de Derivados, donde se señala que los derivados contratados podrán clasificarse como:

- Negociación: Donde se clasifican los derivados contratados para negociación y con clientes, formando parte del Libro de Negociación.

- Cobertura contable: Esta clasificación corresponde a aquellos derivados contratados con el objetivo de cubrir algún elemento del Balance y por lo tanto pertenecerán al Libro de Banca. Su marco de acción está definido en la Política de Coberturas Contables.

Inversiones Financieras No Derivadas: Las estrategias que gobiernan el uso de estos instrumentos están definidas en la Política de Inversiones, donde se señala que podrán clasificarse de la siguiente manera:

- Negociación: Donde se clasifican los instrumentos adquiridos con el objetivo de obtener rentabilidad en el corto plazo producto de los cambios en las condiciones de mercado, formando parte del Libro de Negociación.
- A Vencimiento: Son las inversiones que se mantendrán hasta su vencimiento.
- Disponible para la Venta: En esta cartera se clasifican los instrumentos que no corresponden a las categorías antes señaladas. Esta cartera forma parte del libro de Banca y es utilizada para gestionar las posiciones estructurales del Banco y la Liquidez.

REQUERIMIENTO DE CAPITAL

Los objetivos primarios de la administración de capital de la entidad es asegurar el cumplimiento de los requerimientos normativos, mantener una sólida clasificación crediticia y sanos índices de capital. Durante el año 2016, el Banco ha cumplido totalmente con los requerimientos de capital exigidos.

El Banco mantiene y maneja activamente el capital básico para cubrir los riesgos inherentes en sus negocios. La suficiencia del capital del Banco es monitoreado empleando, entre otras medidas, los índices y reglas establecidas por la SBIF.

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 del Estado de Situación Financiero Consolidado.

De acuerdo a lo instruido en Capítulo 12-1 "Patrimonio Para Efectos Legales Y Reglamentarios" 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 y sus modificaciones posteriores, con cambio en las exposiciones de riesgo de las colocaciones contingentes, pasando desde un 100% de exposición, a un porcentaje según se indica:

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	35%
g) Otros compromisos de crédito:	
- Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	15%
- Otros	100%
h) Otros créditos contingentes	100%

Al cierre del ejercicio la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

Determinación de acuerdo a Cap. 12-1 RAN	Monto 2016 MM$		Monto 2015 MM$	Razón 2016		Razón 2015
Activos Totales	33.965.614		9.767.118			
Activos Ponderados Por Riesgo	24.885.151		7.338.585			
Capital Básico	3.184.670	**a**	792.503	9,38%	**c**	8,11%
Patrimonio Efectivo	3.292.840	**b**	871.029	13,23%	**d**	11,87%

(a) Capital Básico Corresponderá al importe neto que debe mostrarse en los Estados Financieros Consolidados como "Patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales" según lo indicado en el Compendio de Normas Contables.

(b) El patrimonio efectivo será igual al capital básico antes mencionado, se agrega Bonos subordinados, provisiones adicionales, Interés no controlador según lo indicado en el Compendio de Normas Contables; no obstante, si dicho monto fuera superior al 20% del capital básico, se sumará sólo el importe equivalente a ese porcentaje; se deduce el monto de los activos correspondiente al Goodwill y en caso de que la suma de los activos correspondientes a inversiones minoritarias en sociedades distintas de empresas de apoyo al giro sea superior al 5% del capital básico, se deducirá la cantidad en que aquella suma exceda ese porcentaje.

(c) Ratio capital básico consolidado que corresponde al capital básico divido por activos totales.

(d) Ratio de solvencia consolidado corresponde a la relación de patrimonio efectivo con activos ponderados.

Al cierre de los estados financieros de 2016, el Banco contempla dentro de sus objetivos, políticas y procesos de gestión, la siguiente información:

- De acuerdo a autorización efectuada por la SBIF para combinación de negocios, determinó que el banco resultante (desde el 01 de abril de 2016 en adelante) deberá mantener un % no inferior a un 10% entre el patrimonio efectivo y los activos ponderados por riesgo.

- El pacto de accionistas estableció un "Capital Regulatorio Optimo", con respecto al Itaú CorpBanca (Banco Chileno) o a CorpBanca Colombia (Banco Colombiano), según el caso, (a) al que sea mayor entre (i) el 120% del Ratio de Capital regulatorio mínimo requerido por la Ley aplicable del país pertinente; y (ii) el promedio del Ratio de Capital regulatorio mínimo de los tres más grandes bancos privados (excluyendo al Banco Chileno y/o Banco de Colombia (medido en términos de activos del Banco Chileno y/o el Banco de Colombia (medido en términos de activos) en Chile o Colombia, según el caso, en cada caso, al último día del ejercicio económico más reciente multiplicado por (b) los activos ponderados por riesgo (que incluyen a los activos ponderados por riesgo de las Filiales que están consolidado a los efectos de calcular el Ratio de Capital regulatorio mínimo en dicho país) del Banco Chileno o el Banco Colombiano, según el caso, a la fecha que sea un año a partir del último día del ejercicio económico más reciente, suponiendo que los activos ponderados por su nivel de riesgo crecen durante ese año a una tasa igual a la Tasa de Crecimiento Mínima.

- El Banco, en términos consolidados (propietarios del Banco), mantiene un patrimonio total de MM$3.184.670 (MM$792.503 en 2015).

En el ámbito normativo, el Banco cerró el periodo 2016 con un indicador de Capital básico a activos totales de 9.38% (8,11% año 2015), mientras que la relación de Patrimonio efectivo a activos totales ponderados por riesgo (Índice de Basilea) fue 13,23% (11,87% en 2015).

RIESGO OPERACIONAL

(a) Definición

El Banco y sus empresas filiales definen el riesgo operacional como la posibilidad de ocurrencia de pérdidas resultantes de fallas, deficiencias o inadecuación de procesos internos, personas y sistemas o de eventos externos, incluyendo en esta definición el riesgo legal y excluyendo de ella los riesgos estratégicos y reputacionales. Se reconoce al riesgo operacional como un riesgo gestionable, para lo cual ha definido dentro de su estructura corporativa una función encargada de esta tarea.

(b) Estructura

Banco Itaú-Corpbanca ha definido en virtud de la estrategia de negocio, realizar la gestión riesgo operacional por medio de la Gerencia de Riesgo Operacional que actúa en función de un plan anual sustentado en el plan estratégico de las áreas de negocios, soporte y de Casa Matriz. Este plan considera la programación de actividades propias de las funciones del área y actividades acordadas con Casa Matriz para cumplir con exigencias regulatorias, con una distribución de los tiempos y los recursos disponibles, alineados a los objetivos y tamaño de la organización, que en su conjunto dependen de la División Riesgos que reporta a la Gerencia General de Banco Itaú Corpbanca.

Dentro de la estructura de gobierno corporativo, la gestión del riesgo operacional tiene relevancia estratégica en sus procesos de negocios. Lo anterior, se encuentra sustentado en las mejores prácticas de la industria financiera, con la normas internacionales, entre las que se encuentra en un primer lugar las de Basilea; y con las normas locales, en especial lo dispuesto en el Capítulo 1-13 de la Recopilación de Normas de La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, sobre la Administración del riesgo operacional.

Banco Itaú-Corpbanca adopta un modelo de tres líneas de defensa como medio primario para implementar su estructura de gestión de Riesgo Operativo, Controles Internos y Compliance, asegurando el cumplimiento de las directrices corporativas. Establece que las áreas de negocios y apoyo (primera línea de defensa) son responsables por administrar los riesgos relacionados a sus procesos. Para ello deben establecer y mantener un programa de administración de riesgos que asegure la efectividad de los controles. El programa de administración de riesgos contempla que todo tema relevante de riesgos debe ser informado a las instancias superiores y al Comité de Riesgo Operacional. Asimismo, es parte de la política el que este programa de Administración del Riesgo Operacional este implementado a todos los niveles de personal y contemple a todos los tipos de productos, actividades, procesos y sistemas. Las unidades de negocios y apoyo son responsables por

asumir un rol activo y primario en la identificación, medición, control, y monitoreo de estos riesgos, y por entender y administrar sus riesgos en cumplimiento con las políticas.

Nuestra metodología consiste en la evaluación de los riesgos y controles de un negocio desde una perspectiva amplia e incluye un plan para monitorear la efectividad de dichos controles y la identificación de eventuales debilidades. En esta perspectiva se consideran, entre otros, volumen y complejidad de las actividades y el potencial impacto de las pérdidas operacionales asociadas y el ambiente de control de éstas. Las etapas y actividades principales que considera nuestra metodología son las siguientes:

1. Identificación de los riesgos:
a. Mapeo de procesos
b. Identificación riesgos y controles asociados a los procesos, productos, proyectos.
c. Identificar las normas y regulaciones internas y externas
d. Registro de pérdidas operacionales.

2. Medición y evaluación de cada riesgo identificado:
a. Evaluación de incidencias.
b. Evaluación de normas y regulaciones internas y externas
c. Walkthrough y Testes
d. Clasificar Controles SOX
e. Evaluación de impactos negocio frente a contingencias BIA
f. Autoevaluación corporativa y regulatoria.

3. Mitigación y Control:
a. Definir la respuesta al riesgo (WT, Test, Plan de acción)
b. Mitigar y controlar situaciones de crisis.
c. Monitoreamiento del ambiente de control Interno
d. Definir e implementar indicadores de riesgo
e. Monitorear los indicadores y controles.
f. Acompañar la implementación de planes de acción para mitigar puntos de auditoría y eventos de riesgo.

4. Reporte
a. Reportes de gestión a la alta administración del Banco y comités.
b. Coordinación de los comités de riesgo operacional, seguridad de la información, continuidad, y gestión de crisis.

c. Reportes de gestión a casa matriz.

(c) Objetivos

Los principales objetivos del Banco y sus filiales en materia de gestión del riesgo operacional son los siguientes:

- La identificación, evaluación, información, gestión y seguimiento del riesgo operacional de las actividades, productos y procesos realizados o comercializados por el Banco y sus empresas filiales;
- Construir una fuerte cultura de administración de riesgo operacional y de controles internos, con responsabilidades claramente definidas y adecuadamente segregadas entre las funciones de negocios y de soporte, sean éstas desarrolladas internamente o externalizadas a terceros;
- Generar reportes internos efectivos en relación a los temas relacionados a la gestión de riesgo operacional, con escalamiento;
- Controlar el diseño y aplicación de planes efectivos para enfrentar contingencias que aseguren continuidad de los negocios y limitación de pérdidas.

En materia de capacitación y concientización se continúa reforzando la cultura de riesgos por medio de capacitaciones presenciales en el ámbito de riesgo operacional, control interno, prevención del fraude externo e interno, se continua con la realización del programa anual “más seguridad” para todos los colaboradores y los programas de inducción para funcionarios nuevos.

Finalmente, cabe mencionar que se continúa aplicando las metodologías de Sarbanes-Oxley (SOX) para sus principales productos y procesos, la aplicación de esta metodología es anualmente certificada por una consultora externa.

NOTA 25 - HECHOS POSTERIORES

ITAU CORPBANCACORREDORA DE BOLSA S.A

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 19 de julio de 2016, los accionistas acordaron la renovación total del Directorio de la sociedad, quedando compuesto por los siguientes Directores:

- José Francisco Sánchez Figueroa
- José Manuel Garrido Bouzo
- Pablo De la Cerda Merino
- Américo Becerra Morales
- Christian Tauber Domíngue

Los hechos descritos anteriormente no implican ajustes a los Estados Financieros presentados al 30 de junio de 2016.

CORPLEGAL S.A

En junta extraordinaria de accionistas celebrada el 19 de julio del 2016 se procedió a renovar todo el directorio de Corplegal, quedando integrado por los siguientes directores: don Cristián Toro Cañas, don Rogerio Braga, don José Francisco Sánchez Figueroa, don Pablo de la Cerda Merino y don Víctor Orellana Angel.
La elección del Presidente del directorio se realizará en la próxima reunión del mismo.

Los hechos descritos anteriormente no implican ajustes a los Estados Financieros presentados al 30 de junio de 2016.

ITAÚ CHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Con fecha 22 de julio de 2016 se modificó el Reglamento General de Fondos de Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A. en el registro de la Superintendencia de Valores y Seguros, en cumplimiento de las observaciones contenidas en OFORD N° 17721 de fecha 19 de julio de 2016, sus modificaciones entran en vigencia a partir del 3 de agosto de 2016.

En Junta Extraordinaria de Accionistas, efectuada con fecha 25 de Julio de 2016, los accionistas de Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A., acordaron la renovación total del Directorio, designándose, a partir de esta fecha, los siguientes nuevos Directores:

- Fernando Beyruti
- Rogerio Carvalho Braga
- Gabriel Amado de Moura

- Victor Orellana Angel
- Thomas Olivera

Los hechos descritos anteriormente no implican ajustes a los Estados Financieros presentados al 30 de junio de 2016.

ITAÚ BBA CORREDOR DE BOLSA LTDA.

Con fecha 19 de julio de 2016 dando cumplimiento a lo establecido en los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, y debidamente facultado por los socios de Itaú BBA Corredor de Bolsa Limitada, se comunicó que por acuerdo de Itaú Corpbanca y Boris Buvinic Guerovich, únicos y actuales socios de Itaú BBA Corredor de Bolsa Limitada, se revocó con esta fecha, la totalidad de los miembros de la Junta de Administración, y en su lugar se designaron los siguientes nuevos miembros: Rodrigo Letelier Villaroel, Rodrigo Oyarzo Brncic y Rodrigo Montero Atria.

Los hechos descritos anteriormente no implican ajustes a los Estados Financieros presentados al 30 de junio de 2016.

En el período comprendido entre el 1 y el 28 de julio de 2016, fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados, no han ocurrido otros hechos posteriores que afecten significativamente a los mismos.

Juan Vargas Matta
Gerente de Contabilidad

Milton Maluhy Filho
Gerente General

ESTADOS FINANCIEROS

JP MORGAN CHASE BANK NA, SUCURSAL CHILE

Períodos terminados al 30 de Junio de 2015 y al 30 de Junio 2016

J.P.Morgan

JPMorgan Chase Bank Chile - Estado de Situación Financiera

	2016 Junio	2015 Junio	2015 Diciembre
ACTIVOS	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	234,144	264,926	301,991
Operaciones con liquidaciones en curso	120,107	81,326	45,310
Instrumentos para negociación	77,404	22,059	38,328
Contratos de derivados financieros	169,833	144,555	163,168
Créditos y Cuentas por Cobrar a clientes	0	653	0
Inversiones en sociedades	1,016	1,020	1,016
Intangibles	67	13	82
Activo Fijo	2,620	4,001	3,376
Impuestos Corrientes	0	33	99
Impuestos Diferidos	1,765	1,516	2,063
Otros Activos	22,426	14,063	22,055
TOTAL ACTIVOS	**629,383**	**534,165**	**577,488**
PASIVOS	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	10,228	7,978	8,616
Operaciones con liquidaciones en curso	137,786	81,170	42,108
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	19,055	14,068	13,005
Contratos de derivados financieros	237,777	219,573	294,955
Impuestos Corrientes	259	0	0
Provisiones	4,592	4,532	5,678
Otros Pasivos	1,301	688	2,479
TOTAL PASIVOS	**410,998**	**328,011**	**366,841**
PATRIMONIO	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Tenedores patrimoniales del banco:			
Capital	32,511	32,511	32,511
Reservas	372	372	372
Utilidades Retenidas			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	177,764	174,161	174,161
Utilidad (pérdida) del ejercicio	7,738	-891	3,603
TOTAL PATRIMONIO	**218,385**	**206,154**	**210,647**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**629,383**	**534,165**	**577,488**

JPMorgan Chase Bank Chile - Estado de Resultados

PARTIDAS	2016 Junio MM$	2015 Junio MM$
Ingresos por intereses y reajustes	2,491	2,204
Gastos por intereses y reajustes	-376	-255
INGRESO POR INTERESES Y REAJUSTES	**2,115**	**1,948**
Ingresos por comisiones	1,303	1,151
Gastos por comisiones	-466	-486
INGRESO POR COMISIONES	**838**	**664**
Utilidad neta de operaciones financieras	9,949	-9,509
Pérdida/Utilidad de cambio neta	4,750	14,141
Otros ingresos operacionales	0	0
INGRESO OPERACIONAL	**17,652**	**7,245**
Provisiones por riesgo de crédito	0	5
INGRESO OPERACIONAL NETO	**17,652**	**7,250**
Remuneraciones y gastos del personal	-5,753	-5,484
Gastos de Administración	-2,267	-2,186
Depreciación y amortizaciones	-775	-755
Otros gastos operacionales	-76	-108
GASTOS OPERACIONALES	**-8,872**	**-8,533**
RESULTADO OPERACIONAL	**8,779**	**-1,283**
Resultado por inversiones en sociedades	7	16
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	**8,787**	**-1,268**
Impuesto a la renta	**-1,049**	**377**
UTILIDAD DEL PERIODO / EJERCICIO	**7,738**	**-891**

JPMorgan Chase Bank Chile - Estado de Resultados Integrales

PARTIDAS	2016 Junio MM$	2015 Junio MM$
Ingresos operacionales neto	17,652	7,250
Total gastos operacionales	-8,872	-8,533
RESULTADO OPERACIONAL	**8,779**	**-1,283**
Resultado por inversión en sociedades	7	16
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	**8,787**	**-1,268**
Impuesto a la renta	-1,049	377
RESULTADO OPERACIONES CONTINUAS	**7,738**	**-891**
RESULTADO OPERACIONES DISCONTINUAS	**0**	**0**
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO	**7,738**	**-891**
TOTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	**7,738**	**-891**

JPMorgan Chase Bank Chile - Estados de Variación Patrimonial

Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Junio de 2016

	Capital	Reservas	Utilidad Retenidas	Utilidad del Ejercicio / Periodo	Remesa Utilidades Casa Matriz	TOTAL
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	32,511	372	174,161	3,603	0	210,647
Saldos al 1 de Enero de 2016	32,511	372	174,161	3,603	0	210,647
Traspaso a utilidades retenidas	0	0	3,603	-3,603	0	0
Remesas de utilidades pagadas a casa matriz	0	0	0	0	0	0
Provisión para remesas de utilidades a casa matriz	0	0	0	0	0	0
Utilidad del período 2016	0	0	0	7,738	0	7,738
Saldos al 30 de Junio 2016	32,511	372	177,764	7,738	0	218,385

Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Junio de 2015

	Capital	Reservas	Utilidad Retenidas	Utilidad del Ejercicio / Periodo	Remesa Utilidades Casa Matriz	TOTAL
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 31 de Diciembre de 2014	32,511	372	166,741	7,421	0	207,045
Saldos al 1 de Enero de 2015	32,511	372	166,741	7,421	0	207,045
Traspaso a utilidades retenidas	0	0	7,421	-7,421	0	0
Remesas de utilidades pagadas a casa matriz	0	0	0	0	0	0
Provisión para remesas de utilidades a casa matriz	0	0	0	0	0	0
Utilidad del período 2015	0	0	0	-891	0	-891
Saldos al 30 de Junio 2015	32,511	372	174,162	-891	0	206,154

JPMorgan Chase Bank Chile - Estados de Flujo de Efectivo

FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$
Utilidad del periodo	7,738	-891
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	775	755
Provisión ajuste valor de mercado de inversiones	-967	276
Provisiones creditos por cobrar	0	-5
Impuesto a la renta	1,049	-377
Otros cargos que no representan movimiento de efectivo	-1,924	-37
Cambios en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:		
Disminución (Aumento) neto de colocaciones	0	313
Disminución (Aumento) neto de inversiones	-39,213	-15,757
Variación neta de otros activos y pasivos	-63,843	28,128
TOTAL FLUJOS POR ACT. OPERACIONALES	**-96,386**	**12,405**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Disminución (Aumento) neto inversiones en sociedades	0	0
Compra de activos fijos	-4	557
TOTAL FLUJOS POR ACT. DE INVERSION	**-4**	**557**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) neto de acreedores en cuenta corriente	1,626	-779
Aumento (disminución) neto de depositos y captaciones	6,050	40
Aumento (disminución) neto de otras obligaciones a la vista o a plazo	-14	-292
TOTAL FLUJOS POR ACT. DE FINANCIAMIENTO	**7,663**	**-1,031**
FLUJO NETO DEL PERIODO	**-88,727**	**11,931**
VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	-88,727	11,931
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	305,193	253,150
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**216,466**	**265,081**

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.

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

A contar de día 25 de Abril de 2016, la Gerencia General fue asumida por don Jorge Hayler Larroulet, en reemplazo de don Alfonso Eyzaguirre Lira.

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.

	Junio 2016			Junio 2015		
	MM$			MM$		
PARTIDAS	Banca de Inversión	Otras	Total	Banca de Inversión	Otras	Total
Ingresos por Intereses y Reajustes	2,491	0	2,491	2,180	24	2,204
Gastos por Intereses y Reajustes	(376)	0	(376)	(255)	0	(255)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**2,115**	**0**	**2,115**	**1,924**	**24**	**1,948**
Ingresos por Comisiones	1,303	0	1,303	1,151	0	1,151
Gastos por Comisiones	(466)	0	(466)	(486)	0	(486)
Ingreso neto por comisiones	**838**	**0**	**838**	**664**	**0**	**664**
Utilidad neta de Operaciones Financieras	9,372	188	9,560	(9,509)	64	(9,445)
Pérdida/Utilidad de Cambio Neta	4,750	0	4,750	14,141	0	14,141
Otros ingresos operacionales	0	0	0	0	0	0
Total ingresos operacionales	**17,075**	**188**	**17,263**	**7,221**	**88**	**7,309**
Provisiones por riesgo de crédito	0	0	0	5	0	5
INGRESO OPERACIONAL NETO	**17,075**	**188**	**17,263**	**7,226**	**88**	**7,314**
Remuneraciones y Gastos del Personal	(5,362)	(125)	(5,487)	(5,309)	(229)	(5,538)
Gastos de Administración	(2,144)	(11)	(2,155)	(2,183)	(4)	(2,186)
Depreciación y Amortizaciones	(773)	0	(773)	(755)	(0)	(755)
Otros gastos Operacionales	(74)	(2)	(76)	(107)	(12)	(119)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**-8,353**	**-138**	**-8,491**	**-8,353**	**-245**	**-8,597**
RESULTADO OPERACIONAL	**8,722**	**50**	**8,772**	**-1,127**	**-157**	**-1,283**
Resultado por Inversiones en Sociedades	**7**	0	**7**	**16**	0	**16**
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	**8,729**	**50**	**8,779**	**-1,111**	**-157**	**-1,268**
Impuesto a la Renta	(1,049)	0	**(1,049)**	377	0	**377**
UTILIDAD/ PERDIDA DEL PERIODO	**7,680**	**50**	**7,730**	**(734)**	**(157)**	**(891)**

NOTA 4 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Durante el ejercicio al 30 de Junio de 2015 y al 30 de Junio de 2016, el Banco mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

a) Garantías

	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$
Valores en Custodia y Garantías	21,638	12,725

b) Juicios

Al cierre de Junio de 2016, el Banco no mantiene causas judiciales en su contra.

NOTA 5 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

ACTIVO	Junio 2015 MM$	Junio 2015 MM$
Disponible y depósito a plazo		
JP Morgan Chase Bank NY	26,024	40,488
Contrato derivados		
JP Morgan Chase Bank NY	7,320	1,796
JP Morgan Chase Bank Londres	0	0
TOTAL	33,344	42,283

PASIVO		
Disponible y depósito a plazo		
Inversiones JP Morgan Ltda.	17,369	10,873
JPM Corredores de Bolsa SpA	10,701	10,143
JPMorgan Asset Management Chile Investment	561	403
Contrato derivados		
JP Morgan Chase Bank NY	37,116	5,214
JP Morgan Chase Bank Londres	18	1,414
Otros pasivos		
JPMorgan Asset Management Chile Investment	132	62
JPM Corredores de Bolsa SpA	52	70
TOTAL	65,949	28,179

INGRESOS Y GASTOS	Junio 2016 Ingresos MM$	Junio 2016 Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes		
Inversiones J.P.Morgan Ltda.	0	-225
JPM Corredores de Bolsa SpA	0	-80
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	67	0
Ingresos y gastos por comisiones		
JP Morgan Securities PLC	61	0
Utilidad neta de operaciones financieras		
JP Morgan Chase Bank NY	7,009	-38,829
JP Morgan Chase Bank Londres	26,781	-29,177
JP Morgan Securities PLC	0	0
Otros ingresos y gastos		
Inversiones J.P.Morgan Ltda.	570	0
J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA	193	0
J.P.Morgan Asset Management Chile Investment	95	0
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	385	0
TOTAL	35,161	-68,311

INGRESOS Y GASTOS	Junio 2015 Ingresos MM$	Junio 2015 Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes		
Inversiones J.P.Morgan Ltda.	0	-126
J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA	0	-70
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	10	0
Ingresos y gastos por comisiones		
JP Morgan Securities PLC	55	0
Utilidad neta de operaciones financieras		
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	489	-1,752
J.P.Morgan Chase Bank Londres	0	-14,492
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.	370	0
J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA	178	0
JPMorgan Asset Management Chile Investment	58	0
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	490	0
TOTAL	1,650	-16,440

NOTA 6 – Hechos posteriores

Desde la preparación de los estados financieros a la fecha, 30 de Junio 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 30 de Junio 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 30 DE JUNIO DE 2016

(en millones de pesos)

	notas	30/06/2016	31/12/2015
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	2.639	3.986
Operaciones con liquidación en curso	5	12	69
Instrumentos para negociación		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		-	-
Adeudado por Bancos	7	6.995	7.445
Creditos y cuentas por cobrar a clientes		7.454	8.575
Instrumentos de inversión disponibles para la venta			-
Instrumentos de inversión hasta el vencimto		6.120	8.339
Inversiones en sociedades			-
Intangibles		7	8
Activo fijo		797	799
Impuestos corrientes			-
Impuestos diferidos		229	230
Otros activos		79	29
TOTAL ACTIVOS		**24.310**	**29.480**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8	1.547	5.786
Operaciones con liquidación en curso		-	-
Contratos de retrocompra y prestamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	8	1.607	1.815
Contratos de derivados financieros		-	-
Obligaciones con bancos	9	-	2.082
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		2	3
impuestos diferidos		-	-
Provisiones	11	98	69
Otros pasivos	12	33	39
TOTAL PASIVOS		**3.287**	**9.794**
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		20.773	19.248
Reservas		(411)	(412)
Cuentas de valoración		-	-
Utilidades retenidas:		661	850
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		850	900
Utilidad (Perdida) del ejercicio		(189)	(50)
Menos : Provisión para Dividendos mínimos		-	-
		21.023	**19.686**
Interes minoritario		-	-
TOTAL PATRIMONIO		**21.023**	**19.686**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**24.310**	**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	30/Jun/2016	30/Jun/2015
Ingresos por Intereses y reajustes		484	463
Gastos por intereses y reajustes		(11)	(7)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**473**	**456**
Ingresos por comisiones		31	56
Gastos por comisiones		(1)	(2)
Ingreso neto por comisiones		**30**	**54**
Utilidad neta de operaciones financieras		-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta		(75)	18
Otros ingresos operacionales		4	10
Total ingresos operacionales		**(71)**	**28**
Provisiones por riesgo de crédito		**21**	**(246)**
INGRESO OPERACIONAL NETO		**453**	**292**
Remuneraciones y gastos del personal		(411)	(306)
Gastos de administración		(222)	(198)
Depreciaciones y amortizaciones	15	(7)	(7)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(640)**	**(511)**
RESULTADO OPERACIONAL		**(187)**	**(219)**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Corrección Monetaria		-	-
Resultado antes de impuesto a la Renta		**(187)**	**(219)**
Impuesto a la renta		(2)	(2)
Resultado de operaciones continuas		**(189)**	**(221)**
Resultado de operaciones discontinuadas			
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO		**(189)**	**(221)**
Atribuible a:			
-Tenedores patrimoniales del banco		**(189)**	**(221)**
-Interes minoritario			
		(189)	**(221)**
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:			
-Utilidad basica		**N.A.**	**N.A.**
-Utilidad diluida		**N.A.**	**N.A.**

N.A. = No Aplicable. El Banco de la Nación Argentina fue constituido en Chile como Agencia de Sociedad Anónima Extranjera, por tanto no es emisor de acciones.

BANCO DE LA NACION ARGENTINA ®

(en millones de pesos)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los periódos comprendidos entre el 01 de Enero y el ....

		30/Jun/2016	30/Jun/2015
Ingresos por Intereses y reajustes		484	463
Gastos por intereses y reajustes		(11)	(7)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**473**	**456**
Ingresos por comisiones		31	56
Gastos por comisiones		(1)	(2)
Ingreso neto por comisiones		**30**	**54**
Utilidad neta de operaciones financieras		-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta		(75)	18
Otros ingresos operacionales		4	10
Total ingresos operacionales		**(71)**	**28**
Provisiones por riesgo de crédito		**24**	**(246)**
INGRESO OPERACIONAL NETO		**453**	**292**
Remuneraciones y gastos del personal		(411)	(306)
Gastos de administración		(222)	(198)
Depreciaciones y amortizaciones	15	(7)	(7)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(640)**	**(511)**
RESULTADO OPERACIONAL		**(187)**	**(219)**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Corrección Monetaria		-	-
Resultado antes de impuesto a la Renta		**(187)**	**(219)**
Impuesto a la renta		(2)	(2)
Resultado de operaciones continuas		**(189)**	**(221)**
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO		**(189)**	**(221)**
Atribuible a:			
-Tenedores patrimoniales del banco		**(189)**	**(221)**
-Interes minoritario			
		(189)	**(221)**
Atribuible a resultados consolidados del periodo			
-Tenedores patrimoniales del banco		**(189)**	**(221)**
-Interes minoritario		-	-
Atribuible a resultado integral consolidado del período			
-Tenedores patrimoniales del banco		**(189)**	**(221)**
-Interes minoritario		-	-
		(189)	**(221)**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Metodo Indirecto			
Por los períodos comprendidos entre el 1 de Enero y el	**30-06-2016**		**30-06-2015**
	millones		**millones**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES OPERACIONALES			
Utilidad (Pérdida) del período	**(189)**		**(221)**
Cargos(abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	**8**		**7**
Provisiones por activos riesgosos	**(20)**		**246**
Provisiones voluntarias	-		-
(Utilidad) Pérdida por inversiones en sociedades	-		-
(Utilidad) Pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	-		-
(Utilidad)Perdida cambio neta	**75**		**(18)**
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	**2**		**2**
Variación neta de int., reaj. y comis. devengados sobre activos y pasivos	**84**		**(122)**
TOTAL FLUJOS OPERACIONALES	**(40)**		**(106)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
(Aumento) disminución neta de colocaciones Bancos	**849**		**(3.986)**
(Aumento) disminución neta de colocaciones a Clientes	**429**		**3.977**
(Aumento) disminución neta de inversiones	**2.200**		**(70)**
Compras de activos fijos	**1**		**(1)**
Inversiones en sociedades	-		-
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	-		-
Aumento (disminución) neta de otros activos y pasivos	**46**		**35**
TOTAL FLUJOS DE INVERSION	**3.525**		**(45)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aumento (disminución) de acreedores en cuenta corriente	**225**		**107**
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	**(209)**		**109**
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	**(4.350)**		**(2.744)**
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	**(4.889)**		**(2.528)**
SUBTOTAL	**(1.404)**		**(2.679)**
EFECTO DE INFLACIÓN SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	-		-
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERÍODO	**(1.404)**		**(2.679)**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**4.055**		**7.786**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**2.651**		**5.107**

BANCO DE LA NACIÓN ARGENTINA, SUCURSAL DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 30 de Junio de 2016

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 30 DE JUNIO 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				(189)	(189)
Saos al 30.06.2016 con ajustes IFRS	20.773	(412)	850	(189)	21.023.

BANCO DE LA NACIÓN ARGENTINA, SUCURSAL DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 30 de Junio 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 30 de Junio de 2016 y 31 de diciembre del 2015 .
Los estados financieros al 30 de Junio 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	**30/06/2016**	**2015**
UF	26.052,07	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 30 de Junio del 2016 utilizando las tasas de cambio de cierre.

US$	661,49
Euro	734,58
$arg	44,20
U.F	26.052,07

(e) Criterios de Valorización de Activos y Pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los estados de situación financiera son los siguientes:

Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Costo amortización es el costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso), calculado con el método de la tasa de interés efectiva que considera la imputación de ingreso y/o costo financiero a lo largo del período del instrumento.

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

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

Activos medidos a valor razonable

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado, entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por

éste en un mercado organizado y transparente ("Precio de cotización" o "Precio de mercado").

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos similares, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual y/o el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones.

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

Activos valorados al costo de adquisición

Por costo de adquisición se entiende el costo de la transacción para la adquisición del activo, menos las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo de adquisición, incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los activos fijos e intangibles son medidos a su costo de adquisición menos depreciación acumulada y pérdidas por acumuladas por deterioro.

(f) Colocaciones por Préstamos

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

Las colocaciones por préstamos son medidas inicialmente a su valor razonable más los costos directos de la transacción, y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Al 30 de Junio 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:

		30/06/2016	**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 30 de Junio 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 30 de Junio 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 30 de Junio 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 30 de Junio 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:

	30.06.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	154	115
Depósitos en el Banco Central de Chile	441	454
Depósitos inversión en el Banco Central de Chile	-	3.201
Depósitos bancos nacionales	10	6
Depósitos en el exterior	2.034	210
Total efectivo y depósito en bancos	2.639	3.986
Operaciones con liquidación en curso netas	12	69
Operaciones con liquidación en curso y otros	12	69
Total efectivo y efectivo equivalente	2.651	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:

	30.06.2016	31.12.2015
Activos:	**MM$**	**MM$**
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	12	69
Fondos por recibir	-	-
Subtotal activos	12	69
Pasivos:		
Fondos por entregar	-	-
Subtotal pasivos	-	-
peracional con peracional en curso neta	12	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 30 de Junio de 2016, son los siguientes:

a) Resultados

	30/06/2016		
	Créditos y otros en moneda local MM$	Comercio peracio y peracional en moneda extranjera MM$	Total MM$
Ingresos por intereses y reajustes	445	39	484
Gastos por intereses y reajustes	(2)	(9)	(11)
Ingreso neto por intereses y reajustes	443	30	473
Ingresos por comisiones	16	15	31
Gastos por comisiones	-	(1)	(1)
Ingreso neto por comisiones	16	14	30
Utilidad (pérdida) neta de peracional financieras	-	-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	(75)	(75)
Otros ingresos operacionales	2	2	4
Total ingresos operacionales	2	(73)	(71)
Provisiones por riesgo de crédito	19	2	21
Ingreso operacional neto	480	(27)	453
Remuneraciones y gastos del personal	(315)	(96)	(411)
Gastos de Administracion	(200)	(22)	(222)
Depreciaciones y amortizaciones	(7)	-	(7)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	-	-
Total gastos operacionales	(522)	(118)	(640)
Resultado operacional	(42)	(145)	(187)
Resultado antes de impuesto a la renta	(42)	(145)	(187)
Impuesto a la renta	(2)	-	(2)
Resultado de operaciones continuas	(44)	(145)	(189)
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-
Pérdida del ejercicio	(44)	(145)	(189)

b) Resultados al 30 de Junio del 2015 son :

	30/06/2015		
	Créditos y otros en moneda local MM$	**Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	402	61	463
Gastos por intereses y reajustes	(2)	(5)	(7)
Ingreso neto por intereses y reajustes	400	56	456
Ingresos por comisiones	14	42	56
Gastos por comisiones	-	(2)	(2)
Ingreso neto por comisiones	14	40	54
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	-	-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	18	18
Otros ingresos operacionales	8	2	10
Total ingresos operacionales	8	20	28
Provisiones por riesgo de crédito	(185)	(61)	(246)
Ingreso operacional neto	237	55	292
Remuneraciones y gastos del personal	(201)	(105)	(306)
Gastos de administración	(149)	(49)	(198)
Depreciaciones y amortizaciones	(5)	(2)	(7)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	-	-
Total gastos operacionales	(355)	(156)	(511)
Resultado operacional	(118)	(101)	(219)
Resultado antes de impuesto a la renta	(118)	(101)	(219)
Impuesto a la renta	(2)	-	(2)
Resultado de operaciones continuas	(120)	(101)	(221)
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-
Utilidad del ejercicio	(120)	(101)	(221)

c) Activos y Pasivos

	30/06/2015				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	6.995	-	-	6.995	2.427	5.018	-	7.445
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.659	1.795	-	7.454	4.940	3.635	-	8.575
Activo Fijo	718	79	-	797	599	200	-	799
Otros activos	-	-	9.064	9.064	-	-	12.661	12.661
Total activos	13.372	1.874	9.064	24.310	7.966	8.853	12.661	29.480
Pasivo del segmento								
Depósitos y otras captaciones a plazo	61	1.546	-	1.607	98	1.717	-	1.815
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-	2.082	-	2.082
Otros pasivos	-	-	1.680	1.680	-	-	5.897	5.897
Total pasivos	61	1.546	1.680	3.287	98	3.799	5.897	9.794

d) Otra información de segmentos

	Créditos y otros en moneda local MM$	**30/06/2015 Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$**	**Total MM$**
Propiedades, equipos y otros, neto	724	80	804
Depreciación del ejercicio	(6)	(1)	(7)
Totales	718	79	797

	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 30 de Junio del 2016 y 31 de Diciembre 2015 , los saldos presentados en el rubro "Adeudado por Bancos", son los siguientes:

	30.06.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Bancos del País		
Préstamos interbancarios	7.001	2.429
Provisiones y deterioros para créditos interbancarios	(6)	(2)
Préstamos a bancos del exterior	-	5.029
Provisiones y deterioros para créditos con bancos en el exterior	-	(11)
Totales	6.995	7.445

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

Detalle	30.06.2016 Bancos del país MM$	30.06.2016 Bancos del exterior MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero 2016	2	11	13
Castigo	-	-	-
Provisiones constituidas	6	-	6
Provisiones liberadas	(2)	(11)	(13)
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2016	6	-	6

Detalle	31.12.2015 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 30 de Junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 , la composición del rubro es la siguiente:

	30.06.2016 MM$	31.12.2015 MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista:		
Cuentas corrientes	1.245	1.121
Otros depósitos y cuentas a la vista	157	352
Otras obligaciones a la vista	145	4.313
Totales	1.547	5.786
b) Depósitos y otras captaciones a plazo:		
Depósitos a plazo	1.605	1.813
Captaciones vencidas	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	2	2
Totales	1.607	1.815

NOTA 9 - Obligaciones con Bancos

Al 30 de Junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	30.06.2016 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 30 de Junio de 2016 y al 31 de diciembre del 2015 , la composición del rubro es la siguiente:

	30.06.2016 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 30 de Junio del 2016 y al 31 de diciembre del 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	30.06.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	66	68
Provisiones para dividendos mínimos	-	-
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	4	1
Provisiones por contingencias	-	-
Provisiones por riesgo país	-	-
Ajuste a Provisón miníma por Bancos	28	
Totales	98	69

b) A continuación se presenta el movimiento que se ha producido en las provisiones al 30 de Junio del 2016 y al 31 de diciembre del 2015.

30/06/2016

	Provisiones Sobre				
	Beneficios y remuneraciones al personal	**Riesgo de créditos contingentes**	**Provision adicional contingentes**	**Otras provisiones**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Saldos al 1 de enero de 2016	68	1	-	-	69
Provisiones constituidas	21	3	-	28	52
Aplicación de las provisiones	(23)	-	-	-	(23)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Junio de 2016	66	4	-	28	98

31/12/2015

	Provisiones Sobre				
	Beneficios y remuneraciones al personal	**Riesgo de créditos contingentes**	**Provision Adicional contingentes**	**Otras provisiones**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Saldos al 1 de enero de 2015	66	1	-	-	67
Provisiones constituidas	46	1	-	-	47
Aplicación de las provisiones	(44)	(1)	-	-	(45)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	68	1	-	-	69

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	30.06.2016	**31.12.2015**
	MM$	**MM$**
Provisión de vacaciones	54	60
Provisión otros beneficios	12	8
Totales	66	68

NOTA 12 - Otros Pasivos

Al 30 de Junio del 2016 y al 31 de diciembre de 2015 , la composición del rubro es la siguiente:

	30.06.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Cuentas y documentos por pagar	30	18
Ingresos percibidos por adelantado	-	18
Otros pasivos	3	3
Totales	33	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:

	30.06.2016 MM$	31.12.2015 MM$
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas		
- Avales y fianzas en moneda extranjera	28	292
- Cartas de crédito del exterior confirmadas	145	-
- Cartas de crédito Documentaria	83	-
- Boletas de garantía	180	180
- Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
- Cobranzas	28	45
- Cobranzas del país	-	-
CUSTODIA DE VALORES		
Títulos emitidos por el propio banco		
- Pagarés de depósitos a plazo	1.430	1.550
Totales	1.894	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 30 de Junio 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 30 de Junio 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 30de Junio 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:

	30.06.2016	**31.12.2015**
	MM$	**MM$**
Avales y fianzas	28	292
Cartas de crédito del exterior confirmada	145	-
Boletas de garantía	180	180
Cartas de credito documentarias	83	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	-	-
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(4)	(1)
Totales	432	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 30 de Junio 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 30 de Junio 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 30 de Junio del 2016 y 31 de Diciembre del 2015 , se detallan a continuación:

	30.06.2016 MM$	2015 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	6	12
Amortización y deterioro	1	3
Totales	7	15

b) La conciliación entre los valores libros del 01 de enero al 30 de Junio de 2016 y 01 de enero al 31 de Diciembre de 2015, es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro 30.06.2016	
	Activo fijo MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero 2016 activo fijo	(880)	(880)
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(7)	(7)
Saldos al 30 de Junio 2016	(887)	(887)

	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 30 de Junio 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 30.06.2016 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	79	-
BNA New York Estados Unidos	180	180
BNA Santa Cruz Bolivia	--	-
Total créditos contingentes	259	180
Provisiones sobre créditos contingentes	--	-
Colocaciones contingentes netas	259	180

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

30.06.2016

	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	249.976	-1año	-	-	-	-
	Indirecta	Contingentes	1.159	-1año	259	-	-	-
	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	1	-	-	-

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	Contingentes	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$	30.06.2016 MM$
Activos		
Depósitos en cuenta corriente	-	2.034
Pasivos		
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-
obligaciones con bancos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	30.06.2016 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 30 de Junio 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:

	30.06.2016 MM$	31.12.2015 MM$
Gerentes de Area	63	120
	===	===

g) Conformación del personal clave

Al 31 de Diciembre de 2015 y 30 De Junio 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 30 de Junio de 2016, existe una transaccion con personal clave por MM$ 1.-

i) Información complementaria de transacciones con partes relacionadas.

30.06.2016

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 30 de Junio 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

BANK OF TOKYO – MITSUBISHI UFJ

SUCURSAL SANTIAGO

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Por los períodos terminados al 30 de Junio de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015

CONTENIDO

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Nota a los Estados Financiero

Cifras en MM$ y MUSD

MUFG

BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ.

INDICE

I Estados financieros al 30 de Junio 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 5
NOTA 2 – CAMBIOS CONTABLES 5
NOTA 3 – HECHOS RELEVANTES 5
NOTA 4 – SEGMENTOS DE NEGOCIOS 5
NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO 6
NOTA 6 – CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS 7
NOTA 7 – ADEUDADO POR BANCOS 8
NOTA 8 – CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES 8
NOTA 9 – INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN 9
NOTA 10 – INTANGIBLES 10
NOTA 11 – OTROS ACTIVOS 11
NOTA 12 – DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES 12
NOTA 13 – OBLIGACIONES CON BANCOS 12
NOTA 14 – PROVISIONES 12
NOTA 15 – OTROS PASIVOS 13
NOTA 16 – INTERESES Y REAJUSTES 14
NOTA 17 – COMISIONES 14
NOTA 18 – RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS 15
NOTA 19 – RESULTADO DE CAMBIO NETO 15
NOTA 20 – PROVISIONES POR RIESGO CRÉDITO 16

NOTA 21 - REMUNERACIONES Y GASTO DEL PERSONAL.....17
NOTA 22 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS 17
NOTA 23 – HECHOS POSTERIORES 28

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

Estado de Situación Financiera

Por los ejercicios terminados al 30 de Junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

	Nota	2016 MM$	2015 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	**5**	97.441	125.005
Operaciones con liquidación en curso	**5**	3.704	8.989
Instrumentos para negociación		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	**6**	470	102
Adeudado por bancos	**7**	14.969	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	**8**	34.891	44.692
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	**9**	9.037	23.430
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles	**10**	1.321	1.016
Activo fijo		294	306
Impuestos corrientes		831	929
Impuestos diferidos		311	621
Otros activos	**11**	660	615
TOTAL ACTIVOS		**163.929**	**205.705**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	**12 a)**	91.964	114.422
Operaciones con liquidación en curso	**5**	4.450	9.247
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	**12 b)**	8.771	23.169
Contratos de derivados financieros	**6**	463	137
Obligaciones con bancos	**13**	-	-
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		36	-
Impuestos diferidos		157	437
Provisiones	**14**	324	181
Otros pasivos	**15**	450	800
TOTAL PASIVOS		**106.615**	**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		56	(219)
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(56)	-
Interés no controlador		**-**	**-**
TOTAL PATRIMONIO		**57.314**	**57.312**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**163.929**	**205.705**

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

Estado de Resultados

Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2016 y 2015

	Nota	30 de Junio 2016 MM$	30 de Junio 2015 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	**16**	1.517	1.479
Gastos por intereses y reajustes	**16**	(51)	(98)
Ingresos netos por intereses y reajustes		1.466	1.381
Ingresos por comisiones	**17**	509	575
Gastos por comisiones	**17**	(31)	(2)
Ingresos netos por comisiones y servicios		478	573
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	**18**	99	(694)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	**19**	465	1.357
Otros ingresos operacionales		5	7
Total ingresos operacionales		2.513	2.624
Provisión por riesgo de crédito	**20**	511	(479)
Ingreso operacional neto		3.024	2.145
Remuneraciones y gastos del personal	**21**	(1.820)	(1.792)
Gastos de administración		(899)	(774)
Depreciaciones y amortizaciones		(229)	(140)
Deterioros		(167)	-
Otros gastos operacionales		(95)	(19)
Total gastos operacionales		(3.210)	(2.725)
Resultado operacional		(186)	(580)
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		(186)	(580)
Impuesto a la renta		242	293
Utilidad (pérdida) del ejercicio		56	(287)
Otros resultados integrales:			
Inversiones disponibles para la venta		-	6
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		56	(281)
Impuesto a la renta		-	-
Total otros resultados integrales		56	(281)
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		56	(281)
Interés no controlador		-	-

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 30 de junio 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		-	(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	-	-	-	-	56	-	56
utilidad del ejercicio	-	(219)	-	-	-	-	(219)
provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(56)	(56)
AL 30 de junio 2016	**49.365**	**7.950**	**(1)**	**-**	**56**	**(56)**	**57.314**

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMEDIO
Por los períodos terminados al 30 de junio de 2016 y 2015

	2016 MM$	2015 MM$
Flujos procedentes de actividades de operación:		
Utilidad del ejercicio	56	(287)
Ajustes:		
Depreciación y amortizaciones	229	140
Provisiones por activos riesgosos	(511)	479
Pérdida (utilidad) neta no realizada en derivados financieros	(43)	14
Variación tipo de cambio de activos y pasivos	(465)	1
Pérdida por disposición de activo fijo	13	-
Impuesto a la renta	(242)	(293)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(1.466)	(1.381)
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	249	722
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo:		
(Aumento) disminución de adeudado por bancos	(14.969)	(3.043)
Disminución (aumento) de créditos y documentos por cobrar clientes	10.489	(9.686)
Disminución (aumento) de instrumentos disponibles para la venta	(2.008)	-
Disminución (aumento) de otros activos	(36)	36
Variaciones de pasivos que afectan el flujo de efectivo:		
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista	(22.458)	25.926
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo	(14.342)	(10.289)
Aumento (disminución) de provisiones	143	(1.071)
(Disminución) aumento de otros pasivos	(351)	109
Disminución de recompra y préstamos de valores	-	-
Intereses cobrados	1.519	1.451
Intereses pagados	(56)	(96)
Impuestos pagados	143	213
Flujo neto procedentes de (usado en) actividades de operación	**(44.106)**	**2.945**
Flujos procedentes de actividades de inversión:		
Adquisiciones de intangibles	(305)	263
Adiciones de activo fijo	(42)	(190)
Ventas de activo fijo	-	-
Flujo neto usado en actividades de inversión	**(347)**	**73**
Flujos procedentes de actividades de financiamiento:		
Obtención de obligaciones con bancos	-	17.002
Aportes Capital	-	-
Flujo neto usado en actividades de financiamiento	**-**	**17.002**
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	**(44.453)**	**20.020**
Efectivo y equivalentes de efectivo al 1 de enero	148.177	113.043
Efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de Junio	**103.724**	**133.063**

Nota 1 – Información General y Principales Criterios Contables Utilizados

Nota 1.1- Información General

Antecedentes del Banco

Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ es una sucursal de la matriz japonesa organizada bajo las leyes de la República de Chile, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La dirección de la oficina registrada del Banco es Mariano Sánchez Fontecilla 310 Oficina 701-C.

Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ ofrece una amplia gama de servicios bancarios a clientes corporativos. Los servicios son administrados en las áreas de comercio exterior, colocaciones comerciales, derivados y tesorería.

Nota 1.2 – Principales Criterios Contables Utilizados

No ha habido cambios en los principios y criterios contables durante este 2° 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 30 de Junio 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 30 de Junio 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 30 de junio 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	682	541
Préstamos Interbancarios	199	400
Inversiones en Pagarés descontables del Banco Central de Chile (PDBC)	61	131
Saldos en cuentas corrientes y Depósitos Overnight	575	407
Sub total	1.517	1.479
Ingresos por comisiones		
Comisiones por cobranza de recaudación y pago	509	575
Sub total	509	575
Ingresos por Operaciones Financieras y Diferencia de tipo de cambio		
Operaciones Financieras	99	(694)
Diferencia de tipo de cambio operaciones Spot	465	1.357
Sub total	564	663
Total	**2.590**	**2.717**

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:

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	163	199
Depósitos en el Banco Central de chile	38.932	79.687
Depósitos en bancos nacionales	29.837	22.653
Depósitos en el exterior	28.509	22.466
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	**97.441**	**125.005**
Instrumentos financieros de alta liquidez	7.029	23.430
Operaciones con liquidación en curso netas	(746)	(258)
Total efectivo y equivalente de efectivo	**103.724**	**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:

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos	218	3.797
Fondos por recibir	3.486	5.192
Subtotal activos	**3.704**	**8.989**
Pasivos:		
Fondos por entregar	(4.450)	(9.247)
Operaciones con liquidación en curso netas	**(746)**	**(258)**

Nota 6 – Contratos de Derivados Financieros

La cartera de derivados mantenida por el Banco, al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre 2015, es la siguiente:

(a) Valor razonable:

	Activo		Pasivo	
	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Derivados de negociación				
Forwards de moneda				
Compra	53	46	412	82
Venta	417	56	51	55
Total derivados de negociación	**470**	**102**	**463**	**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	
	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Derivados de negociación						
Forwards de moneda						
Compra	9.944	25.528	6.355	568	1.207	-
Venta	(9.950)	(25.514)	(6.355)	(568)	(1.207)	-
Total	**(6)**	**14**	**-**	**-**	**-**	**-**

Nota 7 – Adeudado por Bancos

(a) Los saldos presentados en el rubro Adeudado por Bancos , al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, presentan la siguiente composición:

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Bancos del país:		
Préstamos interbancarios	15.002	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	(33)	-
Totales	**14.969**	**-**

(b) El importe en cada ejercicio por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos se presenta a continuación:

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Saldos al 1 de enero	-	(48)
Provisiones constituidas	(150)	(340)
Provisiones liberadas	117	388
Totales	**(33)**	**-**

Nota 8 – Créditos y Cuentas por cobrar a clientes

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de junio de 2016 y el 31 de diciembre de 2015, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

30 de Junio de 2016	**Cartera normal MM$**	**Provisiones individuales MM$**	**Activo neto MM$**
Colocaciones comerciales:			
Préstamos comerciales	25.183	(431)	24.752
Créditos de comercio exterior	10.539	(400)	10.139
Totales	35.722	(831)	34.891

31 de Diciembre de 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 30 de Junio 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	10.539	14.807	29,50	32,15
Servicios financieros	5.496	5.306	15,39	11,52
Telecomunicaciones	-	2.376	-	5,16
Forestal	-	3.509	-	7,62
Automotriz	-	5.017	-	10,89
Minería metálica	7.303	3.560	20,44	7,73
Trader	-	3.113	-	6,76
Electrónica	-	1.801	-	3,91
Comercio	12.384	6.570	34,67	14,26
Totales	35.722	46.059	100,00	100,00

(c) Provisiones por riesgo de crédito

El movimiento de las provisiones, al 30 de junio de 2016 y el 31 de diciembre de 2015 se resume como sigue:

	Junio 2016 MM$	**Diciembre 2015 MM$**
Saldos al 1 de enero	(1.367)	(797)
Provisiones constituidas	(73)	(909)
Provisiones liberadas	609	339
Saldos	(831)	(1.367)

Nota 9 – Instrumentos de Inversión

Al 30 de junio 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	9.037	23.430
Totales	9.037	23.430

Nota 10 – Intangibles

(a) La composición del rubro al 30 de junio 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	(262)	223	488	(155)	334
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente	3	6	3	3	1.323	(225)	1.098	842	(160)	682
Totales					**1.808**	**(487)**	**1.321**	**1.331**	**(315)**	**1.016**

Nota 10 – Intangibles, continuación

(b) El movimiento del rubro activos intangibles al 30 de junio 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	**334**	**-**	**682**	**1.016**
Adquisiciones	-	-	480	480
Retiros	(5)	-	-	(5)
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Amortización	(106)	-	(64)	(170)
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30 de Junio de 2016	**223**	**-**	**1.098**	**1.321**
Saldos al 1 de enero de 2015	**185**	**-**	**207**	**392**
Adquisiciones	138	-	512	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	**334**	**-**	**682**	**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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 la composición del rubro es la siguiente:

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Gastos pendientes de devolución	143	16
Depósitos de dinero en garantía	9	10
Por recibir partes relacionadas	431	538
Otros activos	77	51
Total otros activos	**660**	**615**

Nota 12 – Depósitos y otras Captaciones

Al 30 de Junio 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	88.740	112.944
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.187	-
Otras Obligaciones a la vista	2.037	1.478
Totales	**91.964**	**114.422**
b) Depósitos y Captaciones a plazo	8.771	23.169
Totales	**8.771**	**23.169**

Nota 13 – Obligaciones con Bancos

Al 30 de Junio 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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se indica a continuación:

	2016 MM$	2015 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	220	152
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	21	29
Provisión por contingencias	27	-
Provisiones para dividendos mínimos	56	-
Totales	**324**	**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	-	-	181
Provisiones constituidas	345	160	27	56	588
Pagos	(277)	-	-	-	(277)
Reverso de provisiones	-	(168)	-	-	(168)
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2016	**220**	**21**	**27**	**56**	**324**
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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, las provisiones para beneficios y remuneraciones al personal por MM$220 y MM$152, respectivamente, corresponden a la provisión de vacaciones.

Nota 15 – Otros Pasivos

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Cuentas y documentos por pagar(*)	315	411
Por pagar a entidades relacionadas	68	214
Licencia por pagar Core Banking	-	175
Otros pasivos	67	-
Total otros pasivos	**450**	**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 30 de junio de 2016 y 2015, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

Cartera Normal	**2016 MM$**	**2015 MM$**
Adeudado por bancos	199	400
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	682	541
Instrumentos de inversión	61	131
Otros ingresos por intereses y reajustes	575	407
Total ingresos por intereses y reajustes	**1.517**	**1.479**

b) Al 30 de junio 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	51	98
Obligaciones con bancos	-	-
Total gastos por intereses y reajustes	**51**	**98**

Nota 17 – Comisiones

Al 30 de junio 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	12	2
Comisiones por administración de cuentas	-	-
Comisiones por operaciones en moneda extranjera	87	573
Comisiones por intermediación y manejo de valores	37	-
Otras Comisiones ganadas	373	-
Totales de ingresos por comisiones	509	575
(b) Gastos por comisiones		
Comisiones por operaciones en moneda extranjera	(31)	(2)
Totales de gastos por comisiones	(31)	(2)

Nota 18 – Resultados de Operaciones Financieras

Al 30 de junio de 2016 y 2015 el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Utilidad por derivados de negociación	3.116	923
Pérdida por derivados de negociación	(3.017)	(1.617)
Resultado por operaciones financieras	**99**	**(694)**

Nota 19 – Resultado de Cambio Neto

El detalle de los resultados de cambio al 30 de junio de 2016 y 2015, es el siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Diferencia de cambio:		
Utilidad por diferencia de cambio	616	1.864
Pérdida por diferencia de cambio	(151)	(507)
Resultado de cambio neto	**465**	**1.357**

Nota 20 – Provisiones por Riesgo Crédito

Al 30 de junio de 2016 y 2015, se han reconocido resultados por provisiones y deterioros, en los siguientes conceptos:

		Créditos y cuentas por cobrar clientes				
2016	**Adeudado por bancos MM$**	**Colocaciones comerciales MM$**	**Colocaciones para vivienda MM$**	**Colocaciones de consumo MM$**	**Créditos contingentes MM$**	**Total MM$**
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	-	609	-	-	8	617
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	609	-	-	8	617
Constitución de provisiones						
Provisiones individuales	(33)	(73)	-	-	-	(106)
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	(33)	(73)	-	-	-	(106)
Recuperación de activos castigados	-	-	-	-	-	-
Resultado neto	**(33)**	**536**	**-**	**-**	**8**	**511**

2015	**Adeudado por bancos MM$**	**Colocaciones comerciales MM$**	**Colocaciones para vivienda MM$**	**Colocaciones de consumo MM$**	**Créditos contingentes MM$**	**Total MM$**
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	79	201	-	-	10	290
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	79	201	-	-	10	290
Constitución de provisiones						
Provisiones individuales	(223)	(544)	-	-	(2)	(769)
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	(223)	(544)	-	-	(2)	(769)
Recuperación de activos castigados						
Resultado neto	**(144)**	**(343)**	**-**	**-**	**8**	**(479)**

Nota 21 - Remuneraciones y gasto del personal

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal, al 30 de junio de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Remuneraciones del personal	1.219	1.169
Bonos o gratificaciones	385	312
Indemnizaciones por años de servicio	37	106
Gastos de capacitación	3	7
Otros gastos del personal	176	198
Totales	**1.820**	**1.792**

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 30 de junio 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	6.239	6.239	-	-	812	812
A3	9.496	9.496	15.002	15.002	3.376	3.376
A4	4.327	4.327	-	-	1.443	1.443
A5	14.395	14.395	-	-	193	193
A6	1.265	1.265	-	-	-	-
Total Cartera	**35.722**	**35.722**	**15.002**	**15.002**	**5.824**	**5.824**

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:

	30 de junio de 2016		31 de diciembre 2015	
	Exposición bruta	Exposición neta	Exposición bruta	Exposición neta
Categoría	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
A1	-	-	-	-
A2	5.704	5.704	7.176	7.176
A3	3.333	3.333	16.254	16.254
A4	-	-	-	-
A5	-	-	-	-
A6	-	-	-	-
B1	-	-	-	-
B2	-	-	-	-
B3	-	-	-	-
B4	-	-	-	-
Total cartera	**9.037**	**9.037**	**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:

	30 de junio 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	-	-	258	258	-	-	570	570
A2	212	212	102	102	408	408	241	241
A3	540	540	152	152	136	136	6	6
A4	-	-	-	-	280	280	-	-
A5	-	-	-	-	-	-	-	-
A6	77	77	-	-	-	-	-	-
Total cartera	**829**	**829**	**512**	**512**	**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 30 de junio de 2016	**Colocaciones con clientes MM$**	**Colocaciones con bancos MM$**	**Colocaciones contingentes MM$**	**Instrumentos de inversión MM$**
Banco	-	15.002	-	9.037
Pesca y silvicultura	10.539	-	-	-
Electrónica	500	-	62	-
Servicios Financieros	5.496	-	-	-
Forestal	-	-	-	-
Telecomunicaciones	2.341	-	1.237	-
Automotriz	6.239	-	-	-
Comercio	5.842	-	349	-
Minería metálica	2.500	-	704	-
Trader	2.265	-	799	-
Transporte	-	-	2.504	-
Banco Extranjero	-	-	-	-
Insumos médicos	-	-	169	-
Totales	**35.722**	**15.002**	**5.824**	**9.037**

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 junio 2016 se presentan a continuación:

Límite a los descalce de plazo	**Porcentaje utilizado**		**Situación**
	Dic-15	**Jun-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	**Junio 2016**
Libro de negociación	**MM$**	**MM$**
Exposición al riesgo de mercado	4,86	38,68
8% activo ponderado por riesgo	4.520,36	3.653,46
Límite:		
Patrimonio efectivo	57.311,54	57.313,73
Margen disponible	52.786,32	53.621,70
Libro banca		
Exposición corto plazo al riesgo tasa de interés	1.074,72	1.054,82
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	2.330,31
Margen disponible	1.163,65	1.275,49
Exposición largo plazo al riesgo de tasa de interés	333,18	270,48
Límite:		
5% Patrimonio efectivo	2.865,58	2.865,69
Margen disponible	**2.532,39**	**2.595,21**
Libro de negociación:		
Exposición al riesgo de tasa de interés	2,79	3,46
Exposición al riesgo de monedas	2,07	35,11
Riesgo opciones sobre tasa de interés	0,00	0,00
Libro banca:		
Exposición corto plazo al riesgo de tasa de interés	1.074,72	1.054,82
Exposición al riesgo de reajustabilidad	0,00	0,00
Exposición al riesgo largo plazo de tasa de interés	333,18	270,48
Activos ponderados por riesgo	56.504,51	45.668,20
Patrimonio efectivo	57.311,54	57.313,73
Margen (diferencia ingresos y gastos intereses y reajustes)	2.797,96	2.912,89
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 27 de Julio de 2016.

Entre el 30 de junio de 2016 y el 29 de Julio de 2016, no existen Hechos posteriores a ser informados.

David Lequain
Chief Operation Officer

Seigo Hashimoto
Subgerente General

Hernán Zavala
Gerente de Contabilida1849d

Atsushi Kayamoto
Gerente General

BANCO security

Una empresa del Grupo Security

Banco Security y Filiales
Estados Financieros
Intermedios Consolidados

Al 30 de junio 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. Contratos de Derivados Financieros 22
10. Adeudados por Bancos 23
11. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes 24
12. Instrumentos de Inversión 26
13. Intangibles 27
14. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos 30
15. Depósitos y Otras Captaciones 34
16. Obligaciones con Bancos 36
17. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones 37
18. Provisiones 38
19. Otros Pasivos 40
20. Contingencias y Compromisos 41
21. Patrimonio 44
22. Intereses y Reajustes 47
23. Comisiones 50
24. Resultados de Operaciones Financieras 51
25. Resultado Neto de Cambio 52
26. Provisiones por Riesgo de Crédito 53
27. Remuneraciones y Gastos del Personal 54
28. Gastos de Administración 55
29. Depreciaciones y Amortizaciones 56
30. Deterioros 56
31. Otros Ingresos y Gastos Operacionales 57
32. Operaciones con Partes Relacionadas 58
33. Hechos Posteriores 61

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO

Por los ejercicios terminados al
Cifras en millones de pesos – MM$

	Notas	30 de junio de 2016 MM$	31 de diciembre de 2015 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	**6**	427.989	561.624
Operaciones con liquidación en curso	**6**	52.766	41.092
Instrumentos para negociación	**7**	126.594	188.758
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	**8**	-	-
Contratos de derivados financieros	**9**	132.578	139.322
Adeudado por bancos	**10**	-	713
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	**11**	4.130.470	3.981.083
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	**12**	492.900	421.023
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		3.127	3.048
Intangibles	**13**	69.229	67.861
Activo Fijo		25.459	25.601
Impuestos corrientes	**14**	1.040	2.877
Impuestos diferidos	**14**	33.466	31.825
Otros activos		129.794	119.853
TOTAL ACTIVOS		**5.625.412**	**5.584.680**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	**15**	561.299	583.856
Operaciones con liquidación en curso	**6**	23.839	13.565
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	**8**	29.034	34.492
Depósitos y otras captaciones a plazo	**15**	2.727.914	2.717.668
Contratos de derivados financieros	**9**	120.925	138.969
Obligaciones con bancos	**16**	132.834	228.156
Instrumentos de deuda emitidos	**17**	1.435.327	1.344.873
Otras obligaciones financieras	**17**	20.353	22.647
Impuestos corrientes	**14**	941	-
Impuestos diferidos	**14**	19.070	16.538
Provisiones	**18**	23.415	27.300
Otros pasivos	**19**	83.179	48.276
TOTAL PASIVOS		**5.178.130**	**5.176.340**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital		252.047	242.047
Reservas		24.680	23.950
Cuentas de valoración		4.009	(3.986)
Utilidades retenidas			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		146.239	113.042
Utilidad del período		28.878	47.424
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(8.663)	(14.227)
		447.190	408.250
Interés no controlador		92	90
TOTAL PATRIMONIO		**447.282**	**408.340**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**5.625.412**	**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	30 de junio de 2016 MM$	30 de junio de 2015 MM$	Trimestre del 01.04.2016 al 30.06.2016 MM$	Trimestre del 01.04.2015 al 30.06.2015 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	22	165.118	144.594	86.398	84.591
Gastos por intereses y reajustes	22	(98.870)	(80.540)	(52.008)	(51.583)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**66.248**	**64.054**	**34.390**	**33.008**
Ingresos por comisiones	23	31.113	27.404	16.515	14.472
Gastos por comisiones	23	(6.024)	(4.181)	(2.977)	(2.489)
Ingreso neto por comisiones		**25.089**	**23.223**	**13.538**	**11.983**
Utilidad neta de operaciones financieras	24	24.221	9.361	6.143	4.588
Utilidad (pérdida) de cambio neta	25	(4.699)	3.582	3.203	2.486
Otros ingresos operacionales	31	4.710	6.598	2.569	4.704
Total ingresos operacionales		**115.569**	**106.818**	**59.843**	**56.769**
Provisiones por riesgo de crédito	26	(11.217)	(15.837)	(5.342)	(7.922)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**104.352**	**90.981**	**54.501**	**48.847**
Remuneraciones y gastos del personal	27	(26.119)	(20.434)	(12.588)	(10.040)
Gastos de administración	28	(27.083)	(24.374)	(12.999)	(11.873)
Depreciaciones y amortizaciones	29	(4.159)	(3.277)	(2.131)	(1.665)
Deterioros	30	(10.143)	-	(10.143)	-
Otros gastos operacionales	31	(2.175)	(3.578)	(1.315)	(1.766)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(69.679)**	**(51.663)**	**(39.176)**	**(25.344)**
RESULTADO OPERACIONAL		**34.673**	**39.318**	**15.325**	**23.503**
Resultado por inversiones en sociedades		198	202	198	202
Resultado antes de impuesto a la renta		**34.871**	**39.520**	**15.523**	**23.705**
Impuesto a la renta	12	(5.992)	(7.440)	(2.084)	(3.936)
Resultado de operaciones continuas		**28.879**	**32.080**	**13.439**	**19.769**
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-	-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**28.879**	**32.080**	**13.439**	**19.769**
Atribuible a:					
Propietarios del banco		28.878	32.076	13.439	19.765
Interés no controlador		1	4	-	4
Utilidad por acción de los propietarios del banco:					
		$	**$**	**$**	**$**
Utilidad básica	21	**138**	**156**	**64**	**96**
Utilidad diluída	21	**138**	**156**	**64**	**96**

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$

	30 de junio de 2016 MM$	30 de junio de 2015 MM$	Trimestre del 01.04.2016 al 30.06.2016 MM$	Trimestre del 01.04.2015 al 30.06.2015 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**28.879**	**32.080**	**13.439**	**19.769**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES				
Valoración de instrumentos de inversión disponibles para la venta	10.418	1.230	**3.593**	**125**
Valoración coberturas contables	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-
Resultados integrales antes de impuesto renta	10.418	1.230	3.593	125
Impuesto renta relacionado con otros resultados integrales	(2.423)	(276)	(863)	(27)
Total de otros resultados integrales	7.995	954	2.730	98
OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO	**36.874**	**33.034**	**16.169**	**19.867**
Atribuible a:				
Propietarios del banco	36.873	33.030	16.169	19.863
Interés no controlador	1	4	-	4
Utilidad integral por acción de los propietarios del banco:	**$**	**$**	**$**	**$**
Utilidad básica	**176**	**160**	**76**	**96**
Utilidad diluída	**176**	**160**	**76**	**96**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
30 DE JUNIO DE 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	-	730	-		-	-	730	1	731
Aumento de capital	10.000	-	-	-	-	-	10.000	-	10.000
Inversiones disponibles para la venta	-	-	7.995	-	-	-	7.995	-	7.995
Utilidad del período	-	-	-	-	28.878	-	28.878	1	28.879
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(8.663)	(8.663)	-	(8.663)
Saldos al 30 de junio de 2016	**252.047**	**24.680**	**4.009**	**146.239**	**28.878**	**(8.663)**	**447.190**	**92**	**447.282**

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	30 de junio de 2016 MM$	30 de junio de 2015 MM$
FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Utilidad consolidada del ejercicio antes de impuesto renta		**34.871**	**39.520**
Cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo:			
Provisiones por riesgo de crédito	**26**	11.217	15.837
Depreciación y amortización	**29**	4.159	3.277
Deterioros		10.143	-
Otras provisiones	**31**	367	1.924
Cambios en activos y pasivos por impuesto diferido		891	(137)
Valorización Inversiones Libro de Negociación		(772)	(4.131)
Valorización Contratos Derivados Financieros de Negociación		(11.388)	7.687
Utilidad por inversión en sociedades		(197)	(202)
Pérdida (Utilidad) venta bienes recibidos en pago		195	(342)
Ingresos neto por comisiones	**23**	(25.089)	(23.223)
Ingresos neto por intereses y reajustes	**22**	(66.248)	(64.054)
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo		4.238	(3.181)
Variación activos y pasivos de operación:		-	-
(Aumento) disminución adeudado por bancos		713	6.384
(Aumento) disminución neto en cuentas por cobrar a clientes		(109.737)	(194.326)
(Aumento) disminución de inversiones		(9.211)	12.734
(Aumento) disminución de activos en leasing		19.882	(2.893)
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados		551	1.030
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		(22.558)	37.452
Aumento (disminución) de contratos de ventas con pacto y préstamos de valores		(5.459)	(15.029)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		(1.671)	19.007
Variación neta de letras de crédito		(1.925)	(1.773)
Variación neta de bonos corrientes		66.375	49.218
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos		(16.253)	47.497
Impuesto recuperado		4.146	-
Intereses y reajustes recibidos		120.951	170.675
Intereses y reajustes pagados		(78.327)	(82.863)
Comisiones recibidas		31.113	27.404
Comisiones pagadas		(6.024)	(4.181)
Total flujos netos originados por actividades de la operación		**(45.047)**	**43.311**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compra de activos fijos		891	(2.453)
Adquisición de intangibles	**13**	(4.221)	(4.268)
Total flujos netos originados por actividades de inversión		**(3.330)**	**(6.721)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país		74	4.158
Aumento (disminución) aumento de obligaciones con bancos del exterior		(94.780)	21.713
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(2.141)	(1.837)
Variación neta de bonos subordinados		17.217	(2.207)
Aumento de capital		10.000	1
Dividendos pagados	**21**	(14.227)	(16.766)
Total flujos netos originados por actividades de financiamiento		**(83.857)**	**5.062**
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO		**(132.234)**	**41.652**
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**6**	589.151	366.661
EFECTO INTERES NO CONTROLADOR		(1)	(4)
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**6**	**456.916**	**408.309**

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 30 de junio de 2016

Accionistas	N° de acciones	% participación
Grupo Security	210.895.936	99,97
Minoritarios	57.552	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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio de 2016 al 30 de junio 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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 y resultados al 30 de junio 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	
	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$
Activos														
Colocaciones brutas	2.891.231	2.780.323	1.316.812	1.275.267	50	505	5	1	4.208.098	4.056.096	-	-	4.208.098	4.056.096
Provisiones colocaciones	(54.690)	(53.955)	(22.938)	(20.116)	-	-	-	(229)	(77.628)	(74.300)	-	-	(77.628)	(74.300)
Colocaciones netas	**2.836.541**	**2.726.368**	**1.293.874**	**1.255.151**	**50**	**505**	**5**	**(228)**	**4.130.470**	**3.981.796**	**-**	**-**	**4.130.470**	**3.981.796**
Operaciones financieras	-	-	-	-	558.502	536.785	-	-	558.502	536.785	60.992	72.996	619.494	609.781
Otros Activos	-	-	-	-	128.015	135.761	643.731	786.925	771.746	922.686	103.702	70.417	875.448	993.103
Total activos	**2.836.541**	**2.726.368**	**1.293.874**	**1.255.151**	**686.567**	**673.051**	**643.736**	**786.697**	**5.460.718**	**5.441.267**	**164.694**	**143.413**	**5.625.412**	**5.584.680**
Pasivos														
Pasivos	2.605.627	2.521.799	1.210.660	1.181.188	634.977	620.614	643.643	786.606	5.094.908	5.110.207	83.223	66.133	5.178.130	5.176.340
Patrimonio	230.914	204.569	83.214	73.963	51.590	52.437	1	1	365.719	330.970	81.471	77.280	447.190	408.250
Interes no controlador	-	-	-	-	-	-	92	90	92	90	-	-	92	90
Total pasivos	**2.836.541**	**2.726.368**	**1.293.874**	**1.255.151**	**686.567**	**673.051**	**643.736**	**786.697**	**5.460.718**	**5.441.267**	**164.694**	**143.413**	**5.625.412**	**5.584.680**

b) Resultados por segmentos de negocios

	Banca empresas		Banca personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	30 de junio		30 de junio		30 de junio		30 de junio		30 de junio		30 de junio		30 de junio	
	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)	35.617	31.541	28.371	24.758	4.456	9.640	(1.302)	(831)	67.142	65.107	(894)	(1.053)	66.248	64.054
Comisiones netas	7.607	7.536	10.339	7.245	(313)	(384)	(767)	706	16.866	15.103	8.223	8.120	25.089	23.223
Cambios y otros ingresos netos (2)	4.874	5.246	789	294	11.862	8.824	(11.784)	(3.404)	5.741	10.960	6.069	6.257	11.810	17.217
Pérdidas por Riesgo y BRP (3)	(1.736)	(10.026)	(8.872)	(7.003)	(35)	(26)	(470)	(436)	(11.113)	(17.491)	-	400	(11.113)	(17.091)
Total ingresos operacionales netos	46.362	34.297	30.627	25.294	15.970	18.054	(14.323)	(3.965)	78.636	73.679	13.398	13.724	92.034	87.403
Gastos de Apoyo (4)	(16.732)	(15.712)	(24.656)	(21.646)	(6.274)	(5.721)	(168)	1.373	(47.830)	(41.706)	(9.531)	(6.379)	(57.361)	(48.085)
Resultado operacional	29.630	18.585	5.971	3.648	9.696	12.333	(14.491)	(2.592)	30.806	31.973	3.867	7.345	34.673	39.318
Resultado inversiones sociedades	-	-	-	-	-	-	15	6	15	6	183	196	198	202
Resultado antes impuesto renta	**29.630**	**18.585**	**5.971**	**3.648**	**9.696**	**12.333**	**(14.476)**	**(2.586)**	**30.821**	**31.979**	**4.050**	**7.541**	**34.871**	**39.520**
Impuestos	(5.155)	(3.500)	(1.039)	(687)	(1.687)	(2.322)	2.519	487	(5.362)	(6.022)	(630)	(1.418)	(5.992)	(7.440)
Resultado consolidado del ejercicio	**24.475**	**15.085**	**4.932**	**2.961**	**8.009**	**10.011**	**(11.957)**	**(2.100)**	**25.459**	**25.957**	**3.420**	**6.123**	**28.879**	**32.080**
Interes minoritario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	4	1	4
Resultado atribuible propietarios banco	**24.475**	**15.085**	**4.932**	**2.961**	**8.009**	**10.011**	**(11.957)**	**(2.100)**	**25.459**	**25.957**	**3.419**	**6.119**	**28.878**	**32.076**

(1) Corresponde al ingreso neto por intereses y reajustes.
(2) Incluye utilidad neta de operaciones financieras y de cambios, otros ingresos y gastos, y otras provisiones por contingencias.
(3) Incluye provisiones por riesgo de crédito, ingresos netos por bienes recibidos en pago, deterioros de instrumentos de inversión e intangibles y provisiones netas por riesgo país, especiales y adicionales.
(4) Corresponde a remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones y amortizaciones.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	9.999	9.822
Depósitos en el Banco Central de Chile	235.354	327.765
Depósitos en bancos nacionales	23.026	7.191
Depósitos en el exterior	159.610	216.846
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	427.989	561.624
Operaciones con liquidación en curso netas	28.927	27.527
Contratos de retrocompra	-	-
Total de efectivo y equivalente de efectivo	456.916	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 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	23.574	30.884
Fondos por recibir	29.192	10.208
Subtotal - activos	52.766	41.092
Pasivos		
Fondos por entregar	(23.839)	(13.565)
Subtotal - pasivos	(23.839)	(13.565)
Operaciones con liquidación en curso netas	28.927	27.527

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

Al 30 de junio 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	
	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central										
Instrumentos del Banco Central de Chile	6.520	2.187	4.905	2.337	15.199	9.164	2.674	7.142	29.298	20.830
Instrumentos de la Tesorería General de la República	1.523	-	3.512	169	12.770	81.682	16.784	3.954	34.589	85.805
Otros instrumentos fiscales	-	-	13	-	-	256	55	52	68	308
Subtotal	8.043	2.187	8.430	2.506	27.969	91.102	19.513	11.148	63.955	106.943
Otros Instrumentos Financieros										
Pagarés de depósitos en bancos del país	29.591	50.977	-	3.648	-	-	-	-	29.591	54.625
Letras hipotecarias en bancos del país	206	1	177	43	83	145	1.708	1.045	2.174	1.234
Bonos de bancos del país	8.481	3.262	4.235	7.466	3.604	10.718	2.846	2.607	19.166	24.053
Otros instrumentos emitidos en el país	1.552	149	5.514	-	-	-	-	-	7.066	149
Fondos mutuos	433	1.754	4.209	-	-	-	-	-	4.642	1.754
Subtotal	40.263	56.143	14.135	11.157	3.687	10.863	4.554	3.652	62.639	81.815
Total instrumentos para negociación	**48.306**	**58.330**	**22.565**	**13.663**	**31.656**	**101.965**	**24.067**	**14.800**	**126.594**	**188.758**

El Banco mantiene letras de propia emisión al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 por MM$1.624 y MM$1.662 respectivamente, las cuales se muestran rebajando las letras emitidas por el Banco en el pasivo.

Al 30 de junio 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 30 de junio 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	
	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 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 30 de junio 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	
	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$
Bancos del país:								
Banco Central	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	29.034	540	-	232	-	33.720	29.034	34.492
Total	**29.034**	**540**	**-**	**232**	**-**	**33.720**	**29.034**	**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. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) A continuación se resumen las operaciones de compraventa de divisas y arbitrajes a futuro y otras operaciones con productos derivados mantenidas al cierre de cada ejercicio:

	Cobertura de Flujo (F) o valor razonable (VR)	Monto nocional del contrato con vencimiento final en						Valor razonable			
		Menos de 3 meses		Entre 3 meses y un año		Más de un año		Activos		Pasivos	
		30 de junio 2016	31 de diciembre 2015	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015
		MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Derivados mantenidos para Negociación											
Forward de monedas	(VR)	2.733.337	6.123.315	3.347.412	3.083.342	162.825	643.734	47.704	67.648	(51.365)	(77.332)
Swap de tasa de interés	(VR)	197.754	680.441	541.504	543.749	1.964.391	1.347.621	44.190	28.167	(42.795)	(25.473)
Swap de monedas	(VR)	530	13.710	75.196	44.317	419.233	396.464	40.684	43.507	(26.321)	(35.807)
Opciones put de tasas	(VR)	-	-	-	-	-	-	-	-	(11)	(11)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para negociación		2.931.621	6.817.466	3.964.111	3.671.408	2.546.449	2.387.819	132.578	139.322	(120.492)	(138.623)
Derivados mantenidos para Cobertura Contable											
Forward de monedas	(F)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swap de tasa de interés	(F)	-	-	-	-	19.540	19.222	-	-	(433)	(346)
Swap de monedas	(F)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para cobertura		-	-	-	-	19.540	19.222	-	-	(433)	(346)
Total activos /(pasivos) por derivados financieros		**2.931.621**	**6.817.466**	**3.964.111**	**3.671.408**	**2.565.989**	**2.407.041**	**132.578**	**139.322**	**(120.925)**	**(138.969)**

10. ADEUDADO POR BANCOS

a) La evaluación de riesgo de crédito de las operaciones adeudadas por bancos al 30 de junio 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						ACTIVO NETO	
	Cartera normal y subestándar		Cartera en incumplimiento		TOTAL		Cartera normal y subestándar		Cartera en incumplimiento		TOTAL			
	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$
Bancos del país	-	411	-	-	-	411	-	-	-	-	-	-	-	411
Bancos del exterior	-	302	-	-	-	302	-	-	-	-	-	-	-	302
Total Adeudado por Bancos	-	713	-	-	-	713	-	-	-	-	-	-	-	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 26)	-
Provisiones liberadas (Nota 26)	-
Saldo al 30 de junio de 2016	-

11. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

	Activos antes de provisiones						Provisiones constituidas						ACTIVO NETO	
	Cartera normal y subestándar		Cartera en incumplimiento		TOTAL		Provisiones individuales		Provisiones grupales		TOTAL			
	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$
Colocaciones comerciales:														
Préstamos comerciales	2.612.079	2.467.411	114.182	104.383	2.726.261	2.571.794	48.913	47.022	3.381	2.752	52.294	49.774	2.673.967	2.522.020
Créditos de comercio exterior	184.911	217.403	8.095	6.701	193.006	224.104	6.321	7.629	5	37	6.326	7.666	186.680	216.438
Deudores en cuentas corrientes	43.407	45.547	2.396	2.068	45.803	47.615	2.292	2.067	183	179	2.475	2.246	43.328	45.369
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos estudiantiles	5.110	-	80	-	5.190	-	-	-	121	-	121	-	5.069	-
Operaciones de leasing	284.579	270.302	18.458	17.052	303.037	287.354	1.922	2.302	48	49	1.970	2.351	301.067	285.003
Otros créditos y cuentas por cobrar	5.811	5.985	394	453	6.205	6.438	405	459	35	28	440	487	5.765	5.951
Subtotal	**3.135.897**	**3.006.648**	**143.605**	**130.657**	**3.279.502**	**3.137.305**	**59.853**	**59.479**	**3.773**	**3.045**	**63.626**	**62.524**	**3.215.876**	**3.074.781**
Colocaciones para vivienda:														
Préstamos con letras de crédito	5.361	5.923	75	73	5.436	5.996	-	-	3	8	3	8	5.433	5.988
Mutuos hipotecarios endosables	103.067	86.741	1.030	1.111	104.097	87.852	-	-	107	60	107	60	103.990	87.792
Otros créditos con mutuos para vivienda	447.779	453.524	6.225	7.391	454.004	460.915	-	-	1.462	905	1.462	905	452.542	460.010
Operaciones de leasing	7	8	-	-	7	8	-	-	-	4	-	4	7	4
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**556.214**	**546.196**	**7.330**	**8.575**	**563.544**	**554.771**	**-**	**-**	**1.572**	**977**	**1.572**	**977**	**561.972**	**553.794**
Colocaciones de consumo:														
Créditos de consumo en cuotas	217.845	220.582	6.493	4.650	224.338	225.232	-	-	7.516	6.394	7.516	6.394	216.822	218.838
Deudores en cuentas corrientes	59.314	60.159	2.494	2.037	61.808	62.196	-	-	2.782	2.597	2.782	2.597	59.026	59.599
Deudores por tarjetas de crédito	76.893	75.047	1.578	825	78.471	75.872	-	-	2.132	1.808	2.132	1.808	76.339	74.064
Operaciones de leasing de consumo	2	3	-	-	2	3	-	-	-	-	-	-	2	3
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**354.054**	**355.791**	**10.565**	**7.512**	**364.619**	**363.303**	**-**	**-**	**12.430**	**10.799**	**12.430**	**10.799**	**352.189**	**352.504**
TOTAL	**4.046.165**	**3.908.635**	**161.500**	**146.744**	**4.207.665**	**4.055.379**	**59.853**	**59.479**	**17.775**	**14.821**	**77.628**	**74.300**	**4.130.037**	**3.981.079**
Coberturas Contables:														
Préstamos comerciales													433	4
Subtotal													**433**	**4**
TOTAL CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES													**4.130.470**	**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	(4.983)	-	(4.983)
Colocaciones para vivienda:	-	(226)	(226)
Colocaciones de consumo:	-	(6.267)	(6.267)
Total de Castigos	**(4.983)**	**(6.493)**	**(11.476)**
Provisiones constituidas (Nota 26)	27.250	21.525	48.774
Provisiones liberadas (Nota 26)	(21.893)	(12.078)	(33.970)
Saldo al 30 de junio de 2016	**59.853**	**17.775**	**77.628**

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo-país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo Provisiones (Nota 18).

Al 30 de junio 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			
	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	2016 %	2015 %
Colocaciones comerciales								
Manufacturas	185.671	175.935	5.373	5.712	191.044	181.647	4,54	4,48
Minería	60.486	49.822	-	-	60.486	49.822	1,44	1,23
Electricidad, gas y agua	148.217	134.889	-	-	148.217	134.889	3,52	3,33
Agricultura y ganadería	116.951	147.731	-	-	116.951	147.731	2,78	3,64
Forestal	11.032	20.214	-	-	11.032	20.214	0,26	0,50
Pesca	79.075	64.821	-	-	79.075	64.821	1,88	1,60
Transporte	188.570	122.702	-	-	188.570	122.702	4,48	3,03
Telecomunicaciones	39.719	25.939	-	-	39.719	25.939	0,94	0,64
Construcción	615.272	262.722	-	-	615.272	262.722	14,62	6,48
Comercio	701.522	930.852	14.451	-	715.973	930.852	17,02	22,95
Servicios financieros y seguros	514.207	643.325	-	-	514.207	643.325	12,22	15,86
Inmobiliarias	1.717	6.099	-	-	1.717	6.099	0,04	0,15
Servicios a empresas	93.022	109.901	-	-	93.022	109.901	2,21	2,71
Servicios comunales	393.765	339.108	-	-	393.765	339.108	9,36	8,36
Otros	110.452	97.533	-	-	110.452	97.533	2,63	2,41
Subtotal	3.259.678	3.131.593	19.824	5.712	3.279.502	3.137.305		
Colocaciones para vivienda	563.544	554.771	-	-	563.544	554.771	13,39	13,68
Colocaciones de consumo	364.619	363.303	-	-	364.619	363.303	8,67	8,96
Total	4.187.841	4.049.667	19.824	5.712	4.207.665	4.055.379		

12. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Banco y sus filiales mantienen los siguientes saldos, valorizados según el método de valor razonable, incluidos bajo el concepto de inversiones:

Inversiones disponibles para la venta

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		Total	
	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central										
Instrumentos del Banco Central de Chile	172.702	81.876	12.564	34.834	-	-	-	-	185.266	116.710
Instrumentos de la Tesorería General de la República	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	172.702	81.876	12.564	34.834	-	-	-	-	185.266	116.710
Otros Instrumentos Financieros										
Pagarés de depósitos en bancos del país	2.619	9.742	1.826	1.050	-	-	-	-	4.445	10.792
Letras hipotecarias en bancos del país	39	33	432	455	1.483	801	19.709	21.611	21.663	22.900
Bonos de empresas del país	5.289	6.447	33.160	19.182	34.222	34.183	25.079	26.652	97.750	86.464
Otros instrumentos emitidos del exterior	4.862	11.980	32.882	24.182	92.197	75.709	53.835	72.286	183.776	184.157
Subtotal	12.809	28.202	68.300	44.869	127.902	110.693	98.623	120.549	307.634	304.313
Total inversiones disponibles para la venta	**185.511**	**110.078**	**80.864**	**79.703**	**127.902**	**110.693**	**98.623**	**120.549**	**492.900**	**421.023**

Las operaciones con pacto de retrocompra a clientes y el Banco Central, de la cartera de instrumentos de inversión disponibles para la venta al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 ascienden a MM$2.325 y MM$539, respectivamente.

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye un resultado no realizado de MM$4.009 y MM$(3.986), respectivamente, el cual neto de impuestos diferidos se presenta en el patrimonio (Nota 21).

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco no mantiene inversiones hasta el vencimiento.

13. INTANGIBLES

El rubro de intangibles al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 está compuesto por:

	Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Software o programas computacionales	54.998	59.184
Menor valor de inversiones (goodwill)	14.231	8.677
Total Intangibles	69.229	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 30 de junio 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	
Tipo de intangible:	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$
Adquiridos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Generados internamente	9,00	9,00	6,44	6,84	71.066	76.988	(16.068)	(17.804)	54.998	59.184
Total					**71.066**	**76.988**	**(16.068)**	**(17.804)**	**54.998**	**59.184**

a.2) Los intangibles que el Banco y sus filiales mantienen vigentes al 30 de junio 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	Generados internamente		
	MM$	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	-	4.221	-	4.221
Traspaso a intangibles en funcionamiento	-	-	-	-
Amortización del período	-	-	(3.154)	(3.154)
Deterioro del período	-	(10.143)	4.890	(5.253)
Saldo al 30 de junio de 2016	**-**	**71.066**	**(16.068)**	**54.998**

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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 corresponden a lo siguiente:

	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM$	MM$
Menor Valor (GoodWill)	14.231	8.677
Total	**14.231**	**8.677**

b.2) El movimiento de la plusvalía durante el período transcurrido entre el 1° de enero y 30 de junio de 2016 es el siguiente:

	Movimiento plusvalía 30.06.2016 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	5.032	-	-	13.709
Menor Valor Valores Security S.A. Corredores de Bolsa	-	522	-	-	522
Total	**8.677**	**5.553**	**-**	**-**	**14.231**

14. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos corrientes

El detalle de los Impuestos Corrientes del activo y del pasivo al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto	(7.830)	(13.505)
Impuesto a los gastos rechazados 35%	-	-
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	6.886	15.630
Créditos por gastos de capacitación	-	113
Otros	3	47
Total	(941)	2.285
Impuesto por recuperar renta del período	(941)	-
Impuesto renta por pagar	-	-
Impuesto Corriente Pasivo	**(941)**	**-**
Impuesto por recuperar renta del período	-	2.285
Impuesto por recuperar períodos anteriores	1.040	592
Impuesto Corriente Activo	**1.040**	**2.877**

b) Resultado por Impuesto

El gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2016 y 2015, se compone de la siguiente forma:

	Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 30 de junio de 2015 MM$
Gasto por impuesto renta:		
Impuesto año corriente	7.805	7.358
Impuesto único ejercicio	57	23
Ajuste al gasto tributario ejercicios anteriores	(164)	501
Subtotal	7.698	7.882
Abono (cargo) por impuesto diferido:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(465)	(442)
Efecto por Cambio de Tasa de Impuestos	(1.241)	-
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	**5.992**	**7.440**

Con fecha 29 de septiembre de 2014 se publicó en el Diario Oficial la Ley 20.780 que modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario (“Reforma Tributaria”), entre ellos un alza progresiva de tasas correspondientes al Impuesto de 1ra Categoría a la Renta, tasas que varían si es que la Sociedad opta por un Sistema Parcialmente Integrado o por un Sistema de Renta Atribuida.

El aumento progresivo para cada año se muestra en la siguiente tabla:

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

c) Impuestos diferidos

A continuación se presentan los impuestos diferidos originados por las siguientes diferencias temporarias:

c.1) Efecto de Impuestos Diferidos en Patrimonio:

	Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Inversiones disponibles para la venta	(1.266)	1.157
Goodwill Tributario	1.773	1.827
Otros	(306)	31
Total	201	3.015

c.2) Efecto de impuestos diferidos:

	Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Activos por impuestos diferidos:		
Provisión global cartera	17.157	15.844
Provisión menor valor cartera	714	473
Provisión Vacaciones y otras	816	927
Inversiones a Valor razonable	236	369
Provisión contingencias	3	3
Provisión global bienes recuperados	14	355
Proyectos y desarrollos	6.975	6.231
Intereses suspendidos	719	562
Otros	5.413	5.203
Total activos por impuestos diferidos con efecto en resultado	32.047	29.967
Efecto en patrimonio (saldo deudor)	1.419	1.858
Total activos por impuestos diferidos	33.466	31.825
Pasivos por impuestos diferidos:		
Contratos de leasing	(1.199)	(1.259)
Depreciación activo fijo	(6.211)	(6.296)
Tasa efectiva	(177)	(175)
Gastos e Ingresos Diferidos	(972)	(1.944)
Proyectos y desarrollos	(8.282)	(7.163)
Otros	(963)	(858)
Total pasivos por impuestos diferidos con efecto en resultado	(17.804)	(17.695)
Efecto en patrimonio (saldo acreedor)	(1.266)	1.157
Total pasivos por impuestos diferidos	(19.070)	(16.538)
Total Activo (Pasivo) con efecto en resultado	**14.243**	**12.272**

c.3) Total de Impuestos Diferidos:

	Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Efecto de Impuestos Diferidos en Patrimonio	201	3.015
Efecto de Impuestos Diferidos en Resultado	14.243	12.272
Total Activo (Pasivo) neto	14.444	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 30 de junio de 2016 y 2015.

	Al 30 de junio de 2016		Al 30 de junio de 2015	
	Tasa de impuesto	Monto MM$	Tasa de impuesto	Monto MM$
Utilidad antes de impuesto	24,0%	8.369	22,5%	8.892
Diferencias permanentes	-2,9%	(1.011)	-3,3%	(1.452)
Agregados o deducciones		-		
Impuesto único (gastos rechazados)	0,0%	9	0,0%	-
Ajustes ejercicios anteriores	-0,4%	(141)	0,0%	-
Efecto cambio de tasas de impuesto	-3,6%	(1.241)	0,0%	-
Otros	0,0%	7	0,0%	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**17,1%**	**5.992**	**19,2%**	**7.440**

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12 “Impuesto a las ganancias”.

15. DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

Las obligaciones por depósitos que mantiene el Banco se clasifican en aquellas pagaderas a la vista o a plazo, según los siguientes detalles.

a) Depósitos y otras obligaciones a la vista

La composición del rubro de depósitos y otras obligaciones a la vista al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

	Al 30 de Junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Cuentas corrientes:		
Cuentas corrientes de bancos del país	14	11
Cuentas corrientes de otras personas jurídicas	319.526	337.230
Cuentas corrientes de personas naturales	137.909	139.217
Subtotal	457.449	476.458
Otros depósitos y cuentas a la vista:		
Vales vista	42.037	34.100
Cuentas de depósito a la vista	2.337	2.493
Subtotal	44.374	36.593
Otras obligaciones a la vista:		
Depósitos por consignaciones judiciales	87	5
Boletas de garantía pagaderas a la vista	6.634	7.095
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	7.567	11.477
Retornos de exportaciones por liquidar	532	18
Ordenes de pago pendientes	3.234	2.707
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	3.539	2.982
Saldos inmovilizados artículo 156 LGB	788	931
Depósitos a plazo vencidos	2.434	2.567
Otras obligaciones a la vista	34.661	43.023
Subtotal	59.476	70.805
Total	**561.299**	**583.856**

b) Depósitos y otras captaciones a plazo

Los depósitos o captaciones a plazo al 30 de junio 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	
	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$
Depósitos a plazo										
Bancos del país	154.901	198.227	-	-	-	-	-	-	154.901	198.227
Otras personas jurídicas	2.381.001	2.358.317	35.477	19.638	-	-	-	-	2.416.478	2.377.955
Personas naturales	156.228	141.251	119	52	188	183	-	-	156.535	141.486
Subtotal	**2.692.130**	**2.697.795**	**35.596**	**19.690**	**188**	**183**	-	-	**2.727.914**	**2.717.668**

16. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 30 de junio 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	
	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Bancos del país:										
Sobregiros en cuentas corrientes	5	515	-	-	-	-	-	-	5	515
Subtotal	5	515	-	-	-	-	-	-	5	515
Bancos del exterior:										
Financiamientos para exportaciones chilenas	92.771	123.383	-	-	-	-	-	-	92.771	123.383
Financiamientos para importaciones chilenas	23.177	68.287	-	-	-	-	-	-	23.177	68.287
Obligaciones por operaciones entre terceros países	-	-	16.558	17.718	-	-	-	-	16.558	17.718
Prestamos y otras obligaciones	323	18.253	-	-	-	-	-	-	323	18.253
Subtotal	116.271	209.923	16.558	17.718	-	-	-	-	132.829	227.641
Banco Central de Chile:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	**116.276**	**210.438**	**16.558**	**17.718**	**-**	**-**	**-**	**-**	**132.834**	**228.156**

17. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

La composición y estructura de vencimiento de los instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras al 30 de junio 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	
	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Letras de crédito:										
Letras de crédito para vivienda	1.126	1.017	1.341	1.548	1.401	1.718	371	626	4.239	4.909
Letras de crédito para fines generales	2.712	2.546	4.043	4.561	5.065	5.579	10.376	11.211	22.196	23.897
Subtotal	3.838	3.563	5.384	6.109	6.466	7.297	10.747	11.837	26.435	28.806
Bonos:										
Bonos corrientes	23.438	102.168	321.633	219.564	323.428	291.241	523.563	505.268	1.192.062	1.118.241
Bonos subordinados	10.264	8.608	19.169	21.211	22.121	21.455	165.276	146.552	216.830	197.826
Subtotal	33.702	110.776	340.802	240.775	345.549	312.696	688.839	651.820	1.408.892	1.316.067
Total	**37.540**	**114.339**	**346.186**	**246.884**	**352.015**	**319.993**	**699.586**	**663.657**	**1.435.327**	**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	
	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Obligaciones con el sector público:										
Financiamientos de CORFO	310	501	1.885	1.260	8.891	10.741	4.001	3.985	15.087	16.487
Subtotal	310	501	1.885	1.260	8.891	10.741	4.001	3.985	15.087	16.487
Otras obligaciones en el país:										
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	5.266	6.160	-	-	-	-	-	-	5.266	6.160
Obligaciones a favor de exportadores chilenos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	5.266	6.160	-	-	-	-	-	-	5.266	6.160
Total	**5.576**	**6.661**	**1.885**	**1.260**	**8.891**	**10.741**	**4.001**	**3.985**	**20.353**	**22.647**

18. PROVISIONES

a) Al 30 de junio de 2016 y 31 diciembre 2015 el Banco y sus filiales constituyeron las siguientes provisiones:

	Al 30 de Junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal		
Provisiones por otros beneficios al personal	257	-
Provisiones por vacaciones	2.178	2.660
Subtotal - Beneficios y remuneraciones al personal	2.435	2.660
Provisión para dividendos mínimos	8.663	14.227
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	43	140
Cartas de crédito documentarias emitidas	27	14
Boletas de garantía	2.216	2.526
Líneas de crédito de libre disposición	2.961	3.623
Subtotal - Riesgo de créditos contingentes	5.247	6.303
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	196	189
Ajuste provisión mínima	6.874	16
Otras provisiones por contingencias	-	3.905
Subtotal - Provisiones por contingencias	7.070	4.110
Total Otras Provisiones	**23.415**	**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	469	6.610	4.263	5.748	17.090
Provisiones liberadas	(694)	(12.174)	(5.319)	(2.788)	(20.975)
Saldo al 30 de junio de 2016	**2.435**	**8.663**	**5.247**	**7.070**	**23.415**

19. OTROS PASIVOS

El detalle del rubro otros pasivos al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2016 MM$	**Al 31 de diciembre de 2015 MM$**
Cuentas y documentos por pagar	39.895	20.252
Dividendos acordados por pagar	31	20
Ingresos percibidos por adelantado	1.827	2.149
Acreedores por intermediación de clientes	22.645	18.191
Acreedores por intermediación de corredores	6.677	4.854
Otros pasivos	12.104	2.810
Total	**83.179**	**48.276**

20. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Juicios y procedimientos legales

Contingencias judiciales normales a la industria

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

b) Créditos contingentes

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

	Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Boletas de garantía	211.755	229.696
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	819.505	797.626
Cartas de crédito	25.649	15.031
Avales y fianzas	4.367	6.199
Provisiones	(5.247)	(6.303)
Total	**1.056.029**	**1.042.249**

c) Responsabilidades

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

	Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Valores y letras en garantía	4.085.847	3.782.803
Instrumentos en custodia	1.551.782	1.154.175
Créditos aprobados no desembolsados	471.795	474.216
Contratos de leasing suscritos	30.472	61.363
Documentos en cobranza	44.391	43.565
Total	**6.184.287**	**5.516.122**

d) Garantías otorgadas

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco no mantiene activos en garantía.

Al 30 de junio 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 2018, 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 30 de junio 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$14.786 y MM$12.729, respectivamente.

Para garantizar el cumplimiento de las operaciones del Sistema de Compensación de Liquidaciones al 30 de junio 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$2.957 y MM$1.424, respectivamente.

Al 30 de junio de 2016, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa no mantenía en custodia instrumentos para garantizar las operaciones de venta corta por cuenta propia. Al 31 de diciembre de 2015, por este concepto, se mantenía MM$1.201.

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 2017, 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 2017.

21. 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	210.895.936	99,97	205.936.986	99,97
Otros	57.552	0,03	57.940	0,03
Total	**210.953.488**	**100,00**	**205.993.449**	**100,00**

b) Al 30 de junio de 2016 y 2015 la utilidad por acción es la siguiente:

Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:

		Marzo		
		2016		**2015**
Resultado ejercicio	MM$	28.879	MM$	32.080
Acciones promedio en circulación		209.300.634		205.994.926
Utilidad por acción:				
Básica	$	138	$	156
Diluida	$	138	$	156

c) En el estado de cambio en el patrimonio se presenta el ítem cuentas de valorización cuyo detalle es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
Inversiones disponibles para venta:		
Valorización	5.275	(5.143)
Impuesto diferido	(1.266)	1.157
Subtotal	4.009	(3.986)
Coberturas Contables:		
Valorización	-	-
Impuesto diferido	-	-
Subtotal	-	-
Total	**4.009**	**(3.986)**

d) Durante el período terminado al 30 de junio 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 30 de junio 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$ 8.663 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 30 de junio de 2016 para el Banco Security estos parámetros resultan ser 7,40% (6,63% en diciembre de 2015) y 12,77% (12,10% en diciembre de 2015), respectivamente.

22. INTERESES Y REAJUSTES

Los intereses y reajustes devengados y percibidos al 30 de junio de 2016 y 2015 son los siguientes:

a.1) Ingresos s por intereses y reajustes

	Intereses		Reajustes		Total	
	30 de junio		30 de junio		30 de junio	
	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$
Contratos de retrocompra	28	63	-	-	28	63
Créditos otorgados a bancos	514	161	-	-	514	161
Colocaciones comerciales:						
Préstamos comerciales	70.722	60.710	15.929	12.087	86.651	72.797
Créditos de comercio exterior	3.382	3.641	-	-	3.382	3.641
Créditos en cuentas corrientes	3.636	3.612	-	-	3.636	3.612
Préstamos Estudiantiles	151	-	80		231	-
Contratos de leasing comercial	8.810	7.685	3.203	4.431	12.013	12.116
Comisiones prepago créditos comerciales	-	-	569	846	569	846
Total ingresos por colocaciones comerciales	86.701	75.648	19.781	17.364	106.482	93.012
Colocaciones para vivienda:						
Préstamos con letras de crédito	122	158	88	99	210	257
Comisiones de préstamos con letras de crédito	19	22	-	-	19	22
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	1.793	1.083	1.597	833	3.390	1.916
Otros créditos para vivienda	8.707	9.240	7.448	6.607	16.155	15.847
Total ingresos por colocaciones para vivienda	10.641	10.503	9.133	7.539	19.774	18.042
Colocaciones de consumo:						
Créditos de consumo en cuotas	11.032	10.677	-	66	11.032	10.743
Créditos en cuentas corrientes	8.287	7.178	-	-	8.287	7.178
Créditos por tarjetas de créditos	4.645	3.926	-	-	4.645	3.926
Comisiones prepago créditos consumo	-	-	3	2	3	2
Total ingresos por colocaciones de consumo	23.964	21.781	3	68	23.967	21.849
Instrumentos de inversión:						
Inversiones disponibles para la venta	10.413	8.328	1.146	1.083	11.559	9.411
Total ingresos por instrumentos de inversión	10.413	8.328	1.146	1.083	11.559	9.411
Otros ingresos por intereses o reajustes:	2.338	1.858	115	38	2.453	1.896
Resultado de coberturas contables	341	160	-	-	341	160
Total ingresos por intereses y reajustes	**134.940**	**118.502**	**30.178**	**26.092**	**165.118**	**144.594**

El resultado por intereses y reajustes suspendidos de créditos incluídos en cartera deteriorada totalizaron MM$(208) y MM$(145) al 30 de junio de 2016 y 2015, respectivamente.

a.2) Ingresos por intereses y reajustes por los trimestres finalizados al 30 de junio de 2016 y 2015

	Intereses		Reajustes		Total	
	Trimestre 01.04.2016 al 30.06.2016	Trimestre 01.04.2015 al 30.06.2015	Trimestre 01.04.2016 al 30.06.2016	Trimestre 01.04.2015 al 30.06.2015	Trimestre 01.04.2016 al 30.06.2016	Trimestre 01.04.2015 al 30.06.2015
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Contratos de retrocompra	12	20	-	-	12	20
Créditos otorgados a bancos	291	82	-	-	291	82
Colocaciones comerciales:						
Préstamos comerciales	36.125	30.482	9.152	12.192	45.277	42.674
Créditos de comercio exterior	1.580	1.795	-	-	1.580	1.795
Créditos en cuentas corrientes	1.707	1.825	-	-	1.707	1.825
Préstamos Estudiantiles	76	-	45	-	121	-
Contratos de leasing comercial	4.528	3.835	2.537	3.535	7.065	7.370
Comisiones prepago créditos comerciales	-	-	333	289	333	289
Total ingresos por colocaciones comerciales	44.016	37.937	12.067	16.016	56.083	53.953
Colocaciones para vivienda:						
Préstamos con letras de crédito	60	77	50	101	110	178
Comisiones de préstamos con letras de crédito	9	12	-	-	9	12
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	944	567	927	829	1.871	1.396
Otros créditos para vivienda	4.340	4.579	4.198	6.722	8.538	11.301
Total ingresos por colocaciones para vivienda	5.353	5.235	5.175	7.652	10.528	12.887
Colocaciones de consumo:						
Créditos de consumo en cuotas	5.563	5.363	-	67	5.563	5.430
Créditos en cuentas corrientes	4.093	3.756	-	-	4.093	3.756
Créditos por tarjetas de créditos	2.330	2.030	-	-	2.330	2.030
Comisiones prepago créditos consumo	-	-	2	1	2	1
Total ingresos por colocaciones de consumo	11.986	11.149	2	68	11.988	11.217
Instrumentos de inversión:						
Inversiones disponibles para la venta	5.236	4.158	636	1.055	5.872	5.213
Total ingresos por instrumentos de inversión	5.236	4.158	636	1.055	5.872	5.213
Otros ingresos por intereses o reajustes:	1.124	1.099	107	32	1.231	1.131
Resultado de coberturas contables	393	88	-	-	393	88
Total ingresos por intereses y reajustes	**68.411**	**59.768**	**17.987**	**24.823**	**86.398**	**84.591**

b.1) Gastos por intereses y reajustes al 30 de junio de 2016 y 2015

Al 30 de junio de 2016 y 2015 el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	Intereses		Reajustes		Otros		Total	
	30 de junio		30 de junio		30 de junio		30 de junio	
	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$
Depósitos y captaciones								
Depósitos a la vista	(183)	(287)	(75)	(27)	-	-	(258)	(314)
Depósitos a plazo	(44.410)	(36.177)	(4.790)	(4.192)	-	-	(49.200)	(40.369)
Total gastos por depósitos y captaciones	(44.593)	(36.464)	(4.865)	(4.219)	-	-	(49.458)	(40.683)
Contratos de retrocompra	(743)	(783)	-	-	-	-	(743)	(783)
Obligaciones con bancos	(823)	(413)	-	-	-	-	(823)	(413)
Instrumentos de deuda emitidos								
Intereses por letras de crédito	(545)	(588)	(439)	(472)	-	-	(984)	(1.060)
Intereses por bonos corrientes	(19.336)	(16.118)	(18.680)	(13.603)	-	-	(38.016)	(29.721)
Intereses por bonos subordinados	(4.451)	(4.324)	(3.373)	(2.762)	-	-	(7.824)	(7.086)
Total gastos por Instrumentos de deuda emitid	(24.332)	(21.030)	(22.492)	(16.837)	-	-	(46.824)	(37.867)
Otros gastos por intereses o reajustes	(287)	(250)	(250)	(243)	-	-	(537)	(493)
Resultado de coberturas contables	(485)	-	-	-	-	(301)	(485)	(301)
Total gastos por intereses y reajustes	**(71.263)**	**(58.940)**	**(27.607)**	**(21.299)**	**-**	**(301)**	**(98.870)**	**(80.540)**

b.2) Gastos por intereses y reajustes por los trimestres finalizados al 30 de junio de 2016 y 2015

	Intereses		Reajustes		Otros		Total	
	Trimestre 01.04.2016 al 30.06.2016 MM$	Trimestre 01.04.2015 al 30.06.2015 MM$	Trimestre 01.04.2016 al 30.06.2016 MM$	Trimestre 01.04.2015 al 30.06.2015 MM$	Trimestre 01.04.2016 al 30.06.2016 MM$	Trimestre 01.04.2015 al 30.06.2015 MM$	Trimestre 01.04.2016 al 30.06.2016 MM$	Trimestre 01.04.2015 al 30.06.2015 MM$
Depósitos y captaciones								
Depósitos a la vista	(102)	(139)	(34)	(12)	-	-	(136)	(151)
Depósitos a plazo	(22.205)	(18.221)	(2.879)	(4.352)	-	-	(25.084)	(22.573)
Total gastos por depósitos y captaciones	(22.307)	(18.360)	(2.913)	(4.364)	-	-	(25.220)	(22.724)
Contratos de retrocompra	(343)	(390)	-	-	-	-	(343)	(390)
Obligaciones con bancos	(382)	(207)	-	-	-	-	(382)	(207)
Instrumentos de deuda emitidos								
Intereses por letras de crédito	(267)	(253)	(245)	(479)	-	-	(512)	(732)
Intereses por bonos corrientes	(9.879)	(8.223)	(10.698)	(13.656)	-	-	(20.577)	(21.879)
Intereses por bonos subordinados	(2.286)	(2.174)	(1.957)	(2.808)	-	-	(4.243)	(4.982)
Total gastos por Instrumentos de deuda emiti	(12.432)	(10.650)	(12.900)	(16.943)	-	-	(25.332)	(27.593)
Otros gastos por intereses o reajustes	(107)	(119)	(139)	(249)	-	-	(246)	(368)
Resultado de coberturas contables	(485)	-	-	-	-	(301)	(485)	(301)
Total gastos por intereses y reajustes	**(36.056)**	**(29.726)**	**(15.952)**	**(21.556)**	**-**	**(301)**	**(52.008)**	**(51.583)**

23. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones al 30 de junio de 2016 y 2015, que se muestran en los estados de resultados consolidados, corresponde a los siguientes conceptos:

			Por los trimestres:	
	Al 30 de junio de 2016 MM$	**Al 30 de junio de 2015 MM$**	**01.04.2016 al 30.06.2016 MM$**	**01.04.2015 al 30.06.2015 MM$**
Ingresos por comisiones				
Líneas de crédito y sobregiros	995	971	505	491
Avales y cartas de crédito	2.476	2.647	1.224	1.309
Servicios de tarjetas	3.908	3.434	2.254	1.748
Administración de cuentas	1.435	1.365	725	688
Cobranzas, recaudaciones y pagos	6.567	4.498	4.002	2.467
Intermediación y manejo de valores	2.028	1.278	1.166	731
Inversiones en fondos mutuos u otros	10.271	10.194	5.328	5.351
Asesorías financieras	-	34	-	-
Otras comisiones ganadas	3.433	2.983	1.311	1.687
Total Ingresos por comisiones	31.113	27.404	16.515	14.472
Gastos por comisiones				
Comisiones por operación con valores	(518)	(290)	(303)	(198)
Comisiones por servicios de ventas	(3.909)	(781)	(1.972)	(398)
Otras comisiones	(1.597)	(3.110)	(702)	(1.893)
Total Gastos por comisiones	(6.024)	(4.181)	(2.977)	(2.489)
Total Ingreso neto por comisiones	**25.089**	**23.223**	**13.538**	**11.983**

24. RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Las utilidades netas de operaciones financieras al 30 de junio de 2016 y 2015, son las siguientes:

			Por los trimestres:	
	Al 30 de junio de 2016 MM$	**Al 30 de junio de 2015 MM$**	**01.04.2016 al 30.06.2016 MM$**	**01.04.2015 al 30.06.2015 MM$**
Instrumentos financieros para negociación				
Intereses y reajustes	4.395	4.179	2.245	3.139
Ajuste a valor razonable	772	4.131	125	(247)
Utilidad por venta	2.151	5.526	720	923
Pérdida por venta	(517)	(5.239)	(211)	(1.913)
Utilidad inversiones en fondos mutuos	1.364	853	688	490
Subtotal	8.165	9.450	3.567	2.392
Derivados de negociación				
Utilidad de contratos de derivados	168.237	141.933	68.778	60.791
Pérdida de contratos de derivados	(154.313)	(143.550)	(67.217)	(59.462)
Subtotal	13.924	(1.617)	1.561	1.329
Venta de instrumentos disponibles para la venta				
Ajustes a valor razonable traspasado a resultados	295	-	(231)	-
Utilidad por venta	873	1.230	717	493
Pérdida por venta	(100)	(748)	(59)	(74)
Subtotal	1.068	482	427	419
Venta de cartera de créditos	104	(181)	92	4
Resultado neto de otras operaciones				
Compras de letras de crédito de propia emisión	(1)	(2)	-	(1)
Otros ingresos	2.260	2.500	1.166	1.208
Otros gastos	(1.299)	(1.271)	(670)	(763)
Subtotal	960	1.227	496	444
Total utilidad neta de operaciones financieras	24.221	9.361	6.143	4.588

25. RESULTADO NETO DE CAMBIO

Al 30 de junio de 2016 y 2015 el resultado neto por cambio de moneda extranjera obtenido por el Banco y sus filiales fue el siguiente:

			Por los trimestres:	
	Al 30 de junio de 2016 MM$	**Al 30 de junio de 2015 MM$**	**01.04.2016 al 30.06.2016 MM$**	**01.04.2015 al 30.06.2015 MM$**
Resultado neto de cambio monedas extranjeras:				
Resultado de cambio neto - posición de cambios	(4.626)	3.181	2.898	2.181
Otros resultados de cambio	(79)	377	305	300
Subtotal	(4.705)	3.558	3.203	2.481
Resultados neto por reajustes por tipo de cambio:				
Reajustes de créditos otorgados a clientes	6	24	-	5
Subtotal	6	24	-	5
Total	(4.699)	3.582	3.203	2.486

26. 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:

a.1) Provisiones por Riesgo de Crédito al 30 de junio de 2016 y 2015

	Adeudado por bancos		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Créditos contingentes		Total	
			Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda		Colocaciones de consumo					
	junio		junio		junio		junio		junio		junio	
	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	-	(8)	(27.250)	(31.942)	-	-	-	-	(1.911)	(2.481)	(29.161)	(34.431)
Provisiones grupales	-	-	(2.399)	(2.001)	(2.279)	(996)	(16.846)	(14.244)	(2.352)	(2.266)	(23.876)	(19.507)
Ajuste Provisiones Mínimas	-	-	-	(33)	-	-	-	-	-	(3)	-	(36)
Resultado por constitución de provisiones	-	(8)	(29.649)	(33.976)	(2.279)	(996)	(16.846)	(14.244)	(4.263)	(4.750)	(53.037)	(53.974)
Liberación de provisiones:												
Provisiones individuales	1	22	21.893	22.355	-	-	-	-	2.408	1.955	24.302	24.332
Provisiones grupales	-	-	1.690	1.718	1.456	712	8.932	7.651	2.911	2.029	14.989	12.110
Ajuste Provisiones Mínimas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	1	22	23.583	24.073	1.456	712	8.932	7.651	5.319	3.984	39.291	36.442
Recuperación de activos castigados	-	-	1.151	776	-	48	1.378	871	-	-	2.529	1.695
Resultado neto	**1**	**14**	**(4.915)**	**(9.127)**	**(823)**	**(236)**	**(6.536)**	**(5.722)**	**1.056**	**(766)**	**(11.217)**	**(15.837)**

a.2) Provisiones por Riesgo de Crédito por los trimestres finalizados al 30 de junio de 2016 y 2015

	Adeudado por bancos		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Créditos contingentes		Total	
			Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda		Colocaciones de consumo					
	01.04.2016 al 30.06.2016	01.04.2015 al 30.06.2015	01.04.2016 al 30.06.2016	01.04.2015 al 30.06.2015	01.04.2016 al 30.06.2016	01.04.2015 al 30.06.2015	01.04.2016 al 30.06.2016	01.04.2015 al 30.06.2015	01.04.2016 al 30.06.2016	01.04.2015 al 30.06.2015	01.04.2016 al 30.06.2016	01.04.2015 al 30.06.2015
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:												
Provisiones individuales	-	(1)	(15.286)	(15.831)	-	-	-	-	(1.166)	(1.238)	(16.452)	(17.070)
Provisiones grupales	-	-	(1.334)	(1.165)	(508)	(449)	(8.934)	(7.318)	(1.022)	(1.131)	(11.798)	(10.063)
Ajuste Provisiones Mínimas	-	-	147	69	-	-	-	-	20	13	167	82
Resultado por constitución de provisiones	-	(1)	(16.473)	(16.927)	(508)	(449)	(8.934)	(7.318)	(2.168)	(2.356)	(28.083)	(27.051)
Liberación de provisiones:												
Provisiones individuales	1	8	12.284	10.828	-	-	-	-	1.124	922	13.409	11.758
Provisiones grupales	-	-	941	881	531	353	4.713	4.100	1.761	1.033	7.946	6.367
Ajuste Provisiones Mínimas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	1	8	13.225	11.709	531	353	4.713	4.100	2.885	1.955	21.355	18.125
Recuperación de activos castigados	-	-	855	680	-	-	531	324	-	-	1.386	1.004
Resultado neto	**1**	**7**	**(2.393)**	**(4.538)**	**23**	**(96)**	**(3.690)**	**(2.894)**	**717**	**(401)**	**(5.342)**	**(7.922)**

A juicio de la administración, las provisiones por riesgo de crédito, constituidas al 30 de junio de 2016 y 2015, cubren las eventuales pérdidas que puedan producirse por la no recuperación de estos activos.

27. 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:

			Por los trimestres:	
	Al 30 de junio de 2016 MM$	**Al 30 de junio de 2015 MM$**	**01.04.2016 al 30.06.2016 MM$**	**01.04.2015 al 30.06.2015 MM$**
Remuneraciones del personal	(14.126)	(13.242)	(7.537)	(7.028)
Bonos o gratificaciones	(8.677)	(4.774)	(3.165)	(1.720)
Indemnizaciones por años de servicio	(910)	(507)	(602)	(280)
Gastos de capacitación	(253)	(204)	(183)	(132)
Otros Beneficios	(2.153)	(1.707)	(1.101)	(880)
Total	(26.119)	(20.434)	(12.588)	(10.040)

b) Los otros gastos del personal reconocidos durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 30 de junio 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	978	883	Voluntario	(7.149)	3.547
Gratificación legal y aportes patronales	1.355	1.271	Contractual	(1.217)	1.048
Otras bonificaciones	1.180	1.094	Contractual	(311)	179
Total bonos y gratificaciones				**(8.677)**	**4.774**
Otros Beneficios					
Seguro de salud	1.325	1.233	Contractual	(621)	462
Seguro de vida	315	342	Contractual	(52)	45
Colación contractual	1.335	1.260	Contractual	(739)	577
Eventos anuales	407	367	Voluntario	(42)	45
Auxiliar de párvulos y salas cunas	110	98	Por nacimiento	(137)	78
Otros beneficios	1.309	1.242	Voluntario	(562)	500
Total otros beneficios				**(2.153)**	**1.707**

28. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la composición de este rubro es la siguiente:

			Por los trimestres:	
	Al 30 de junio de 2016	**Al 30 de junio de 2015**	**01.04.2016 al 30.06.2016**	**01.04.2015 al 30.06.2015**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Gastos generales de administración:				
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(2.226)	(2.565)	(958)	(1.175)
Arriendos de oficinas	(1.458)	(1.498)	(729)	(717)
Arriendo de equipos	(413)	(282)	(241)	(153)
Primas de seguros	(209)	(159)	(106)	(81)
Materiales de oficina	(256)	(257)	(127)	(119)
Gastos de informática y comunicaciones	(911)	(792)	(459)	(418)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(303)	(254)	(129)	(138)
Servicios de vigilancia y transporte de valores	(102)	(87)	(46)	(42)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(266)	(262)	(150)	(153)
Gastos judiciales y notariales	(511)	(517)	(339)	(335)
Honorarios por informes técnicos	(6.549)	(5.808)	(3.283)	(2.947)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(168)	(476)	(73)	(417)
Honorarios por clasificación de títulos	(31)	(66)	(27)	(62)
Multas aplicadas por la SBIF	(54)	(3)	(2)	(3)
Multas aplicadas por otros organismos	(21)	(21)	(11)	(12)
Gastos bancarios	(197)	(225)	(174)	(104)
Gastos por asesorías	(2.409)	(1.268)	(1.263)	(467)
Gastos comunes	(260)	(429)	(104)	(161)
Franqueo y correo	(78)	(20)	(33)	(3)
Otros gastos generales de administración	(4.698)	(3.597)	(2.325)	(1.873)
Subtotal	(21.120)	(18.586)	(10.579)	(9.380)
Servicios subcontratados:				
Procesamiento de datos	(446)	(327)	(204)	(168)
Otros	(1.030)	(1.849)	(343)	(873)
Subtotal	(1.476)	(2.176)	(547)	(1.041)
Remuneraciones del Directorio	(698)	(487)	(304)	(286)
Publicidad y propaganda	(2.577)	(1.850)	(1.420)	(888)
Impuestos, contribuciones y aportes:				
Contribuciones de bienes raíces	(94)	(193)	(93)	(193)
Patentes	(336)	(367)	(37)	(78)
Otros impuestos	(23)	(17)	(19)	(7)
Aporte a la SBIF	(759)	(698)	-	-
Subtotal	(1.212)	(1.275)	(149)	(278)
Total	(27.083)	(24.374)	(12.999)	(11.873)

29. DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

a) Depreciaciones y amortizaciones

El efecto con cargo a las cuentas de resultados por concepto de amortización y depreciación al 30 de junio de 2016 y de 2015, por tipo de bien, es el siguiente:

			Por los trimestres:	
	Al 30 de junio de 2016 MM$	**Al 30 de junio de 2015 MM$**	**01.04.2016 al 30.06.2016 MM$**	**01.04.2015 al 30.06.2015 MM$**
Depreciaciones del activo fijo	(1.005)	(870)	(511)	(448)
Amortizaciones de intangibles	(3.154)	(2.407)	(1.620)	(1.217)
Total depreciaciones, amortizaciones y deterioros	(4.159)	(3.277)	(2.131)	(1.665)

30. DETERIOROS

- **Intangibles**

Durante la evaluación de los intangibles al 30 de junio de 2016, algunos de estos mostraron una pérdida esperada, por lo cual la administración del banco procedió a su deterioro por un monto de MM$10.143. Al 30 de junio de 2015 no hubo pérdida por este concepto. Lo señalado, se indica en Nota N° 13 de estos estados financieros consolidados.

31. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

El monto de otros ingresos de operación que se muestra en el estado de resultados consolidado, corresponde a los siguientes conceptos:

			Por los trimestres:	
	Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 30 de junio de 2015 MM$	01.04.2016 al 30.06.2016 MM$	01.04.2015 al 30.06.2015 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago	3	11	(322)	2
Liberación de provisiones por contingencias	86	457	28	271
Utilidad por venta de activo fijo	495	236	57	151
Arriendos recibidos	100	101	32	47
Recuperación bienes recibidos en pago castigad	-	97	-	97
Recuperación de gastos	989	1.420	400	735
Otros ingresos	3.037	4.276	2.374	3.401
Total otros ingresos operacionales	**4.710**	**6.598**	**2.569**	**4.704**

b) Otros gastos operacionales

El monto de otros gastos de operación que se muestra en el estado de resultados consolidado, corresponde a los siguientes conceptos:

			Por los trimestres:	
	Al 30 de junio de 2016 MM$	Al 30 de junio de 2015 MM$	01.04.2016 al 30.06.2016	01.04.2015 al 30.06.2015
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago (*)	(274)	(1.538)	(158)	(448)
Provisiones por contingencias (*)	(93)	(386)	(66)	(300)
Castigos operacionales	(1.135)	(1.192)	(616)	(920)
Otros gastos	(673)	(462)	(475)	(98)
Total otros gastos operacionales	**(2.175)**	**(3.578)**	**(1.315)**	**(1.766)**

(*) 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.

32. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se consideran como partes relacionadas las personas naturales o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco y filiales, cuando dicha participación supera el 1% de las acciones o el 5% en el caso que las acciones del Banco tengan presencia bursátil, y las personas que sin tener participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades de la entidad o de sus filiales. También se consideran relacionadas las empresas en las cuales las relacionadas por propiedad o gestión al Banco tienen una participación que alcanza o supera el 5% o en las que ejercen el cargo de director, gerente general u otro equivalente.

El artículo 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

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

a) Créditos partes relacionadas

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

	Empresas productivas		Sociedades de inversión		Personas naturales		Total	
	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$	30 de junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	32.277	33.424	68	84	2.195	2.521	34.540	36.029
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	6.718	7.165	6.718	7.165
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	1.332	1.486	1.332	1.486
Créditos y cuentas por cobrar brutas	32.277	33.424	68	84	10.245	11.172	42.590	44.680
Provisiones sobre colocaciones	(59)	(59)	-	-	(62)	(54)	(121)	(113)
Créditos y cuentas por cobrar netas	32.218	33.365	68	84	10.183	11.118	42.469	44.567
Créditos contingentes:								
Total créditos contingentes	126.402	144.419	66	66	2.919	2.691	129.387	147.176
Provisiones sobre créditos contingentes	(47)	(67)	-	-	(7)	(8)	(54)	(75)
Créditos contingentes netas	126.355	144.352	66	66	2.912	2.683	129.333	147.101
Inversiones								
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Total inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
	158.573	**177.717**	**134**	**150**	**13.095**	**13.801**	**171.802**	**191.668**

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 30 de junio 2016 MM$	Al 31 de diciembre de 2015 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	17.432	2.302
Total otros activos con partes relacionadas	**17.432**	**2.302**
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	15.768	1.155
Depósitos a la vista	20.776	23.218
Depósitos y otras captaciones a plazo	356.342	442.496
Total otros pasivos con partes relacionadas	**392.886**	**466.869**

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Utilidad (pérdida) neta 30 de junio de	
	2016 MM$	2015 MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes (netos)	179	272
Ingresos y gastos por comisiones y servicios (netos)	1.322	1.145
Resultados de cambio (neto)	195	173
Gastos de apoyo operacional	15.100	13.963
Ingresos de apoyo operacional	5.396	3.999
Otros ingresos y gastos	(1.533)	(143)
Total resultado de operaciones con partes relacionadas	**20.659**	**19.409**

d) Contratos con partes relacionadas

Los contratos celebrados durante cada ejercicio que no corresponden a las operaciones habituales del giro que se realizan con los clientes en general, cuando dichos contratos se pacten por montos superiores a U.F. 3.000.

El detalle de estos contratos es el siguiente:

		Abonos a resultados 30 de junio		Cargos a resultados 30 de junio	
Razón Social	Descripción	2016 MM$	2015	2016 MM$	2015 MM$
Capital S.A. (Ex-Inversiones Invest Security Ltda.)	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	6.292	6.150
Travel Security S.A.	Arriendo oficina y pasajes	339	-	957	450
Seguros Vida Security Previsión S.A.	Seguros	2.402	1.507	1.084	1.223
Global Security Gestión y Servicios Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	3.570	2.653
Mandatos Security Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	1.459	1.655
Asesorías Security S.A.	Asesorías	-	-	-	223
Redbanc S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	205	186
Transbank S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	2.520	2.352	1.425	1.299
Chilectra S.A.	Venta de energía eléctrica	-	-	108	124
Factoring Security Ltda.	Asesorías y arriendos	135	140	-	-

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		Gerentes Generales		Gerentes División		Gerentes Áreas	
	30 de junio		30 de junio		30 de junio		30 de junio	
	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$	2016 MM$	2015 MM$
Retribuciones corto plazo	302	326	471	475	755	880	1.402	1.521
Indemnizaciones fin contrato	-	-	-	-	-	-	430	1.100
N° de ejecutivos	7	7	3	3	7	7	21	21

33. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1 de julio de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de julio 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 30 de Junio 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: 9
8. Partidas Inusuales: 11
9. Efectivo y Equivalente de Efectivo: 11
10. Intengibles: 12
11. Activo Fijo: 13
12. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones: 15
13. Contingencias y Compromisos: 17
14. Dividendos Pagados y Provisionados: 18
15. Operaciones con Partes Relacionadas: 19
16. Hechos Posteriores: 21

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015

	Junio 2016	Diciembre 2015
ACTIVOS	**MM$**	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	131.248	205.277
Operaciones con liquidación en curso	93.881	13.676
Instrumentos para negociación	111.924	95.719
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	12.709	8.744
Adeudado por bancos	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.403.224	1.352.818
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	388.802	368.504
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	229	229
Intangibles	21.543	18.805
Activo fijo	14.170	14.588
Impuestos corrientes	-	-
Impuestos diferidos	24.941	23.407
Otros activos	16.666	12.956
TOTAL ACTIVOS	**2.219.337**	**2.114.723**
PASIVOS		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	310.805	282.735
Operaciones con liquidación en curso	90.074	9.542
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.164.839	1.154.284
Contratos de derivados financieros	13.258	7.912
Obligaciones con bancos	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	349.729	355.155
Otras obligaciones financieras	45.344	49.476
Impuestos corrientes	2.363	2.702
Impuestos diferidos	11.816	10.779
Provisiones	11.887	25.327
Otros pasivos	24.018	25.501
TOTAL PASIVOS	**2.024.133**	**1.923.413**
PATRIMONIO		
De los propietarios del banco:		
Capital	35.286	35.286
Reservas	140.766	119.145
Cuentas de valoración	302	(854)
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-
Utilidad del ejercicio	26.905	53.889
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(8.072)	(16.167)
Patrimonio atribuible a los propietarios	**195.187**	**191.299**
Interés no controlador	17	11
TOTAL PATRIMONIO	**195.201**	**191.310**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**2.219.337**	**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 30 de Junio de 2016 y 2015

A. ESTADO DEL RESULTADO DEL PERIODO

	Junio 2016	Junio 2015
	MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	131.640	115.501
Gastos por intereses y reajustes	(37.178)	(29.973)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**94.462**	**85.528**
Ingresos por comisiones	15.549	14.688
Gastos por comisiones	(8.298)	(6.528)
Ingresos netos por comisiones	**7.251**	**8.160**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	7.031	317
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(2.345)	4.671
Otros ingresos operacionales	390	734
Total ingresos operacionales	**106.789**	**99.410**
Provisiones por riesgo de crédito	(23.808)	(21.310)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**82.981**	**78.100**
Remuneraciones y gastos del personal	(19.069)	(16.961)
Gastos de administración	(21.162)	(17.774)
Depreciaciones y amortizaciones	(4.158)	(3.598)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(4.961)	(4.899)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(49.350)**	**(43.232)**
RESULTADO OPERACIONAL	**33.631**	**34.868**
Resultado por inversiones en sociedades	4	17
Resultado antes de impuesto a la renta	**33.635**	**34.885**
Impuesto a la renta	(6.694)	(7.508)
Resultado de operaciones continuas	**26.941**	**27.377**
Resultado de operaciones descontinuadas	**-**	**-**
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**26.941**	**27.377**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	26.905	27.341
Interés no controlador	36	36

Utilidad por acción de los propietarios del banco:

	$	$
Utilidad básica	8.979	9.124

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 el 30 de junio de 2016 y 2015

B. ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO

	Junio 2016	Junio 2015
	MM$	MM$
Utilidad consolidada del ejercicio	**26.941**	**27.377**
Otros resultado integral del período		
Variación neta cartera disponible para la venta	1.156	(807)
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	(260)	182
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO	**27.837**	**26.752**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	27.801	26.716
Interés no controlador	36	36
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
	$	$
Utilidad básica	8.979	9.124

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
al 30 de Junio 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				
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
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. disponible para venta	-	-	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	-	53.889	-	(53.889)	-	-	-	-	-
Distribución de resultados filial	-	-	-	-	-	-	-	(30)	**(30)**
Dividendo pagados	-	(32.333)	-	-	-	16.167	**(16.166)**	-	**(16.166)**
Utilidad del periodo 2016	-	-	-	-	26.905	-	**26.905**	36	**26.941**
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(8.072)	**(8.072)**	-	**(8.072)**
Reconocimiento Stock Options	-	65	-	-	-	-	**65**	-	**65**
Aj. Op. Financieras disponibles para la venta	-	-	1.156	-	-	-	**1.156**	-	**1.156**
Al 30 de Junio de 2016	**35.286**	**140.766**	**302**	**-**	**26.905**	**(8.072)**	**195.187**	**17**	**195.204**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de Junio de 2016 y 2015

FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	Junio 2016	Junio 2015
	MM$	MM$
Utilidad consolidada del ejercicio	26.941	27.377
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortización	4.157	3.598
Provisión por activo riesgoso	31.270	27.739
Provisión de impuestos	6.694	7.508
Variación neta en intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	7.958	(2.959)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta de créditos y cuentas por cobrar	(87.105)	(58.240)
(Aumento) disminución de adeudado por bancos	-	29.978
(Aumento) disminución de instrumentos de negociación con vencimiento a más de tres meses	(37.831)	(8.139)
Aumento (disminución) neto de derivados financieros	1.381	6.529
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista	28.069	13.667
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a plazo	8.029	78.383
Aumento (disminución) obligaciones con bancos	-	5.136
Aumento (disminución) de otros activos y otros pasivos	(17.941)	(4.448)
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	**(28.378)**	**126.129**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) disminución de instrumentos disponibles para la venta	(19.142)	(77.308)
Compras de activo fijo	(2.849)	(2.814)
Ventas de activo fijo	-	-
Compra de intangibles	(3.696)	(1.250)
Venta de Intangibles	-	-
Inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	4	17
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(25.683)**	**(81.355)**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Instrumentos de deuda emitidos	(5.426)	(4.781)
Otras obligaciones financieras	(4.132)	1.853
Dividendos pagados	(32.333)	(26.374)
Utilidad repartida por filial a participación no controladora	(30)	(28)
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**(41.921)**	**(29.330)**
VARIACIÓN EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**(95.982)**	**15.443**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**285.954**	**245.872**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**189.972**	**261.316**

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$2.750

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.

7.- SEGMENTOS DE NEGOCIOS (Continuación)

a) Resultados

	al 30 de Junio de 2016				al 30 de Junio 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	89.735	4.726	-	**94.462**	78.030	7.498	-	**85.528**
Ingreso neto por comisiones	7.443	(192)	-	**7.251**	8.316	(156)	-	**8.160**
Otros ingresos de operación	390	4.686	-	**5.076**	734	4.988	-	**5.722**
Total ingresos operacionales	**97.569**	**9.221**	**-**	**106.789**	**87.080**	**12.330**	**-**	**99.410**
Provisiones por riesgo de crédito	(23.808)	-	-	**(23.808)**	(21.310)	-	-	**(21.310)**
Ingreso operacional neto	**73.761**	**9.221**	**-**	**82.981**	**65.770**	**12.330**	**-**	**78.100**
Total gastos operacionales	**(48.353)**	**(997)**	**-**	**(49.350)**	**(42.530)**	**(702)**	**-**	**(43.232)**
Resultado operacional	**25.408**	**8.224**	**-**	**33.631**	**23.240**	**11.628**	**-**	**34.868**
Interés no controlador	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por inversiones en sociedades	4	-	-	4	17	-	-	**17**
Resultado antes de impuesto a la renta	**25.412**	**8.224**	**-**	**33.635**	**23.257**	**11.628**	**-**	**34.885**
Impuesto a la renta	(5.058)	(1.637)	-	**(6.694)**	(5.006)	(2.502)	-	**(7.508)**
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio	**20.354**	**6.587**	**-**	**26.941**	**18.251**	**9.126**	**-**	**27.377**

Este cuadro incluye las transacciones de transferencias de ingresos y gastos entre los distintos segmentos.

b) Activos y Pasivos

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activos del segmento banca personas	1.403.224	1.352.818
Inversiones	607.316	486.643
Activos no incorporados en segmentos	208.797	275.262
Total activos	**2.219.337**	**2.114.723**
Pasivos del segmento banca personas jurídicas	1.276.454	1.230.837
Pasivos del segmento banca personas naturales	697.595	628.267
Pasivos no incorporados en segmentos	50.084	64.309
Total pasivos	**2.024.133**	**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 30 de Junio de 2016 y del 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	101.223	100.719
Depósitos en el Banco Central de Chile	15.400	77.328
Depósitos bancos nacionales	1.854	1.998
Depósitos en el exterior	12.771	25.232
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	**131.248**	**205.277**
Operaciones con liquidación en curso netas	3.807	4.134
Instrumentos financieros de alta liquidez	54.917	76.543
Contratos de retrocompra	-	-
Subtotal	**58.724**	**80.677**
Total efectivo y equivalente de efectivo	**189.972**	**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.

b) Operaciones con liquidación en curso netas:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre del 30 de Junio de 2016 y el 31 de diciembre de 2015 estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Junio 2016	Diciembre 2015
Activos:	**MM$**	**MM$**
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	2.899	4.110
Fondos por recibir	90.982	9.566
Subtotal activos	**93.881**	**13.676**
Pasivos:		
Fondos por entregar	(90.074)	(9.542)
Subtotal pasivos	**(90.074)**	**(9.542)**
Operaciones con liquidación en curso neta	**3.807**	**4.134**

NOTA 10 - INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 30 de junio de 2016 y el 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Junio 2016 Saldo Bruto MM$	Junio 2016 Amortización y deterioro acumulado MM$	Junio 2016 Saldo neto MM$	Diciembre2015 Saldo neto MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	44.254	(22.711)	21.543	18.805
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente	-	-	-	-	-
Totales		**44.254**	**(22.711)**	**21.543**	**18.805**

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2015 y el 30 de Junio de 2016, es el siguiente:

c)

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM$	Intangibles generados internamente MM$	Total MM$
Saldo Bruto				
Saldos al 1 de enero de 2015	30.607	-	-	**30.607**
Adquisiciones por proyectos en curso	-	-	-	-
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**

	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	3.696	-	-	**3.696**
Adiciones proyectos en producción	1.294	-	-	**1.294**
Retiros	-	-	-	-
Saldos al 30 de Junio de 2016	**44.254**	-	-	**44.254**

NOTA 10 – INTANGIBLES (Continuación)

Amortización y deterioro acumulado	Intangibles adquiridos en forma independiente MM$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM$	Intangibles generados internamente MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 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	2.118	-	-	**2.118**
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	134	-	-	134
Saldos al 30 de Junio de 2016	**22.711**	-	-	**22.711**

NOTA 11- ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre de 2015 y el 30 de Junio de 2016 es la siguiente:

2015	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Otros MM$	Total MM$
Costo				
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**

NOTA 11- ACTIVO FIJO (Continuación)

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	193	774	1.882	**2.849**
Retiros / Bajas	-	-	(1.227)	**(1.227)**
Traspasos	2.051	-	(2.051)	-
Total	**16.687**	**15.409**	**1.862**	**33.949**
Depreciación acumulada	(6.945)	(11.114)	(1.720)	**(19.779)**
Activo Fijo Neto **Saldo al 30 de Junio de 2016**	9.733	**4.295**	**142**	**14.170**

b) Al 31 de diciembre de 2015 y el 30 de Junio 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 30 de junio de 2016 el Banco no cuenta con contratos de arriendo financiero.

12.- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 30 de Junio de 2016 y el 31de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

		Junio 2016	Diciembre 2015
a)	**Instrumentos de deuda emitidos:**	MM$	MM$
	Letras de crédito	106.781	110.052
	Bonos	202.881	204.384
	Bonos subordinados	40.067	40.719
	Totales	349.729	355.155
	Corrientes	23.604	9.558
	No corrientes	326.125	345.597
	Totales	349.729	355.155

Al 30 de Junio 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$	MM$
BFAL-A0510	1.000.000	1.000.000	15-05-2010	15-05-2020	3,30%	3,69%	25.798
BFAL-B0510	2.000.000	2.000.000	15-05-2010	15-05-2035	3,80%	4,02%	51.271
BFAL-C0711	1.500.000	1.500.000	31-07-2011	31-07-2032	3,85%	3,90%	39.487
BFAL-D0711	1.000.000	1.000.000	31-07-2011	31-07-2018	3,40%	3,45%	22.001
BFAL-E0615	1.300.000	1.300.000	30-06-2015	30-06-2040	3,30%	3,28%	33.952
	6.800.000	**6.800.000**					**172.509**

Serie	$ emitidos	$ 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%	30.372

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%	40.067

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$ emitidos	MM$ colocados	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**

Bono Subordinado

Serie	UF emitidas	UF colocadas	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Tasa efectiva	Saldo adeudado MM$
UFAL-A0607	1.700.000	1.700.000	15-06-2007	15-06-2028	4,00%	3,70%	**40.719**

b) **Otras obligaciones financieras:**	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Obligaciones con el sector público	42.217	45.861
Otras obligaciones en el país	3.127	3.615
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	**45.344**	**49.476**
Corriente	8.210	7.822
No corrientes	37.134	41.654
Totales	**45.344**	**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:

	Junio 2016	Diciembre 2015
	MM$	MM$
CREDITOS CONTINGENTES REGISTRADOS FUERA DEL BALANCE		
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	175.155	164.721
Otros compromisos de crédito	1.448	1.432
Otros créditos contingentes	-	-
Subtotal	**176.603**	**166.153**
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	91.373	309.194
Valores custodiados depositados en otra entidad	529.177	474.528
Títulos emitidos por el propio Banco	-	-
Pagarés de depósitos a plazo	759.040	783.010
Letras de crédito por vender	-	-
Subtotal	**1.324.941**	**1.566.732**
Totales	**1.501.544**	**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 30 de Junio de 2016	Montos demandados al 31 de Diciembre de 2015
	MM$	MM$
Juicios laborales	90	78
Juicios civiles	100	90
Otros	183	300
Total	**373**	**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 2016 y el día 14 de abril de 2017.

Póliza	Materia Asegurada	Monto Asegurado en UF
4316767	Responsabilidad Civil	60.000
4316680	Garantía	500

d) Boletas de garantía:

i) Boleta de garantía recibida

Banco Falabella mantiene vigente al 30.06.2016, boleta de garantía recibida de UF 1.000 por cumplimiento de contrato de servicio de formalización de gestión hipotecaria.

ii) Boleta de garantía entregada

Banco Falabella mantiene vigente al 30.06.2016 las siguientes boletas de garantías entregadas:

a) Cumplimiento contrato comisión para estudios superiores, ley Nª 20.027 año 2008 por UF 7.834,85.
b) Contrato de arriendo local para sucursal del Banco por $ 13.324.328.
c) Contrato de arriendo locales comerciales a I. Municipalidad de San Felipe UF 98, con vencimiento 30.07.2017

14.- DIVIDENDOS PAGADOS Y PROVISIONADOS

De conformidad a lo dispuesto en el artículo 56 de la Ley General de Bancos, se acuerda por la unanimidad de los Accionistas, 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%, repartir dividendos con cargo a las utilidades, atribuibles a propietarios del Banco, del Ejercicio del año 2015 por $32.333 millones, equivalentes al 60% de la utilidad generada en el ejercicio 2015. Considerando que el capital del Banco está compuesto por 3.000.499 acciones, el aludido dividendo representa una suma ascendente a $10.775,91 por cada acción. Por otra parte se acuerda imputar la diferencia de utilidad del ejercicio 2015, las que ascienden a la suma de $21.555 millones, a la cuenta "Reservas" del patrimonio del Banco. Además, los Accionistas acuerdan que se provisione para su correspondiente pago, el año 2017 y los años siguientes, el 30% de las utilidades obtenidas en el ejercicio del año 2016 y siguientes.

Ejercicio	Utilidad	%	MM$	Concepto
2016	26.905	30	8.072	Provisión sobre utilidades ejercicio actual
Total			**8.072**	

15.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de Junio 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:

	Junio 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	-	-	4.024	-	-	2.884
Colocaciones de consumo	-	-	338	-	-	301
Colocaciones brutas	-	-	**4.362**	-	-	**3.185**
Provisión sobre colocaciones	-	-	(33)	-	-	(44)
Colocaciones netas	-	-	**4.329**	-	-	**3.141**

	Junio 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	-	-	456	-	-	268
Total créditos contingentes	**1.700**	-	**456**	**1.700**	-	**268**
Provisión sobre créditos contingentes	(1)	-	(2)	(4)	-	(7)
Colocaciones contingentes netas	**1.699**	-	**454**	**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

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos (*)	1.672	2.274
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	6.858	692
Depósitos a la vista	5.028	1.935
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.794	2.359
Otros pasivos (*)	12.161	10.183

(*) Corresponde, principalmente, a convenio de recaudación y pagos

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Junio 2016		Junio 2015	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Servicios computacionales y comunicación	-	3.756	-	2.008
Operación tarjetas de crédito, débito y ATMs	6.165	5.271	4.450	3.287
Arriendos	68	3.258	-	3.955
Gastos de cobranzas	-	1.374	-	1.919
Viajes	-	172	-	143
Publicidad	-	2.122	-	1.927
Servicio varios	363	1.072	354	1.176
Otros	-	375	-	142
Totales	**6.596**	**17.400**	**4.804**	**14.557**

d) Contratos con partes relacionadas

Para el trimestre informado, no se registran nuevos contratos de arriendos con Entidades Relacionadas

e) Pagos al Directorio

Al 30 de junio de 2016, el Banco ha pagado o provisionado honorarios, dietas u otros conceptos a miembros del Directorio, por un monto ascendente a MM$ 94 (MM$ 102 a junio de 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:

	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$
Retribuciones a corto plazo	1.210	1.203
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Plan de compensación basado en acciones	165	104
Totales	**1.375**	**1.307**

16.- HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, no existen hechos relevantes significativos que afecten o puedan afectar los estados financieros consolidados del Banco y su filial entre el 30 de junio de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados.

Patricio Burich Maestri
Gerente División Finanzas y Administración

Luis Alberto Huidobro Vergara
Subgerente de Contabilidad

Juan Manuel Matheu L.
Gerente General

Deutsche Bank (Chile)

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)

Administración:

Gerente General: Sr. Andrés De Goyeneche Parker
Gerente de Finanzas: Sr. German Fritsch Niño
Gerente de Operaciones (S): Sr. Hardy Balboa Arias
Gerente de Control Financiero: Sr. Juan Pablo Romero Romo
Fiscal: Sr. Juan Pablo Larraín Edwards

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre 2015 y por los períodos de seis meses terminado al 30 de junio de 2016 y 2015

ACTIVOS	Nota	2016 MM$	2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	6	68.868	121.535
Operaciones con liquidación en curso	6	-	1.791
Instrumentos para negociación	7	-	33.270
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	-	-
Contratos de derivados financieros	9	-	850.281
Adeudado por bancos	10	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	11	-	980
Intangibles	12	-	-
Activo fijo	13	-	203
Impuestos corrientes	14	-	2.898
Impuestos diferidos	14	907	-
Otros activos	15	774	4.795
Total activos		**70.549**	**1.015.753**

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2016 MM$	2015 MM$
Pasivos:			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16	-	10.472
Operaciones con liquidación en curso	6	-	2.698
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	16	-	6
Contratos de derivados financieros	9	-	853.274
Obligaciones con bancos	17	-	-
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes	14	1.190	-
Impuestos diferidos	14	-	5.443
Provisiones	18	9.051	22.354
Otros pasivos	19	1.344	146
Total pasivos		**11.585**	**894.393**
Patrimonio:			
Capital		41.553	41.553
Reservas		2.617	2.617
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		23.192	92.315
Pérdida (utilidad) del ejercicio	20	(2.963)	5.877
Menos: Provisión para dividendos mínimos	18	(5.435)	(21.002)
Total patrimonio		**58.964**	**121.360**
Total pasivos y patrimonio		**70.549**	**1.015.753**

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2016 y 2015

	Notas	No Auditado 2016 MM$	2015 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	21	238	190
Gastos por intereses y reajustes	21	(85)	(1.325)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**153**	**(1.135)**
Ingresos por comisiones	22	-	-
Gastos por comisiones	22	(186)	(165)
Ingreso neto por comisiones		**(186)**	**(165)**
Utilidad neta de operaciones financieras	23	9.175	1.897
(Pérdida)/utilidad de cambio neta	24	(4.361)	5.980
Otros ingresos operacionales	29	155	1.223
Total ingresos operacionales		**4.969**	**9.100**
Provisiones por riesgo de crédito	25	-	-
Ingreso operacional neto		**4.936**	**7.800**
Remuneraciones y gastos del personal	26	(5.480)	(2.061)
Gastos de administración	27	(2.200)	(1.356)
Depreciaciones y amortizaciones	28	(158)	(43)
Otros gastos operacionales	29	(589)	-
Total gastos operacionales		**(8.427)**	**(3.460)**
Resultado operacional		**(3.491)**	**4.340**
Resultado por inversiones en sociedades	11	8	18
Resultado antes de impuesto a la renta		**(3.483)**	**4.358**
Impuesto a la renta	14	520	(1.140)
Resultado del período	20	(2.963)	3.218
Resultado atribuible a los propietarios del Banco		(2.963)	3.218
Utilidad por acción atribuible a los propietarios del Banco:			
Utilidad básica	20	(1,48)	1,61
Utilidad diluida	20	(1,48)	1,61

ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2016 y 2015

	No Auditado 2016 MM$	2015 MM$
Resultado del período	(2.963)	3.218
Otros resultados integrales:		
Variación neta cartera disponible para la venta	-	-
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	-	-
Resultados integrales del período	**(2.963)**	**3.218**
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del Banco	(2.963)	3.218
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:		
Utilidad básica y diluida por acción	(1,48)	1,61

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

Deutsche Bank (Chile)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2016 y 2015

	Nota	Capital pagado MM$	Reservas no proveniente de utilidades MM$	Propietarios del banco Utilidades retenidas: Utilidad acumulada MM$	Utilidad del ejercicio MM$	Provisión para dividendos mínimos MM$	Total MM$	Total patrimonio MM$
Saldos al 1 de enero de 2016		**41.553**	**2.617**	**92.315**	**5.877**	**(21.002)**	**77.190**	**121.360**
Transferencia de la utilidad del ejercicio y dividendos mínimos a la utilidad acumulada		-	-	5.877	(5.877)	21.002	21.002	21.002
Dividendos pagados	20	-	-	(75.000)	-	-	(75.000)	(75.000)
Pérdida del período		-	-	-	(2.963)	-	(2.963)	(2.963)
Provisión para dividendos mínimos		-	-	-	-	(5.435)	(5.435)	(5.435)
Saldos al 30 de junio de 2016		**41.553**	**2.617**	**23.192**	**(2.963)**	**(5.435)**	**14.794**	**58.964**
Saldos al 1 de enero de 2015		**41.553**	**2.617**	**81.169**	**11.146**	**(19.239)**	**73.076**	**117.246**
Transferencia de la utilidad del ejercicio y dividendos mínimos a la utilidad acumulada		-	-	11.146	(11.146)	19.239	19.239	19.239
Dividendos pagados	20	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del período		-	-	-	3.218		3.218	3.218
Provisión para dividendos mínimos		-	-	-	-	(20.204)	(20.204)	(20.204)
Saldos al 30 de junio de 2015 (No Auditado)		**41.553**	**2.617**	**92.315**	**3.218**	**(20.204)**	**75.329**	**119.499**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2016 y 2015

	Nota	2016 MM$	No Auditado 2015 MM$
Flujos procedentes de las actividades de la operación:			
(Pérdida) utilidad del período		(2.963)	3.218
Ajustes por:			
Depreciación	28	158	43
Amortización intangibles			
Impuesto a la renta	14	(520)	1.140
Ingreso neto por intereses y reajustes	14	(153)	1.135
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo:			
(Aumento)/disminución de operaciones con liquidación en curso		(907)	337
Disminución de instrumentos para negociación		33.270	49.702
Disminución de contratos de derivados financieros		850.281	1.055
(Aumento)/disminución de adeudado por bancos		-	-
(Aumento)/disminución de otros activos		12.992	(1.621)
Variaciones de pasivos que afectan el flujo de efectivo:			
(Disminución)/de depósitos y otras obligaciones a la vista		(10.454)	(5.442)
(Disminución)/aumento de contratos de derivados financieros		(853.795)	62.191
(Disminución)/de depósitos y otras captaciones a plazo		(6)	(22.643)
(Disminución)/aumento de provisiones		(13.303)	677
Aumento/(disminución) de otros pasivos		11.701	(713)
Intereses cobrados		1.040	921
Intereses pagados		(89)	(1.325)
Impuestos pagados		(4.020)	(2.361)
Total flujo procedente de actividades de operación		**23.232**	**86.314**

	Nota	2016 MM$	No Auditado 2015 MM$
Flujos procedentes de actividades de inversión:			
Adiciones de activos fijos		-	-
Ventas de activos fijos		-	-
Inversiones en sociedades	11	-	31
Total flujo procedente de actividades de inversión		-	31
Flujos procedentes de actividades de financiamiento:			
Obtención de obligaciones con bancos		-	-
Pago de obligaciones con bancos		-	-
Dividendos percibidos	11	8	18
Dividendos pagados	20	(75.000)	
Total flujo/(usado en) procedente de actividades de financiamiento		**(74.992)**	**18**
Variación neta del efectivo y equivalentes al efectivo		**(51.760)**	**86.363**
Efectivo y equivalentes al efectivo al 1 de enero		**120.628**	**64.062**
Efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de junio	**6**	**68.868**	**150.425**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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, de otros resultados integrales, 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 $663,24 por dólar al 30 de junio de 2016 ($709,65 al 31 de diciembre 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 neto, 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 $26.052,07 al 30 de junio de 2016 ($25.629,09 al 31 de diciembre de 2015 y $24.982,96 al 30 de junio 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.

El 29 septiembre de 2014, fue promulgada la Ley de Reforma Tributaria, la cual entre otros aspectos, define el régimen tributario por defecto que le aplica al Banco, la tasa de impuesto de primera categoría que por defecto se aplicarán en forma gradual a las empresas entre 2014 y 2018.

El régimen Atribuido aplica a los empresarios individuales, empresas individuales de responsabilidad limitada, comunidades y sociedades de personas cuando éstas últimas estén formadas exclusivamente por personas naturales domiciliadas y residentes en Chile; y el régimen Parcialmente Integrado, aplica al resto de los contribuyentes, tales como sociedades anónimas abiertas y cerradas, sociedades por acciones o sociedades de personas cuyos socios no sean exclusivamente personas naturales domiciliadas o residentes en Chile.

El régimen tributario que por defecto la Sociedad estará sujeta a partir del 1 de enero de 2017 es el Régimen Parcialmente Integrado.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto les aplican a la fecha de balance, tal como se indica a continuación:

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

(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 instrumrtento financiero no fuera activo, el Banco determina el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones. La técnica de valoración escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por el Banco, incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para

establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad riesgos inherentes al instrumento financiero. Periódicamente, el Banco revisa la técnica de valoración y comprueba su validez mediante el uso de precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que esté basado en cualquier dato de mercado observable y disponible.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida) a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda determinar mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercado observables.

Cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorizado inicialmente al precio de la transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente del modelo de valuación, es reconocida posteriormente en resultados dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la valuación esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

(vii) Identificación y medición de deterioro

El Banco evalúa en cada fecha de balance si existe evidencia objetiva que los activos financieros no llevados al valor razonable con cambio en resultado están deteriorados. Estos activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser estimado con fiabilidad.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado incluye impagos o moras de parte del deudor, indicaciones de que un deudor o emisor entre en bancarrota, la desaparición de un mercado activo para un instrumento, u otros datos observables relacionados con un grupo de activos tales como cambios adversos en el estado de los pagos de los prestatarios o emisores incluidos en el Banco, o las condiciones económicas que se correlacionen con impagos en los activos del Banco. Además, un descenso significativo o prolongado en el valor razonable de una inversión en un instrumento de patrimonio por debajo de su costo también es una evidencia objetiva de deterioro del valor.

Las pérdidas por deterioro en activos reconocidos a costo amortizado es la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los pagos futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo.

(k) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye documentos y dinero disponible, saldos disponibles mantenidos con el Banco Central y activos financieros altamente líquidos con vencimientos originales de menos de 3 meses, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable, y es usado por el Banco en la administración de sus compromisos de corto plazo.

El efectivo y equivalentes al efectivo se reconocen en el estado de situación financiera a su costo amortizado.

(l) Instrumentos financieros derivados

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y Unidades de Fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos al valor razonable en el estado de situación financiera. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando este es negativo, en los rubros contratos de derivados financieros.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, este debe ser designado por el Banco como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable. No obstante, al 30 de junio de 2016 el Banco no mantiene contratos de derivados vigentes. Al 31 de diciembre de 2015 y 30 de junio de 2015 el Banco mantenía 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.

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 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 del período es reconocida en el rubro depreciaciones y amortizaciones del estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de una partida del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del período arrendado.

Las vidas útiles estimadas al cierre del ejercicio 2015 son las siguientes:

	2015
Equipos	3
Muebles y útiles	2

Al 30 de junio de 2016 el Banco no presenta partidas en el rubro activo fijo.

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

(r) 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.

Dada la existencia de un plan formal para la cancelación de la licencia bancaria, y posterior liquidación del Banco, es que conforme a NIC 37 el banco ha reconocido al 30 de junio de 2016 provisiones por reestructuración, que incluyen principalmente provisiones por indemnizaciones a empleados y por prestaciones de servicios que se mantendrán vigentes posterior al cierre de los presentes estados financieros.

(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 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

Al 30 de junio de 2016 el Banco no mantiene contratos de derivados. Al 31 de diciembre de 2015 y al 30 de junio de 2015 el Banco mantenía provisiones de Credit Valuation Adjustement (CVA) de MM$855 y MM$29, respectivamente.

(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 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	
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.

(3) Cambios contables

Durante el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2016, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

(4) Hechos relevantes

Con fecha 22 de junio de 2016 se presentó a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras el plan de cancelación de la licencia bancaria, y posterior liquidación del Banco, en el cual se informó respecto de la liquidación de todos los contratos de derivados, tanto con contrapartes no relacionadas como con relacionados, de la liquidación de la cartera de instrumentos de renta fija, bloqueo sistémico de clientes, programa de salida de empleados, liquidación de acreencias bancarias y obligaciones con terceros, presentación del plan de cierre de contratos con proveedores, venta de las acciones de Sociedades de Apoyo al Giro Bancario (Ver Nota 11) y mantenimiento de registros e información del Banco.

En sesión ordinaria de Directorio del 25 de mayo de 2016, se aceptó la renuncia del Director Suplente Marcio Cecilio, y se acordó dejar el cargo vacante sin designar a reemplazante.

Con fecha 27 de mayo de 2016, se comunica a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras la solicitud de cancelación de licencia bancaria

El día 29 de octubre de 2015, el señor John Cryan, co-Ceo de Deutsche Bank AG, controlador de Deutsche Bank (Chile) S.A., ha anunciado detalles de la Estrategia 2020. Dentro de las acciones a ser tomadas en el marco de dicha estrategia, se encuentra el cierre de operaciones en 10 países, entre los cuales figura Chile.

Con fecha 25 de febrero de 2015, el Señor Bernardo Parnes renuncia a su cargo como Presidente del Directorio, asumiendo dicho cargo el Señor Christian Stier.

(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 AFPs, Compañías de seguros e instituciones bancarias), compañías multinacionales, grandes empresas, holdings nacionales y grandes corporaciones. Por lo tanto, desde la perspectiva del origen de los resultados que el Banco ha generado, estos provienen básicamente de clientes nacionales y no existe una concentración de ingresos por clientes.

Los principales productos ofrecidos a nuestros clientes son aquellos referidos a la Mesa de Dinero, 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.
- 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 de efectivo

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

	30-06-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	-	4
Depósitos en el Banco Central de Chile	68.178	102.321
Depósitos bancos nacionales	85	118
Depósitos en el exterior	605	19.092
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	68.868	121.535
Operaciones con liquidación en curso netas	-	(907)
Contratos de retrocompra	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	68.868	120.628

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 o 24 horas hábiles. Al cierre de cada período estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	30-06-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	-	-
Fondos por recibir	-	1.791
Menos: Operaciones con liquidaciones en curso 48 horas	-	-
Subtotal activos	-	1.791
Pasivos:		
Fondos por entregar	-	2.698
Menos: Operaciones con liquidaciones en curso 48 horas	-	-
Subtotal pasivos	-	2.698
Operaciones con liquidación en curso netas	-	(907)

(7) Instrumentos financieros para negociación

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación es el siguiente al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

	30-06-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Instrumentos del Banco Central de Chile	-	30.094
Instrumentos de la Tesorería General de la República	-	3.175
Subtotales	-	33.269
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	-	1
Pagarés	-	-
Subtotales	-	1
Totales	-	33.270

(8) Contratos de retrocompra y préstamos de valores

(a) Derechos por compromisos de compra

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, bajo este concepto, no se registran operaciones.

(b) Obligaciones por compromisos de venta

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, bajo este concepto, no se registran operaciones.

(9) Contratos de derivados financieros

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los instrumentos derivados mantenidos por el Banco para propósitos de negociación, presentan la siguiente composición:

	30-06-2016		31-12-2015	
	Activos MM$	Pasivos MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados mantenidos para negociación:				
Forwards de monedas	-	-	56.212	19.798
Swaps de tasas de interés	-	-	89.000	100.688
Swaps de monedas	-	-	705.069	732.788
Forwards de tasas de interés	-	-	-	-
Totales	-	-	850.281	853.274

(10) Adeudado por bancos

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	30-06-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Bancos del País	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-
Provisiones para créditos con bancos del país	-	-
Bancos del Exterior	-	-
Banco Central de Chile	-	-
Totales	-	-

El movimiento de las provisiones de los créditos adeudados por bancos durante el período correspondiente al 30 de junio de 2016 y ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

2016	Del país MM$	Del exterior MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero de 2015	-	-	-
Provisiones constituidas	-	-	-
Provisiones liberadas	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2016	**-**	**-**	**-**

2015	Del país MM$	Del exterior MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero de 2015	-	-	-
Provisiones constituidas	230	-	230
Provisiones liberadas	(230)	-	(230)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	**-**	**-**	**-**

(11) Inversiones en sociedades

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	30-06-2016		31-12-2015	
	% Participación	MM$	% Participación	MM$
Inversiones valorizadas a costo atribuido:				
ComBanc S.A.	-	-	2,93	83
IMERC OTC S.A.	-	-	6,89	897
Totales		-		980

Al 30 de junio de 2016, se recibieron dividendos por MM$8, los cuales fueron reconocidos en resultados.

Al 30 de junio de 2015, se recibieron dividendos por MM$18, los cuales fueron reconocidos en resultados.

Con fecha 30 de junio de 2016 se enajenaron 282 acciones de ComBanc S.A. a un precio de $465.000 por acción, generando una utilidad de MM$48 reconocidos en el rubro Otros Ingresos Operacionales del estado de resultados (Ver Nota 29.a).

Con fecha 30 de junio de 2016 se enajenaron 667 acciones de Imerc OTC S.A. a un precio de $912.000 por acción, generando una pérdida de MM$289 reconocidos en el rubro Otros Gastos Operacionales del estado de resultados (Ver Nota 29.b).

Durante el año 2013, y de acuerdo al pacto de accionista de ComBanc S.A., la estructura de participación accionaria de la Compañía se revisará cada 3 años ajustándose en función a la actividad efectiva de pagos realizada por cada accionista en la Cámara.

Conforme a lo anterior y habiendo transcurrido 3 años desde el último cambio de propiedad, Deutsche Bank disminuyó su participación en la propiedad de ComBanc S.A. desde 3,59% a 2,93% (venta de 64 acciones a un precio por acción de $481.639,93, equivalente al valor libro de la Compañía a abril de 2015).

(12) Intangibles

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Sociedad no mantiene activos clasificados bajo el rubro intangible.

(13) Activo fijo

La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	Equipos MM$	Muebles y útiles MM$	Total MM$
Costo o costo atribuido:			
Saldos al 1 de enero de 2015	1.100	20	1.120
Adiciones	111	-	111
Bajas	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	1.211	20	1.231
Saldos al 1 de enero de 2016	1.211	20	1.231
Adiciones	-	-	-
Bajas	(1.211)	(20)	(1.231)
Saldos al 30 de junio de 2016	-	-	-
Depreciación acumulada:			
Al 1 de enero de 2015	924	19	943
Depreciación del ejercicio	84	1	85
Bajas	-	-	-
Depreciación al 31 de diciembre de 2015	1.008	20	1.028
Saldos al 1 de enero de 2016	1.008	20	1.028
Depreciación del ejercicio	158	-	158
Bajas	(1.166)	(20)	(1.186)
Depreciación al 30 de junio de 2016	-	-	-
Valores en libro:			
Activo fijo neto al 30 de junio de 2016	-	-	-
Activo fijo neto al 31 de diciembre de 2015	203	-	203

(14) Impuesto corriente e impuestos diferidos

(a) Impuesto corriente

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco ha constituido una provisión por Impuesto a la Renta de Primera Categoría, el cual se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes, por MM$5.838 y MM$2.148, respectivamente. Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla en el cuadro siguiente:

	30-06-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Impuesto a la renta, (24% 2016, 22,5% 2015)	(5.838)	(2.148)
Impuesto único PC Inc. 3° N°8 del Art. 17 de la LIR	(7)	-
Subtotal	(5.845)	(2.148)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	2.522	3.971
4% retención s/intereses bonos Artículo N°104 LIR	-	-
Provisión Art. 21	(145)	-
Impuesto por recuperar	2.278	1.075
Impuestos corrientes por (pagar) recuperar	(1.190)	2.898

(b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de junio de 2016 y 2015, se compone de los siguientes conceptos:

	30-06-2016 MM$	No Auditado 31-12-2015 MM$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	5.838	1.044
Abono/(cargo) por impuestos diferidos:		
Reverso de diferencias temporales	(5.443)	(1.267)
Originación de diferencias temporales	(907)	750
Reconocimientos de diferencias de provisiones del ejercicio anterior	(54)	638
Subtotales	(566)	1.165
Impuesto único Art N°17	7	-
Impuesto único Art N°21	145	-
Reajuste monto devolución AT 2014	(106)	-
Corrección monetaria PPM	-	(25)
Impuesto años anteriores	-	-
Abono/(cargo) neto a resultados por impuesto a la renta del ejercicio	520	(1.140)

(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 impuesto al 30 de junio de 2016 y 2015.

30-06-2016	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Impuesto a la renta teórico	24,0	836
Efecto impositivo de diferencias permanentes y otros	11,7	407
Diferencias de años anteriores	4,6	161
Impuesto en carácter de único de primera categoría	(4,2)	(147)
Impuesto único Artículo N°21	(0,2)	(7)
Diferencia cambio de tasa	(21,0)	(730)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	14,9	520

30-06-2015 (No Auditado)	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Impuesto a la renta teórico	(22,5)	(981)
Efecto impositivo de diferencias permanentes y otros	7,9	344
Diferencias de años anteriores	(14,7)	(639)
Diferencia cambio tasa	3,1	136
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	(26,2)	(1.140)

(d) Efecto de impuestos diferidos en resultados

El Banco ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a las normas internacionales de contabilidad N°12.

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo, y resultados asignados por diferencias temporarias:

30-06-2016	Activos MM$	Pasivos MM$	Neto MM$
Conceptos:			
Provisión vacaciones	82	-	82
Provisión bonos de eficiencia	235	-	235
Provisión indemnizaciones	485	-	485
Provisión arriendo Territoria	86	-	86
Activo fijo tributario	19	-	19
Total activo (pasivo) neto	907	-	907

31-12-2015	Activos MM$	Pasivos MM$	Neto MM$
Conceptos:			
Provisión vacaciones	102	-	102
Provisión bonos de eficiencia	222	-	222
Pasivos por operaciones a futuro	-	-	-
Activos operaciones a futuro tributario	-	6.351	(6.351)
Provisión reserva de liquidez	257	-	257
Riesgo de crédito derivados	287	-	287
Mayor valor de inversiones renta variable	22	-	22
Activos por operaciones a futuro	-	-	-
Posición de cambio	18	-	18
Total activo/(pasivo) neto	908	6.351	(5.443)

(15) Otros activos

La composición del rubro es la siguiente:

	30-06-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Impuesto al valor agregado	-	5
Otros gastos anticipados	-	25
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas (ver nota 30.a)	-	4.730
Otros	774	35
Totales	774	4.795

(16) Depósitos, y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo

La composición del rubro es la siguiente:

	30-06-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista:		
Cuentas corrientes	-	8.172
Otros depósitos y cuentas a la vista	-	11
Otras obligaciones a la vista	-	2.289
Totales	-	10.472
Depósitos y otras captaciones a plazo:		
Depósitos a plazo	-	6

(17) Obligaciones con Bancos

La composición del rubro es la siguiente:

	30-06-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios	-	-
Totales	-	-

(18) Provisiones

(a) La composición del saldo de este rubro se detalla a continuación:

	30-06-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	3.616	1.352
Provisiones para dividendos mínimos	5.435	21.002
Provisiones por contingencias	-	-
Totales	9.051	22.354

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

2016	Provisiones sobre Beneficios y remuneraciones al personal MM$	Dividendos mínimos MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2016	1.352	21.002	22.354
Pagos	(130)	-	(130)
Provisiones constituidas	3.810	397	4.207
Reverso de provisiones	(1.416)	(15.964)	(17.380)
Saldos al 30 de junio de 2016	3.616	5.435	9.051

2015	Provisiones sobre Beneficios y remuneraciones al personal MM$	Dividendos mínimos MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2015	1.211	19.239	20.450
Pagos	(1.153)	-	(1.153)
Provisiones constituidas	1.441	1.763	3.204
Reverso de provisiones	(147)	-	(147)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	1.352	21.002	22.354

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	30-06-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Provisión incentivos por cumplimiento de metas	978	783
Provisión de vacaciones	341	427
Otros	2.297	142
Totales	3.616	1.352

(19) Otros pasivos

La composición del rubro es la siguiente:

	30-06-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Cuentas y documentos por pagar (*)	632	4
Acreedores varios	712	142
Totales	1.344	146

(*): Al 30 de junio de 2016 se ha registrado una provisión de MM$358 por el contrato de arriendo de oficinas suscrito con Territoria, más MM$274 por concepto de provisiones por beneficios al personal, generadas por el cierre del Banco.

(20) Patrimonio

(a) Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la distribución de accionistas es la siguiente:

	2016 N° de acciones	2016 % de participación	2015 N° de acciones	2015 % 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) Dividendos

En Junta de Accionistas de fecha 12 de mayo de 2016, se acordó distribuir dividendos equivalentes a $37.500.000 por acción, totalizando una distribución de MM$75.000 con cargo a utilidades acumuladas.

Durante el año 2015, no se hizo reparto de dividendos.

(c) La composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	30-06-2016 MM$	No Auditado 30-06-2015 MM$
Utilidad diluida y utilidad básica:		
Beneficio básico por acción	-	-
Utilidad del ejercicio	(2.963)	3.218
Número medio ponderado de acciones en circulación	2.000	2.000
Número ajustado de acciones	2.000	2.000
Beneficio básico por acción	(1,48)	1,61
Beneficio diluido por acción	-	-
Utilidad del ejercicio	(2.963)	3.218
Número medio ponderado de acciones en circulación	2.000	2.000
Efecto diluido de:		
Número ajustado de acciones	2.000	2.000
Beneficio diluido por acción	(1,48)	1,61

(21) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

(a) La composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	30-06-2016 MM$	No Auditado 30-06-2015 MM$
Créditos otorgados a bancos	-	39
Otros ingresos por intereses y reajustes	238	151
Totales ingresos por intereses y reajustes	238	190

(b) El detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

	30-06-2016 MM$	No Auditado 30-06-2015 MM$
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	2
Depósitos y otras captaciones a plazo	69	1.232
Obligaciones con bancos	16	91
Totales gastos por intereses y reajustes	85	1.325

(22) Ingresos y gastos por comisiones

(a) Al 30 de junio de 2016 y 2015, el Banco no presenta ingresos por comisiones.

(b) Durante los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2016 y 2015, el Banco ha incurrido en gastos por comisiones, por MM$186 y MM$165 (No auditado), respectivamente, generados por servicios prestados por intermediadores correspondientes a operaciones sobre contratos de derivados financieros.

(23) Resultado de operaciones financieras

Durante el período terminado al 30 de junio de 2016 y 2015, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	30-06-2016 MM$	No Auditado 30-06-2015 MM$
Instrumentos para negociación	904	1.921
Contratos de derivados financieros	8.271	(24)
Totales	9.175	1.897

(24) Resultado de cambio neto

El detalle de los resultados de cambio al cierre de cada es el siguiente:

	30-06-2016 MM$	No Auditado 30-06-2015 MM$
Diferencia de cambio:		
Utilidad por diferencia de cambio	48	6.341
Pérdida por diferencia de cambio	(4.409)	(361)
(Pérdida) utilidad de cambio neta	(4.361)	5.980

(25) Provisión por riesgo de crédito

Durante los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2016 y 2015, los movimientos de las provisiones por riesgo de crédito, son los siguientes:

	Adeudado por bancos 30-06-2016 MM$	Adeudado por bancos No Auditado 30-06-2015 MM$
Constitución de provisiones:		
Provisiones individuales	-	(230)
Provisiones grupales	-	-
Resultado por constitución de provisiones	-	(230)
Liberación de provisiones:		
Provisiones individuales	-	230
Provisiones grupales	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	230
Recuperación de activos castigados	-	-
Resultado neto	-	-

(26) Remuneraciones y gastos del personal

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los períodos presentados, es la siguiente:

	30-06-2016 MM$	No Auditado 30-06-2015 MM$
Remuneraciones del personal	1.131	1.145
Bonos o gratificaciones	4	373
Compensación en acciones	793	268
Indemnización por años de servicio	3.024	34
Gastos de capacitación	6	11
Otros gastos de personal	522	230
Totales	5.480	2.061

(27) Gastos de administración

La composición del rubro es la siguiente:

	30-06-2016 MM$	No Auditado 30-06-2015 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	37	27
Arriendos de oficina	494	132
Arriendo de equipos	33	2
Primas de seguros	-	-
Materiales de oficina	3	2
Gastos de informática y comunicaciones	684	494
Servicios de vigilancia y transporte de valores	2	4
Gastos de representación y desplazamiento del personal	85	79
Gastos judiciales y notariales	52	41
Honorarios por informes técnicos	56	120
Honorarios por auditoría de los estados financieros	16	13
Honorarios por clasificación de títulos	20	7
Otros gastos generales de administración	337	152
Publicidad y propaganda	-	-
Patentes	358	171
Otros impuestos	3	94
Multas	-	-
Aporte a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras	20	18
Totales	2.200	1.356

(28) Depreciaciones, amortizaciones y deterioros

Los valores correspondientes por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los períodos presentados, son los siguientes:

	30-06-2016 MM$	No Auditado 30-06-2015 MM$
Depreciación activo fijo	158	43
Amortización de software	-	-
Deterioro	-	-
Totales	158	43

(29) Otros ingresos y gastos operacionales

(a) Otros ingresos operacionales

El Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	30-06-2016 MM$	No Auditado 30-06-2015 MM$
Precios de transferencia Deutsche Bank London (Ver Nota 30.b)	-	1.036
Utilidad venta acciones ComBanc S.A. (Ver Nota 11)	48	-
Otros ingresos extraordinarios	107	187
Totales	155	1.223

(b) Otros gastos operacionales

El Banco no presenta gastos operacionales clasificados en este rubro.

	30-06-2016 MM$	No Auditado 30-06-2015 MM$
Otros gastos extraordinarios Deutsche Bank London (Ver Nota 30.b)	300	-
Utilidad venta acciones ComBanc S.A. (Ver Nota 11)	289	-
Totales	589	-

(30) Operaciones con partes relacionadas

Durante el período terminado al 30 de junio de 2016 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, las acciones del Banco 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

	30-06-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Activos:		
Otros activos (ver Nota 15)	-	4.730
Totales	-	4.730

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, no se presentan pasivos con partes relacionadas.

(b) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Durante los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2016 y 2015 el Banco ha reconocido los siguientes ingresos y gastos por operaciones con partes relacionadas:

		30-06-2016		No Auditado 30-06-2015	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Utilidad y pérdida por negociación:					
Venta de títulos de renta fija	Deutsche Inversiones Ltda.	-	-	-	-
	DS Corredores de Bolsa Ltda.	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras:					
Resultados de cambio:					
Operaciones de compra y venta de divisas	Deutsche Inversiones Ltda.	-	-	-	-
	DS Corredores de Bolsa Ltda.	-	-	-	-
Contratos forward	Deutsche Inversiones Ltda.	-	-	-	-
	DS Corredores de Bolsa Ltda.	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional:					
Arriendo de oficina	Deutsche Inversiones Ltda.	-	42	-	43
Otros ingresos y gastos	Deutsche Bank A.G. London	-	300	1.036	-
Totales		-	342	1.036	43

(c) Contratos con partes relacionadas

Deutsche Inversiones Ltda., accionista controlador, subarrienda las oficinas que la Sociedad ocupa en Av. El Bosque Sur No130, Piso 5, comuna de Las Condes. El valor del arriendo asciende a UF270 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

Durante los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2016 y 2015 las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	30-06-2016 MM$	No Auditado 30-06-2015 MM$
Beneficios a corto plazo a los empleados	486	426
Totales	486	426

(e) Entidades del grupo

El Banco no posee inversiones con entidades del grupo Deutsche.

(f) Conformación del personal clave

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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 de Control Financiero	1
Gerente de Auditoría	1

(g) Transacciones con el personal clave

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco no ha realizado transacciones con el personal clave, distintas de las indicadas en la letra (d) anterior.

(31) Activos y pasivos a valor razonable

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los valores en libros de los activos financieros y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado se aproximan a sus valores razonables.

Determinación de valor razonable

La política contable del Banco para las mediciones de valor razonable se discute en la política contable N°2 j (vi).

El Banco mide los valores razonables de los instrumentos para negociación y contratos de derivados financieros usando la siguiente jerarquía de métodos que refleja la importancia de las variables utilizadas al realizar las mediciones:

Nivel 1: El precio de mercado cotizado (no ajustado) en un mercado activo para instrumento idéntico.

Nivel 2: Técnicas de valuación basadas en factores observables, ya sea en forma directa (precios) o indirecta (derivados de precios). Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos similares en mercados que son considerados poco activos; u otras técnicas de valuación donde todas las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos de mercado.

Nivel 3: Técnicas de valuación que usan factores significativos no observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos donde la técnica de valuación incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valuación del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos.

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en una base recurrente, al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015.

		Determinación de valor razonable		
30 de junio de 2016	Nota	Nivel 1 MM$	Nivel 2 MM$	Total MM$
Activos:				
Instrumentos para negociación	7	-	-	-
Contratos de derivados financieros	9	-	-	-
Pasivos:				
Contratos de derivados financieros	9	-	-	-

		Determinación de valor razonable		
31 de diciembre de 2015	Nota	Nivel 1 MM$	Nivel 2 MM$	Total MM$
Activos				
Instrumentos para negociación	7	33.270	-	33.270
Contratos de derivados financieros	9	-	850.281	850.281
Pasivos				
Contratos de derivados financieros	9	-	853.274	853.274

(32) Administración de riesgo

Introducción

El Banco está expuesto a los siguientes riesgos provenientes de los instrumentos financieros: Riesgo de Crédito, Riesgo de Liquidez, Riesgo de Mercado y Riesgo Operacional. Cada uno de estos riesgos se rige por una política y límite específico que aseguran su adecuado control y gestión. Las principales contrapartes con las que opera el Banco, corresponden a inversionistas institucionales, agentes del mercado financiero y grandes empresas, siendo las principales las AFPs, Fondos Mutuos, Corredoras de Bolsa y el Banco Central.

Estructura de la administración del riesgo

Para cumplir con las regulaciones y políticas internas y externas con respecto a la función de administración de riesgo financiero, Deutsche Bank (Chile) cuenta con diferentes áreas y Comités que contribuyen en su gestión:

- Directorio
- Comités de riesgos
- Comité de auditoría
- Departamento de finanzas
- Auditoría interna y externa

Además de las áreas mencionadas anteriormente, existen divisiones globales que apoyan

la gestión y control de los distintos tipos de riesgos que trabajan conjuntamente con el departamento de finanzas, tales como:

- Market risk management
- Credit risk management
- Operational risk management
- Treasury

Principales riesgos que afectan al banco

(a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones de crédito.

El Área de Crédito es la encargada de elaborar los estudios de crédito y realizar el proceso de evaluación y análisis de riesgo de crédito, el cual incluye los siguientes aspectos:

- Determinación del riesgo país.
- Determinación del factor de riesgo de la empresa para lo cual se analizan factores tales como:
  - Posición en el mercado de la empresa.
  - Calidad de la administración de la empresa.
  - Evaluación de factores financieros.
  - Comportamiento histórico de la Empresa.
  - Otros.
- Determinación del factor de riesgo de exposición.
- Determinación de la clasificación de riesgo (rating de riesgo).
- Determinación del destino del crédito.

El análisis de crédito constituye el documento en el cual se incluye la siguiente información relativa al cliente y al crédito en cuestión:

- Datos del cliente.
- Condiciones de la operación.
- Límites y exposiciones de crédito.
- Garantías.
- Referencias bancarias.
- Recomendaciones.

Los estudios de crédito serán requeridos tanto para la aprobación inicial de un crédito como para posteriores revisiones de líneas de crédito. Estas revisiones se efectúan al menos una vez al año por el área de Crédito.

(i) Contratos de derivados financieros

El Banco mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes.

De acuerdo con las prácticas de mercado vigentes, Deutsche Bank utiliza 3 tipos de mediciones para manejar este riesgo crediticio:

- Current Credit Exposure (CCE), que refleja el valor de mercado actual de cualquier operación (o portafolio de operaciones), utilizando indicadores vigentes de mercado. El CCE se reporta neto de garantías (cuando ello sea aplicable), y se refleja en valores netos entre operaciones con una misma contraparte. Este valor se considera como la exposición de crédito, para efectos del cargo a las líneas de créditos autorizadas.
- Potencial Future Exposure (PFE), representa una estimación del valor de CCE que una operación (o portafolio de operaciones) podría asumir en el futuro o con un nivel de confianza estadística del 95%.
- Stress Testing, refleja la sensibilidad de corto plazo del CCE sobre un portafolio de operaciones frente a variaciones significativas en ciertos factores de mercado.

Respecto al cargo por riesgo de crédito de contraparte de instrumentos derivados, conocido como Credit Valuation Adjustement (CVA), su cálculo es de responsabilidad de equipos corporativos especializados en riesgo de contraparte. La responsabilidad de asignar la clasificación de riesgo de los deudores por derivados queda alojada en la Gerencia de Crédito. La Gerencia de Control Financiero realiza una revisión periódica de las clasificaciones de riesgo de cada contraparte y de los valores dados para el CVA del portafolio de derivados.

El CVA está definido de la siguiente manera:

$$CVA_{Theoretical} = \text{LGD} * \sum_{j=1}^{m} B(t_j) * EPE(t_j) * q(t_{j-1}, t_j)$$

Donde,

- 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.
- B Factor de descuento libre de riesgo para el tiempo tj
- 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) para el tiempo tj
- q(tj-1, tj) probabilidad marginal de default entre dos períodos consecutivos, tj-1 y tj
- En el mes de Diciembre de 2015, se agregó al cálculo de CVA un buffer prudencial de 25% del promedio móvil de los seis meses precedentes.

(ii) 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.

(iii) 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.

	30-06-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Máxima exposición:		
Instrumentos para negociación	-	33.270
Contratos de derivados financieros	-	850.281
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Adeudado por Bancos	-	-
Totales	-	883.551

La concentración del riesgo de crédito por industria de los activos financieros es la siguiente:

	30-06-2016 Máxima exposición bruta MM$	30-06-2016 Máxima exposición neta MM$	31-12-2015 Máxima exposición bruta MM$	31-12-2015 Máxima exposición neta MM$
Manufactura	-	-	756	756
Minería	-	-	-	-
Electricidad, gas y agua	-	-	-	-
Agricultura y ganadería	-	-	-	-
Pesca	-	-	-	-
Transporte	-	-	-	-
Telecomunicaciones	-	-	-	-
Comercio	-	-	-	-
Servicios	-	-	819.952	819.952
Bancos del país	-	-	29.574	5.915
Gobierno	-	-	33.269	318
Totales	-	-	883.551	826.941

Garantías

Para efectos de mitigar el riesgo de crédito, se mantienen garantías a favor del Banco. Las principales garantías mantenidas por los clientes para operaciones financieras, corresponden a:

	30-06-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Garantías en efectivo (Cash Collateral)	-	108.428
Garantías en documentos	-	-
Totales	-	108.428

(b) Riesgo de liquidez

El riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los Fondos con los que debe cumplir compromisos asociados con los pasivos financieros.

De acuerdo al modelo de negocios del Banco, su fuente principal de financiamiento está orientada hacia inversionistas institucionales, agentes del mercado financiero y empresas, siendo las principales las AFPs, Fondos Mutuos, Corredoras de Bolsa y el Banco Central.

La orientación general del Banco es conseguir financiamiento en los mismos plazos para las distintas operaciones que implican desembolsos en efectivo o en derivados, de tal forma, de reducir el riego de movimientos indeseados en las curvas de tasas de interés y reducir el riesgo de liquidez asociado a la mantención de descalces de plazos. Excepción a esta regla es cuando existe una determinada visión de negocios en la tasa de interés, donde se generan posiciones que apunten en esa dirección.

Deutsche Bank (Chile) focaliza su captación de liquidez en los Inversionistas Institucionales descritos en el punto anterior. Para la implementación de dicha política se requiere el mantenimiento de líneas con todas las contrapartes antes descritas y el permanente monitoreo de sus límites disponibles para invertir en el Banco. Una atomización en las fuentes de Fondos a través del mercado de personas no es posible tomando en consideración la estructura y estrategia de Deutsche Bank (Chile).

El Directorio fija límites en una porción mínima de Fondos disponibles por vencer, con el propósito de cumplir dichos pagos, 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 cumple 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, según se detalla a continuación:

- Descalces de hasta 30 días para todas las monedas, hasta una vez el capital básico;
- Descalces de hasta 30 días para las monedas extranjeras, hasta una vez el capital básico; y,
- Descalces de hasta 90 días para todas las monedas, 2 veces el capital básico.

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.

A continuación se detallan los límites establecidos por el banco:

Base contractual

Moneda consolidada	Hasta 7 días MM$	de 8 a 30 días MM$	de 31 a 90 días MM$
Flujo de efectivo:			
Por recibir (activos) e ingresos	70.548	-	-
Por pagar (pasivos) y gastos	1.373	763	6.073
Descalce	69.175	(763)	(6.073)
Descalce afecto a límites	-	68.412	62.339
Límites:			
Una vez el capital	-	58.964	-
Dos veces el capital	-	-	117.928
Margen disponible	-	58.964	117.928

Moneda extranjera	Hasta 7 días MM$	de 8 a 30 días MM$	de 31 a 90 días MM$
Flujo de efectivo:			
Por recibir (activos) e ingresos	641	-	-
Por pagar (pasivos) y gastos	-	-	-
Descalce	641	-	-
Descalce afecto a límites	-	641	-
Límites:			
Una vez el capital	-	58.964	-
Margen disponible	-	58.964	-

Las posiciones en monedas de activos, pasivos y saldos fuera de balance al cierre del ejercicio, es la siguiente:

30-06-2016	US$ MM$	Euros MM$	Yenes MM$	Aud MM$	UF MM$	Pesos MM$	Total MM$
Efectivo y depósito en bancos	591	50	-	-	-	68.227	68.868
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de Valores	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-	-
Adeudado por Bancos	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	774	774
Total activos	591	50	-	-	-	69.001	69.642
Depósitos a la vista	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Banco	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de Valores	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	1.344	1.344
Total pasivos	-	-	-	-	-	1.344	1.344
Activo (pasivo) neto	591	50	-	-	-	67.657	68.298
Créditos contingentes	-	-	-	-	-	-	-
Posición neta activo (pasivo)	591	50	-	-	-	67.657	68.298

31-12-2015	US$ MM$	Euros MM$	Yenes MM$	Aud MM$	UF MM$	Pesos MM$	Total MM$
Efectivo y depósito en bancos	118.301	180	-	-	-	3.054	121.535
Operaciones con liquidación en curso	1.791	-	-	-	-	-	1.791
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	32.450	820	33.270
Contratos de retrocompra y préstamos de Valores	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	30.206	-	-	-	163.970	656.105	850.281
Adeudado por Bancos	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	4.619	-	-	-	176	4.795
Total activos	150.298	4.799	-	-	196.420	660.155	1.011.672
Depósitos a la vista	277	-	-	-	-	10.195	10.472
Operaciones con liquidación en curso	706	-	-	-	-	1.992	2.698
Contratos de retrocompra y préstamos de Valores	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Bancos	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-	-	-	-	6	6
Contratos de derivados financieros	38.399	-	-	-	211.769	603.106	853.274
Otros pasivos	-	-	-	-	-	146	146
Total pasivos	39.382	-	-	-	211.769	615.445	866.596
Activo (pasivo) neto	110.916	4.799	-	-	(15.349)	44.710	145.076
Créditos contingentes	-	-	-	-	-	-	-
Posición neta activo (pasivo)	110.916	4.799	-	-	(15.349)	44.710	145.076

El análisis por vencimiento contractual de activos y pasivos se puede ver en Nota 33.

(c) 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. El riesgo de mercado comprende 3 tipos de riesgo:

(i) 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.

(ii) 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.

(iii) 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 utiliza una combinación de sensibilidades de riesgo, Value-at-Risk (VaR) y Stress Testings para administrar el riesgo de mercado y establecer límites.

El modelo de VaR de Deutsche Bank (Chile) se basa en la generación de escenarios simulados mediante Monte Carlo para variables de mercado que se aplican sobre sensibilidades previamente calculadas. El modelo global del Banco abarca riesgo de tipo de cambio, riesgo de precios de acciones, riesgo de tasa de interés, riesgo en precios de commodities y riesgo en derivados.

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. Al 30 de junio de 2016 no se registra exposición al riesgo de tasa de interés en las posiciones de negociación (MM$26.334 al 31 de diciembre de 2015), y para el riesgo de moneda de MM$51 (MM$474 en 2015).

	MM$ 30-06-2016
Exposición al riesgo de tasas de interés del libro de negociación	-
Exposición al riesgo de monedas del libro de negociación y de banca	51
Exposición al riesgo de mercado (ERM)	51
Patrimonio efectivo (PE)	58.964
Activos Ponderados por riesgo (APR)	864
Límite ERM (PE-(APR*8%))	58.895
Margen disponible	58.844

El cálculo del valor en riesgo (VaR), 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 lo permitido según el nivel de confianza establecido. El resultado es monitoreado regularmente para probar la validez de los supuestos, hipótesis y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR. El límite interno de VAR aprobado es de MM$1.100.

El VaR al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, por tipo de riesgo se presenta a continuación:

	30-06-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Riesgo de moneda extranjera	-	508
Riesgo de tasa de interés	-	285
Covarianza	-	(185)
Totales	-	608

(d) Riesgo operacional

Es el riesgo que por fallas humanas, en los sistemas, fraudes o eventos externos, puedan ocasionar al Banco pérdidas de reputación, tener implicancias legales o regulatorias o pérdidas financieras. El Banco se ve imposibilitado de eliminar todos los riesgos operacionales, pero si se reacciona mediante un marco de control y de supervisión para mitigar los riesgos aludidos. Los controles incluyen efectiva segregación de funciones, restricción de acceso procedimientos de autorización y reconciliaciones, capacitaciones y evaluación del personal, incluyendo el uso de auditorías internas.

La institución posee una definición del riesgo operacional, a partir de los enunciados globales

de Deutsche Bank, reconociéndolo como un riesgo gestionable. En el año 2008, además, se desarrolló y aprobó una política de riesgo operacional local aprobada por el Directorio del Banco y por el área de Riesgo Operacional Regional. Además, se constituyó el Comité de Riesgo Operacional, instancia que se hace responsable de difundir los contenidos de la política, de sensibilizar a la organización en cuanto al impacto de la correcta administración de este riesgo y centralizar los problemas y eventos que puedan ser definidos como parte del riesgo operacional del Banco. Durante los años 2015 y 2014, se ha continuado reforzando la gestión para un óptimo manejo del riesgo.

Requerimiento de capital

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de patrimonio efectivo a activos ponderados por riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de capital básico a total de activos 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:

- Se suman los bonos subordinados con tope del 50% del capital básico y,
- Se deducen, el saldo de los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados 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.

Los niveles de capital básico, patrimonio efectivo al cierre del ejercicio son los siguientes:

	Activos		Activos ponderados por riesgo	
	30-06-2016 MM$	31-12-2015 MM$	30-06-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Activos en balance (neto de provisiones):				
Efectivo y depósitos en bancos	68.868	121.535	-	-
Operaciones con liquidación en curso	-	1.791	-	372
Instrumentos para negociación	-	33.270	-	318
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-		-
Contratos de derivados financieros	-	850.281	-	65.598
Adeudado por Bancos	-	-		-
Inversiones en sociedades	-	980	-	980
Intangibles	-	-	-	-
Activo fijo	-	203	-	203
Impuestos corrientes	-	2.898	-	290
Impuestos diferidos	907	-	90	-
Otros activos	774	4.795	774	4.795
Activos fuera del balance:				
Créditos contingentes	-	-	-	-
Total activos ponderados por riesgo	70.549	1.015.753	864	72.556

	Monto		Razón	
	30-06-2016 MM$	31-12-2015 MM$	30-06-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Capital básico (capital mínimo 3%)	58.964	121.360	83,58	47,47
Patrimonio efectivo (patrimonio mínimo 8%)	58.964	121.360	6.822,56	167,26

(33) Vencimiento de activos y pasivos

Al cierre de cada ejercicio, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

30-06-2016	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	68.868	-	-	-	68.868	-	-	-	68.868
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos para negociación		-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros		-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	68.868	-	-	-	68.868	-	-	-	68.868
Pasivos financieros									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras obligaciones a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-	-	-

31-12-2015	A la vista MM$	Hasta 1 mes MM$	Entre 1 y 3 meses MM$	Entre 3 y 12 meses MM$	Subtotal hasta 1 año MM$	Entre 1 y 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Subtotal sobre 1 año MM$	Total MM$
Activos financieros									
Efectivo y depósitos en bancos	121.535	-	-	-	121.535	-	-	-	121.535
Operaciones con liquidación en curso	-	1.791	-	-	1.791	-	-	-	1.791
Instrumentos para negociación		-	14.316	13.465	27.781	4.157	1.332	5.489	33.270
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros		19.025	72.988	184.067	276.080	413.059	161.142	574.201	850.281
Totales	121.535	20.816	87.304	197.532	427.187	417.216	162.474	579.690	1.006.877
Pasivos financieros									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	10.472	-	-	-	10.472	-	-	-	10.472
Operaciones con liquidación en curso	-	2.698	-	-	2.698	-	-	-	2.698
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras obligaciones a plazo	-	6	-	-	6	-	-	-	6
Contratos de derivados financieros		19.498	32.654	151.995	204.147	450.039	199.088	649.127	853.274
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	10.472	22.202	32.654	151.995	217.323	450.039	199.088	649.127	866.450

(34) Hechos posteriores

Los estados financieros fueron aprobados por el Directorio el 12 de julio de 2016. En adición a esto, no existen otros hechos posteriores de carácter financiero o de otra índole ocurridos entre el 30 de junio 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, que puedan afectar significativamente los presentes estados financieros.

ANDRES DE GOYENECHE PARKER
Gerente General

JUAN PABLO ROMERO ROMO
Gerente de Control Financiero

KPMG

Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores
Deutsche Bank (Chile) S.A.:

Informe sobre los estados financieros intermedios

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros intermedios adjuntos de Deutsche Bank (Chile) S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados intermedios de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2016 y las correspondientes notas a los estados financieros intermedios.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros intermedios

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros intermedios que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros intermedios a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros intermedios están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros intermedios. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros intermedios, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros intermedios.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros intermedios presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Deutsche Bank (Chile) S.A. al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2016, de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Énfasis en un asunto

Los estados financieros intermedios adjuntos, han sido preparados suponiendo que la Compañía continuará como una empresa en marcha. Como se indica en la Nota 4 a los estados financieros intermedios, Deutsche Bank A.G. con fecha 29 de octubre de 2015, anunció la estrategia 2020, en la cual se contempla el cierre de operaciones en 10 países, entre ellos Chile. Por lo anterior, con fecha 27 de mayo de 2016 Deutsche Bank (Chile) S.A. solicitó a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras la cancelación de su licencia bancaria, y con fecha 22 de junio de 2016 presentó a esta Superintendencia el plan de cancelación de la misma, lo que genera una duda importante acerca de la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en marcha. Los planes de la Administración al respecto, también se describen en la Nota 4 a los estados financieros. Los estados financieros intermedios no incluyen ningún ajuste que pudiera resultar de la resolución de esta incertidumbre. No se modifica nuestra opinión con respecto a este asunto.

Otros asuntos

Los estados intermedios de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2015 no fueron auditados, revisados ni compilados por nosotros y, en consecuencia, no expresamos una opinión ni cualquier otra forma de seguridad sobre ellos.

Juan Pablo Carreño C.

KPMG Ltda.

Santiago, 14 de julio de 2016



BANCO RIPLEY Y FILIALES

Estados financieros consolidados por los periodos terminados Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Estados de Situación Financiera Consolidados **Páginas**

Estados de Situación Financiera – Activos 2
Estados de Situación Financiera – Pasivos 3
Estados Consolidados de Resultados 4
Estados Consolidados de Resultados Integrales 5
Estados Consolidados de Flujos de Efectivos 6
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio 7

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

1. Información a los EEFF
   1.1 Información General 8
   1.2 Principales criterios contables 11
2. Cambios contables 33
3. Hechos relevantes 34
4. Segmento de operación 35
5. Efectivo y equivalente de efectivo 36
6. Instrumentos para negociación 37
7. Adeudado por Bancos 38
8. Contratos derivados y cobertura contable 38
9. Créditos y cuentas por cobrar a clientes 41
10. Instrumentos de inversión 44
11. Inversiones en sociedades 44
12. Activos intangibles 45
13. Activo fijo 47
14. Impuestos corrientes e impuestos diferidos 48
15. Otros activos 51
16. Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo 51
17. Obligaciones con bancos 52
18. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras 52
19. Provisiones 53
20. Otros pasivos 55
21. Contingencias y compromisos 55
22. Patrimonio 58
23. Ingresos y Gastos por intereses y reajustes 59
24. Ingresos y Gastos por comisiones 60
25. Resultados de operaciones financieras 60
26. Resultado de cambio neto 61
27. Provisiones y deterioro por riesgo de crédito 62
28. Remuneraciones y gastos del personal 63
29. Gastos de administración 65
30. Depreciaciones, amortizaciones y deterioro 66
31. Otros ingresos y gastos operacionales 67
32. Operaciones con partes relacionadas 69
33. Activos y pasivos a valor razonable 72
34. Administración del riesgo 74
35. Hechos posteriores 95

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE 2015.
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	16.391	12.695
Operaciones con liquidación en curso	5	257	146
Instrumentos para negociación	6	87.925	65.196
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	8	7.495	5.792
Adeudado por bancos	7	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	658.876	672.239
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	272	268
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	11	15	15
Intangibles	12	13.492	15.072
Activo fijo	13	5.476	5.842
Impuestos corrientes	14	2.209	1.221
Impuestos diferidos	14	38.340	37.754
Otros activos	15	41.464	31.635
TOTAL ACTIVOS		**872.212**	**847.875**

Las notas adjuntas N° 1 a la N° 35 forman parte integral de los estados financieros consolidados

	Notas	30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16	3.632	3.638
Operaciones con liquidación en curso	5	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	16	433.283	386.958
Contratos de derivados financieros	8	237	146
Obligaciones con bancos	17	33.214	51.386
Instrumentos de deuda emitidos	18	135.985	135.883
Otras obligaciones financieras	18	9.304	10.226
Impuestos corrientes	14	243	394
Impuestos diferidos	14	6.772	3.924
Provisiones	19	20.745	23.583
Otros pasivos	20	31.826	25.103
TOTAL PASIVOS		**675.241**	**641.241**
PATRIMONIO:			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		181.185	181.185
Reservas		(9)	(26)
Cuentas de valoración		186	381
Utilidades retenidas:		-	-
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		19.885	32.497
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(5.966)	(9.750)
Interés no controlador		1.690	2.347
TOTAL PATRIMONIO		**196.971**	**206.634**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**872.212**	**847.875**

BANCO RIPLEY Y FILIALES
ESTADOS DE RESULTADO CONSOLIDADOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 30 DE JUNIO DE 2015.
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	30/06/2016 MM$	30/06/2015 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	23	98.177	98.539
Gastos por intereses y reajustes	23	(15.015)	(13.784)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**83.162**	**84.755**
Ingresos por comisiones	24	35.639	33.134
Gastos por comisiones	24	(4.411)	(4.261)
Ingreso neto por comisiones y servicios		**31.228**	**28.873**
Utilidad neta de operaciones financieras	25	3.037	2.716
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	26	(4)	(357)
Otros ingresos operacionales	31	169	268
Total ingresos operacionales		**117.592**	**116.255**
Provisiones por riesgo de crédito	27	(28.209)	(34.186)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**89.383**	**82.069**
Remuneraciones y gastos del personal	28	(26.301)	(25.224)
Gastos de administración	29	(33.965)	(35.964)
Depreciaciones y amortizaciones	30	(2.340)	(2.309)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales	31	(4.136)	(75)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(66.742)**	**(63.572)**
RESULTADO OPERACIONAL		**22.641**	**18.497**
Resultado por inversiones en sociedades		1	2
Resultado antes de impuesto a la renta		**22.642**	**18.499**
Impuestos a la renta	14	(3.473)	(2.700)
Resultado de operaciones continuas		19.169	15.799
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL AÑO		**19.169**	**15.799**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		19.885	14.999
Interés no controlador	22	(716)	800
Totales		**19.169**	**15.799**
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		0,56	0,44
Utilidad diluida		0,56	0,44

Las notas adjuntas N° 1 a la N° 35 forman parte integral de los estados financieros consolidados

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 30 DE JUNIO DE 2015.
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	30/06/2016 MM$	31/06/2015 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL AÑO		19.169	15.799
OTROS RESULTADOS INTEGRALES :			
Coberturas de flujo de efectivo	8	(195)	593
Efecto valor actuarial	14	17	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		(178)	593
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	14	-	203
Total otros resultados integrales que se reclasificaran al resultado del año		(178)	796
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL AÑO		18.991	16.595
Total otros resultados integrales que no se reclasificaran al resultado del año		(178)	796
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS		18.991	16.595
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del banco		19.707	15.795
Interés no controlador		(716)	800
Totales		18.991	16.595
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		0,55	0,48
Utilidad diluida		0,55	0,48

Las notas adjuntas N° 1 a la N° 35 forman parte integral de los estados financieros consolidados

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 30 DE JUNIO DE 2015.
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	30/06/2016 $MM	**30/06/2015** $MM
FLUJO ORIGINADO POR DE ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	**19.885**	**14.999**
Interesés no controlador	**(716)**	**800**
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	2.339	2.309
Provisión por activos riesgosos	42.710	45.505
Ajuste por inversión a valor de mercado	(2.262)	(3.150)
Utilidad neta por inversiones en sociedades	(1)	2
(Utilidad) pérdida en ventas de bienes recibidos en pago		
Utilidad neta en venta de activo fijo		
Castigo de bienes recibidos en pago		
Impuesto renta	3.472	2.700
Cambios en los activos y pasivos por impuestos diferidos		
Intereses y reajustes percibidos	(98.174)	(98.539)
Intereses y reajustes pagados	15.016	13.784
Comisiones Percibidas	(35.641)	(33.134)
Comisiones Pagadas	4.411	4.261
Otros cargos (abonos) de resultado que no representan flujo de efectivo	2.839	12.291
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional		
Aumento neto en adeudado por bancos		
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	90.689	83.113
Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes	10.017	41.633
Aumento neto de inversiones	-	1.272
Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista	(6)	(492)
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo	46.324	20.603
(Disminución) de Letras de creditos hipotecarias	(2.081)	(2.019)
(Disminución) de obligaciones con bancos	(18.171)	5.617
Aumento de otras obligaciones financieras	(922)	269
Total flujos originados (utilizados) en actividades de operación	**79.728**	**111.824**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compras de activos fijos	(373)	(911)
Compras de intangibles	(151)	(4.568)
Inversiones en sociedades		
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		
Disminución neta de otros activos y pasivos	27.735	(29.337)
Total flujos (utilizados) en actividades de inversión	**27.211**	**(34.816)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de prestamos entre entidades relacionadas	-	(9.549)
Prestamos a corto plazo	-	10.000
Pago de prestamos a corto plazo	(10.000)	(23.513)
Aumento de capital	-	-
Dividendos pagados	(32.497)	(46.872)
Total flujos (utilizados) en actividades de financiamiento	**(42.497)**	**(69.934)**
Variación efectivo y equivalente de efectivo durante el período	64.442	7.074
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo	40.127	37.604
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	**104.569**	**44.678**

Las notas adjuntas N° 1 a la N° 35 forman parte integral de los estados financieros consolidados

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2015.
(En millones de pesos chilenos - MM$)

			Reservas		Cuentas de valorización		Utilidades retenidas					
	Número de acciones	Capital	Reservas beneficio de los empleados	Otras Reservas	Derivados de cobertura flujo caja	Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales.	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores.	Utilidad o (Pérdida) del año.	Provisión para dividendos mínimos	Total atribuible a propietarios del banco	Interés no controlador	Total patrimonio
		MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	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)
Aporte (Disminucion) de capital	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión dividendos minimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.750)	(9.750)	-	(9.750)
Retiros en exceso no controlador **	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado consolidado del año	-	-	-	-	-	-	-	32.497	-	32.497	2.075	34.572
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	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.966)	(5.966)	-	(5.966)
Retiros en exceso no controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado consolidado del año	-	-	-	-	-	-	-	19.885	-	19.885	(657)	19.228
Otros resultados integrales	-	-	17	-	(278)	83	(32.497)	-	-	(32.675)	-	(32.675)
Patrimonio al 30 de Junio del 2016	**34.240**	**181.185**	**(9)**	**-**	**214**	**(28)**	**-**	**19.885**	**(5.966)**	**195.281**	**1.690**	**196.971**

Las notas adjuntas N° 1 a la N° 35 forman parte integral de los estados financieros consolidados

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 del 2013 se incorpora 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, del 2 de mayo de 2002.

Adicionalmente con fecha 13 de mayo de 2002, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco Ripley para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 17 de mayo de 2002.

El domicilio Social del Banco está ubicado 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.

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 son preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitidos por la SBIF.

b. Bases de consolidación - Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco y sus filiales directas al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015. Los estados financieros de las empresas filiales son preparados para el mismo año 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 “Entidades Controladas” aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aun, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como en el caso de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control. Se entiende por control el poder de influir significativamente sobre las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.
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 de accionista.

La participación de terceros en el patrimonio y los resultados de las filiales asciende a MM$1.690 en 2016 (MM$2.347 en 2015), originando en resultados un monto de MM$716 en 2016 (MM$800 en 2015), importes que se presentan en el rubro "Interés no controlador" del Estado de Situación Financiera Consolidado y del Estado de Resultados 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 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 ejercicio.

Para la preparación de los estados financieros del Banco, los activos y pasivos monetarios denominado en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos, principalmente es por el tipo de cambio $661,49 en 2016 ($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. 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 neto en libros del activo o del pasivo

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 disponibles para la venta 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.

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco no tiene instrumentos de inversión al vencimiento.

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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 a la fecha de cierre de los estados financieros.

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 30 de junio 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 reconocidas inicialmente, desde la fecha de contratación al valor razonable (incluidos los costos de transacción). El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros".

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

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

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

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes:

(a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura;
(b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva;
(c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y
(d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

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

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

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

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

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

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el balance bajo “Otros activos” u “Otros pasivos”, según cuál sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Banco registra contratos de derivados para fines de cobertura contable.

Al 30 de junio 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.

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 pérdidas crediticias futuras.

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

Sin embargo, en el caso de los créditos considerados a título individual como deteriorados o aquellos vencidos y o vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes. Estos se reconocen contablemente cuando se perciben como recuperación de perdidas por deterioro.

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

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.

n. Deterioro - El Banco y sus filiales utilizan los siguientes criterios para evaluar deterioros, en caso que existan:

<u>Activos financieros:</u>

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 del ejercicio.

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 puede ser revertida solo en la medida que el valor en libro del activo no exceda en monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

Al 30 de junio de 2016 y 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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Banco posee una participación accionaria del 0,46% en la empresa Combac 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 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 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 revisados 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 30 de junio 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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Banco y sus filiales no cuentan 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, más aquellos instrumentos de negociación y disponibles para la venta de alta liquidez y con poco significativo riesgo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento, desde la fecha inversión no supere los 3 meses, los contratos de retrocompra 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, mediante modelos de evaluación grupal, principalmente, los cuales han sido aprobados por el directorio. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

La metodología se basa en el valor esperado de pérdida por riesgo crediticio en un horizonte de tiempo determinado, resultante de la probabilidad de incumplimiento, el nivel de exposición en el momento del incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento (LGD).

El Banco ha construido modelos para la determinación de provisiones por riesgo de crédito apropiado de acuerdo al tipo de cartera u operaciones, para lo cual, los créditos y cuentas por cobrar a clientes se dividen en tres categorías:

i. Colocaciones de consumo,
ii. Colocaciones para vivienda, y
iii. Colocaciones comerciales.

A continuación se describen los modelos utilizados en la determinación de las provisiones por riesgo de crédito:

I. Provisiones para las Evaluaciones Individuales de las colocaciones comerciales

La evaluación individual de los deudores es necesaria de acuerdo a lo establecido por la SBIF cuando se trate de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle.

El Banco para efectos de constituir sus provisiones asigna una categoría de riesgo para cada deudor y sus respectivos préstamos y créditos contingentes, previa asignación a una de las categorías de cartera: Normal, Subestándar e Incumplimiento. Los factores de riesgo utilizados en la asignación son: la industria o el sector, situación del negocio, socios y administración, su situación financiera y capacidad de pago; y el comportamiento de pago.

Las categorías de cartera y sus definiciones son las siguientes:

i. Cartera en Cumplimiento Normal, la cual corresponde a deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza que esta condición cambie, de acuerdo a la situación económica-financiera. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías A1 hasta A6.

ii. Cartera Subéstandar, incluye deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total del capital e intereses en los términos contractuales pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo. Formaran parte de esta cartera aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 90 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías B1 hasta B4.

iii. Cartera en Incumplimiento, incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago, forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, aquellos que requieren una reestructuración forzada de deudas y cualquier deudor que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías C1 hasta C6.

Carteras en Cumplimiento Normal y Subestándar:

Como parte del análisis individual de los deudores, el Banco clasifica a los deudores en las siguientes categorías, asignándoles los porcentajes de probabilidad de incumplimiento y de pérdida dado el incumplimiento, los cuales dan como resultado los porcentajes de pérdida esperada:

Tipo de cartera	Categoría del Deudor	Probabilidad de Incumplimiento	Pérdida dado el Incumplimiento (%)	Pérdida esperada (%)
Cartera normal	A1	0,04	90,00	0,036
	A2	0,1	82,5	0,0825
	A3	0,25	87,5	0,21875
	A4	2,00	87,5	1,75
	A5	4,75	90,00	4,275
	A6	10,00	90,00	9,00
Cartera subestándar	B1	15,00	92,5	13,875
	B2	22,00	92,5	20,35
	B3	33,00	97,5	21,175
	B4	45,00	97,5	43,875

Cartera en Incumplimiento:

Para efectos de constituir las provisiones sobre la cartera en incumplimiento, primeramente se determina una tasa de pérdida esperada, deduciendo los montos susceptibles de recuperar vía ejecución de garantías y el valor presente de las recuperaciones obtenidas a través de acciones de cobranza neto de gastos asociados.

Una vez determinado el rango de pérdida esperada, se aplica el porcentaje de provisión respectivo sobre el monto exposición que comprende los préstamos más los créditos contingentes del mismo deudor.

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%

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Banco y sus filiales no cuentan con créditos comerciales individuales.

II. Provisiones de Evaluación Grupal

Las evaluaciones grupales resultan pertinentes para abordar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos y se trate de personas naturales o de empresas de tamaño pequeño.

Los niveles de provisiones requeridas han sido determinados por el Banco, de acuerdo a la determinación de pérdida de los créditos, mediante la clasificación de la cartera de colocaciones usando un modelo basado en las características de los deudores, su historial de pago y sus préstamos pendientes. Deudores y colocaciones con similares características pueden ser agrupados y a cada grupo se le asignará un nivel de riesgo.

Las evaluaciones grupales de que se trata requieren de la conformación de grupos de créditos con características homogéneas en cuanto a tipo de deudores y condiciones pactadas, a fin de establecer, mediante estimaciones técnicamente fundamentadas y siguiendo criterios prudenciales, tanto el comportamiento de pago del grupo de que se trate como de las recuperaciones de sus créditos deteriorados y, consecuentemente, constituir las provisiones necesarias para cubrir el riesgo de la cartera.

Banco Ripley, utiliza metodologías de provisiones para la cartera definida como Grupal, donde incluye créditos comerciales para deudores no evaluados individualmente, créditos para vivienda y consumo (incluyendo cuotas, tarjetas y líneas). El modelo utilizado aplica tasas de pérdidas históricas por segmento y perfil de riesgo sobre los créditos y cuentas por cobrar a clientes correspondientes a cada cartera para su respectiva constitución de provisiones.

Provisiones de colocaciones para créditos de consumo

El modelo de provisiones de la cartera de consumo segmenta la cartera en dos grupos, constituyendo un modelo para cada uno de ellos:

- Clientes normales
- Clientes renegociados

Cada modelo es segmentado por perfil de riesgo, para diferenciar el riesgo de cada cartera de una manera más adecuada y ordenada. El método de perfilamiento se establece en base a un método de construcción estadístico, estableciendo una relación a través de una regresión logística entre variables tales como; morosidad, comportamiento externo, variables socio-demográficas, otras y una variable de respuesta que determina el riesgo del cliente, en este caso mora igual o superior a 90 días. Posteriormente se establecen perfiles comunes relacionados a un orden lógico y con tasas de pérdidas diferenciadas.

Provisión de colocación para vivienda y comerciales

Las provisiones de colocaciones para vivienda están directamente relacionadas con la madurez de las colocaciones.

En el caso de los modelos vivienda y comerciales, se utilizan segmentos de negocio, perfiles de riesgo y tramos de morosidad, constituyendo una matriz donde se alojan las tasas de pérdidas para cada combinación de segmento, perfil, y morosidad. Las tasas de pérdidas se elaboran a través de mediciones históricas y estimaciones estadísticas dependiendo del segmento y de la cartera o producto.

El detalle de las provisiones asociadas a los créditos correspondientes se encuentra en las Notas N° 9 letras a y c.

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.

Se califican como contingentes en información complementaria lo siguiente:

- Avales y fianzas: Comprende los avales, fianzas y cartas de crédito stand by a que se refiere el Capítulo 8-10 de la Recopilación Actualizada de Normas. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje, según lo indicado en el Capítulo 8-38 de dicha Recopilación. Al 30 de junio del 2016 no existen operaciones de factoraje.
- Cartas de crédito del exterior confirmadas: Corresponde a las cartas de crédito confirmadas por el Banco.
- Cartas de crédito documentarias: Incluye las cartas de créditos documentarias emitidas por el Banco, que aún no han sido negociadas.
- Boletas de garantía: Corresponde a las boletas de garantía enteradas con pagaré a que se refiere el Capítulo 8-11 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- 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.
- 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).

- 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.
- Otros créditos contingentes: Incluye cualquier otro tipo de compromiso de la entidad que pudiere existir y que puede dar origen a un crédito efectivo al producirse ciertos hechos futuros. En general, comprende operaciones infrecuentes tales como la entrega en prenda de instrumentos para garantizar el pago de operaciones de crédito entre terceros u operaciones con derivados contratados por cuenta de terceros que puedan implicar una obligación de pago y no se encuentran cubiertos con depósitos.

Las provisiones adicionales bajo las normas de la SBIF, a los Bancos se les permiten 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. (Nota 20)

Las cuentas anuales consolidadas recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario.

Las provisiones son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable y se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas, siendo estas las siguientes:

- Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal
- Provisión para dividendos mínimos
- Provisiones por riesgo de créditos contingentes
- Provisiones por contingencias

v. Indemnización por años de servicio - 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.

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

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

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 30 de junio 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 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 30 de junio 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.

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 es descrita en las siguientes notas:

- 12, 13 y 30 Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- 6, 7, 8, 9 y 10 Valoración de instrumentos financieros.
- 12 y 13 La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- 14 Utilización de pérdidas tributarias, determinación de impuestos.
- 21 Compromisos y contingencias.

Todas las estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible al 30 de junio de 2016. Sin embargo es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificar dichas estimaciones.

z. Dividendos mínimos

Al 30 de junio de 2016, el Banco reconoció un pasivo (provisión) por dividendos mínimos u obligatorios. Esta provisión se realiza en base a lo estipulado en el artículo 79 la Ley de Sociedades Anónimas, coincidente con la política interna de dividendos del Banco, la cual estipula que al menos se distribuirá el 30% del resultado neto del ejercicio, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta de accionistas respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas. Esta provisión es registrada como una disminución de las "Utilidades Retenidas" bajo el concepto "Provisión dividendo mínimo" dentro del Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio y en la Nota Número 19 letras a) y b).

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.

Al 30 de junio de 2016 y 31 diciembre de 2015 el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilusivos en el patrimonio.

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.

Los castigos deben efectuarse cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aun cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo de acuerdo con lo indicado en el Título II del Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los castigos se contabilizan siempre con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas, de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo. Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas se reconocerán en el Estado Consolidado de Resultados como Recuperaciones de créditos castigados.

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, se efectúan en las siguientes circunstancias, según la que ocurra primero:

- El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.
- Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 90 días desde que fue registrada en el activo.
- 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.
- Cuando el tiempo de mora 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

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.

Las recuperaciones de créditos y cuentas por cobrar a clientes, previamente castigados, son registradas en el Estado Consolidado de Resultados neteando las constituciones por cargo en las provisiones por riesgo de crédito.

Bienes recibidos o adjudicados en pago

Los bienes recibidos o adjudicados en pago de créditos y cuentas por cobrar a clientes son registrados, en el caso de las daciones en pago, al precio convenido entre las partes o, por el contrario, en aquellos casos donde no exista acuerdo entre estas, por el monto por el cual el Banco se adjudica dichos bienes en un remate judicial.

Posteriormente, estos bienes son valorizados por el menor importe entre el valor registrado en un inicio y su valor neto de realización, el cual corresponde a su valor razonable (valor de liquidez determinado a través de una tasación independiente) menos sus respectivos costos de ventas.

A lo menos una vez al año, el Banco realiza los análisis necesarios para actualizar su determinación del costo de venta de este tipo de activos. Al 30 de junio de 2016 el costo de venta (costo para mantenerlo y enajenarlo) promedio estimado utilizado es de un 4.19% sobre el valor de tasación. Al 30 de diciembre de 2015, el costo de venta promedio utilizado fue de 4,19%

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.

ac. Estado consolidado de cambios en el patrimonio

El Estado consolidado de cambios en el patrimonio presentado en estos estados financieros consolidados, muestra los cambios totales del ejercicio en el patrimonio consolidado.

Estado de cambios en el patrimonio:

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio neto se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto consolidado, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

a) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto consolidado que surgen como consecuencia de la re expresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.

b) Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado consolidado de resultados reconocidos anteriormente indicada

ad. Nuevos pronunciamientos contables

a) Las siguientes nuevas Normas y enmiendas a NIIF 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	Períodos 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 (enmienda a NIIF10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por perdidas 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)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017

La administración está evaluando el impacto de la aplicación de NIIF9, NIIF15 y NIIF16, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán hasta que la administración realice una revisión detallada. En opinión de la administración, no se espera que la aplicación futura de otras normas y enmiendas tengan un efecto significativo en los estados financieros consolidados.

2. CAMBIOS CONTABLES

Durante el periodo terminado al 30 de junio del 2016, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de los estados financieros consolidados.

3. 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

Nuevo Gerente General

De conformidad con lo dispuesto en los artículos 9 y 10 de la Ley Nº 18.045, y el Capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, en la sesión extraordinaria de Directorio N° 26, celebrada el 15 de julio de 2015, se designó Gerente General del Banco a don Alejandro Subelman Alcalay, a partir de la misma fecha.

4. SEGMENTO DE NEGOCIOS

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 periodos terminados al 30 de junio de 20156 y 31 de diciembre de 2015 por el segmento definido anteriormente:

Cuentas	Banca de Personas								Totales	
	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$	
Créditos y cuentas por cobrar	38.310	40.574	198.049	202.312	3.058	-	490.190	503.434	729.607	746.320
Otros Activos									41.433	31.635
									771.040	777.955

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:

		30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo		2.287	2.078
Depósitos en el Banco Central de Chile		7.504	5.085
Depósitos bancos nacionales		6.600	5.532
Depósitos en el exterior		-	-
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos		16.391	12.695
Operaciones con liquidación en curso netas		257	146
Instrumentos financieros de alta liquidez	(1)	87.921	31.837
Subtotal		88.178	31.983
Total efectivo y equivalente de efectivo		**104.569**	**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 tales como depósitos a plazo, fondos mutuos, etc.

	30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Deposito a plazo fijo	67.921	5.831
Deposito a plazo reajustable	-	-
Fondos mutuos	20.000	26.006
Inversiones disponibles para la venta	-	-
Total Instrumentos financieros de alta liquidez	**87.921**	**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 periodo, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	257	146
Fondos por recibir	-	-
Subtotal - Activos	257	146
Pasivos		
Fondos por entregar	-	-
Subtotal - Pasivos	-	-
Operaciones con liquidación en curso netas	257	146

6. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

		30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:			
Bonos del Banco Central de Chile		8.243	4.975
Pagarés del Banco Central de Chile		-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		-	-
Subtotal		**8.243**	**4.975**
Instrumentos de otras instituciones nacionales:			
Otros instrumentos	(*)	59.680	34.215
Bonos		-	-
Otros instrumentos emitidos en el pais		-	-
Subtotal		**59.680**	**34.215**
Inversiones en fondos mutuos:		-	-
Fondos administrados por entidades relacionadas		-	-
Fondos administrados por terceros		20.002	26.006
Subtotal		**20.002**	**26.006**
Totales		**87.925**	**65.196**

(*) En el caso de los Otros instrumentos de instituciones nacionales, estos se dividen en depósitos a plazo fijo y depósitos a plazo renovables.

7. ADEUDADO POR BANCOS

Para los periodos al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, no existen saldos en este rubro.

8. CONTRATOS DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURA CONTABLE.

a) El Banco al 30 de junio del 2016 y 31 de diciembre de 2015, mantiene cartera de los siguientes instrumentos derivados para el propósito de negociación:

	Al 30 de Junio de 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	26.052	43.375	30.012	301	(237)
Swaps de monedas	-	-	35.932	3.735	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	26.052	43.375	65.944	4.036	(237)

	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
Derivados de cobertura de flujo de efectivo					
Forwards de monedas	-	2.605	58.382	552	-
Swaps de monedas	-	-	58.468	2.907	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	2.605	116.850	3.459	-
Totales	**26.052**	**45.980**	**182.794**	**7.495**	**(237)**

	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	meses a 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Derivados de cobertura de flujo de efectivo					
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)**

b) Proyección de flujos por riesgo de inflación:

	Al 30 de Junio de 2016			
	Dentro de 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 8 años	Sobre 8 años
	MM$	MM$	MM$	MM$
Elemento cubierto				
Ingresos de flujo	3.193	31.089	35.284	-
Egresos de flujo	(1.565)	(29.451)	(35.968)	-
Flujo neto	1.628	1.638	(684)	-
Instrumento de cobertura de flujo de efectivo				
Ingresos de flujo	1.565	29.451	35.968	-
Egresos de flujo	(3.193)	(31.089)	(35.284)	-
Flujo neto	(1.628)	(1.638)	684	-

	Al 31 de Diciembre del 2015			
	Dentro de 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 8 años	Sobre 8 años
	MM$	MM$	MM$	MM$
Elemento cubierto				
Ingresos de flujo	3.193	31.089	35.284	-
Egresos de flujo	(1.539)	(28.973)	(35.384)	-
Flujo neto	1.654	2.116	(100)	-
Instrumento de cobertura de flujo de efectivo				
Ingresos de flujo	1.539	28.973	35.384	-
Egresos de flujo	(3.193)	(31.089)	(35.284)	-
Flujo neto	(1.654)	(2.116)	100	-

c) La valorización generada por aquellos instrumentos de cobertura (derivados) utilizados en coberturas de flujos de efectivo cuyo efecto fue registrado en el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio, específicamente dentro de "otros resultados integrales" al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se presenta a continuación:

	30/06/2016	31/12/2015
	MM$	MM$
Monto bruto (1)	245	739
Impuesto diferido	(59)	(105)
Instrumento de deuda emitidos	186	634

(1) Corresponde a un monto bruto MM$245, con un impuesto diferido calculado de MM$59, con un efecto neto de MM$186, que se encuentra registrado en nota 14 d, 14 e y en el Estado de cambio en el patrimonio.

9. CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

El Banco, para los periodos al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre del 2015, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
30/06/2016	**Cartera Normal**	**Cartera en Incumplimiento**	**Total**	**Provisiones Individuales**	**Provisiones grupales**	**Total**	**Activo neto**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Créditos estudiantiles	2.276	93	2.369	-	170	170	2.199
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	682	7	689	-	3	3	686
Subtotal	**2.958**	**100**	**3.058**	**-**	**173**	**173**	**2.885**
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	31.198	1.692	32.890	-	136	136	32.754
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	4.981	324	5.305	-	34	34	5.271
Otros créditos con mutuos para vivienda	109	6	115	-	-	-	115
Creditos Provenientes de la ANAP	-	-	-	-	-	-	
Operaciones de leasing para la Vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**36.288**	**2.022**	**38.310**	**-**	**170**	**170**	**38.140**
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	180.235	17.814	198.049	-	16.007	16.007	182.042
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	419.355	70.836	490.191	-	54.382	54.382	435.809
Operaciones de leasing de Consumo	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**599.590**	**88.650**	**688.240**	**-**	**70.389**	**70.389**	**617.851**
Total	**638.836**	**90.772**	**729.608**	**-**	**70.732**	**70.732**	**658.876**

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**	**95.850**	**746.320**	**-**	**74.081**	**74.081**	**672.239**

Las garantías tomadas por el Banco, para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones corresponden a garantía reales del tipo Hipotecas. Los valores razonables de las garantías tomadas corresponden al 168,1% en 2016 y 161.7% en 2015 de los activos cubiertos, respectivamente.

b) Características de la cartera:

El Banco para los periodos al 30 de junio 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 a lo siguiente:

	30/06/2016				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:								
Manufacturas	-	-	-	-	-	-	-	-
Minería	-	-	-	-	-	-	-	-
Electricidad, gas y agua	-	-	-	-	-	-	-	-
Agricultura y ganadería	-	-	-	-	-	-	-	-
Forestal	-	-	-	-	-	-	-	-
Pesca	-	-	-	-	-	-	-	-
Transporte	-	-	-	-	-	-	-	-
Telecomunicaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Construcción	-	-	-	-	-	-	-	-
Comercio	-	-	-	-	-	-	-	
Servicios	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	3.058	-	3.058	0,42	809	-	809	0,11
Subtotales	3.058	-	3.058	0,42	809	-	809	0,11
Colocaciones para la vivienda	38.310	-	38.310	5,25	40.574	-	40.574	5,44
Colocaciones de consumo	688.240	-	688.240	94,33	705.746	-	705.746	94,56
Totales	729.608	-	729.608	100,0	746.320	-	746.320	100,0

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, para los periodos al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se resume como sigue:

	30/06/2016			31/12/2015		
	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero	-	74.081	74.081	-	69.749	69.749
						-
Castigos de cartera						-
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para vivienda	-	(167)	(167)	-	(469)	(469)
Colocaciones de consumo	-	(45.890)	(45.890)	-	(89.456)	(89.456)
						-
Total de castigos	-	(46.057)	(46.057)	-	(89.925)	(89.925)
						-
Provisiones constituidas	-	44.635	44.635	-	96.591	96.591
Provisiones liberadas	-	(1.926)	(1.926)	-	(2.334)	(2.334)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-	-	-	-
						-
Saldos al 31 de diciembre	-	70.732	70.732	-	74.081	74.081

Para los periodos al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, Banco Ripley no cuenta con colocaciones con provisiones individuales y por lo tanto no mantiene un porcentaje de provisión mínima del 0,5%, sobre las colocaciones y créditos contingentes de la cartera normal.

10. INSTRUMENTOS DE INVERSION

El Banco al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre del 2015, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	30/06/2016			31/12/2015		
	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:						
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	272	-	272	268	-	268
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Totales	**272**	**-**	**272**	**268**	**-**	**268**

11. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) El Banco al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre del 2015, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	30/06/2016		31/12/2016	
	% Participación	MM$	% Participación	MM$
Inversiones valorizadas a costo				
Combanc S.A.	0,46%	15	0,46%	15
Totales		**15**		**15**

c) El movimiento de las inversiones en sociedades para los periodos al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

	30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Valor Libro Inicial	15	15
Diferencias de Cambio		
Totales	**15**	**15**

12. ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre del 2015, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	30/06/2016 Saldo Bruto MM$	30/06/2016 Amortización y deterioro acumulado MM$	30/06/2016 Saldo neto MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	7	3	31.246	(17.754)	13.492
Totales			31.246	(17.754)	13.492

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	31/12/2015 Saldo Bruto MM$	31/12/2015 Amortización y deterioro acumulado MM$	31/12/2015 Saldo neto MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	7	3	31.226	(16.154)	15.072
Totales			31.226	(16.154)	15.072

b) El movimiento del rubro, activos intangibles durante los periodos al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM$	Intangibles generados internamente MM$	Total MM$
Saldo Neto				
Saldos al 1 de enero de 2016	15.072	-	-	15.072
Adquisiciones	151	-	-	151
Retiros	(1.731)	-	-	(1.731)
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	0	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30 de Junio del 2016	**13.492**	-	-	**13.492**
Saldo Neto				
Saldos al 1 de enero de 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 de 2016	16.154	-	-	16.154
Amortización del año	1.600	-	-	1.600
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes por Integracion filiales	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	-	-	-	-
Saldos al 30 de Junio del 2016	**17.754**	-	-	**17.754**
Amortización y deterioro acumulado				
Saldos al 1 de enero de 2015	15.592	-	-	15.592
Amortización del año	3.322	-	-	3.322
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes por Integracion filiales	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	(2.760)	-	-	(2.760)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	**16.154**	-	-	**16.154**

c) En el 2015 y 2014, el Banco no ha efectuado negociaciones para la adquisición de intangibles.

13. ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

30/06/2016

Concepto	Saldo bruto final	Depreciación acumulada y deterioro	Saldo neto Final
	MM$	MM$	MM$
Instalaciones	8.405	(6.886)	1.519
Equipos computacionales	7.943	(5.363)	2.580
Muebles	4.763	(3.386)	1.377
Totales	21.111	(15.635)	5.476

31/12/2015

Concepto	Saldo bruto final	Depreciación acumulada y deterioro	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, activo fijo durante los periodos al 30 de junio 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	4	360	9	373
Retiros / Bajas	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación del Ejercicio	(284)	(331)	(124)	(739)
Deterioro	-	-	-	-
Activo Fijo Neto				
Saldo al 31 de Junio del 2016	**1.519**	**2.580**	**1.377**	**5.476**

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)	-
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**

c) El Banco al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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:

	Hasta 1 año MM$	**De 1 a 5 años** MM$	**Más de 5 años** MM$	**Total** MM$
Al 30 de Junio de 2016	4.444	9.348	517	**14.309**
Al 31 de Diciembre de 2015	4.736	10.474	739	**15.949**

d) El Banco al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, no cuenta con contratos de arriendo financiero.

14. IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos corrientes

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle es el siguiente:

	30/06/2016 MM$	**31/12/2015 MM$**
Impuesto por recuperar corrientes		
Traspaso por división (1)	-	-
Pagos Provisionales Mensuales	1.034	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	-	379
Credito por donaciones	-	-
Otros	1.175	36
Activos netos por impuestos corrientes	**2.209**	**1.221**
	-	-
Impuesto por pagar corrientes	-	
Impuesto unico renta , tasa de impuesto 35%	-	-
Pagos Provisionales Mensuales por pagar	88	325
Impuesto por pagar a la renta 1era categoria	155	69
Pasivos netos por impuestos corrientes	**243**	**394**

b) Resultado por Impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1º de enero y el 31 de junio de 2016 y 30 de junio de 2015, se compone de los siguientes conceptos:

	30/06/2016 MM$	30/06/2015 MM$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(1.320)	(1.727)
Ajuste por impuesto diferidos años anteriores	2	-
Perdida tributaria y otros	77	(192)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(2.751)	(1.604)
Otros gastos impuesto diferido	-	-
Cambio en diferencias temporales no reconocidas (IAS)	30	-
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-	-
Efecto cambio tada futura	649	835
Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	(160)	(12)
Subtotales	(2.232)	(781)
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	(3.473)	(2.700)

c) Reconciliación de la Tasa de Impuesto Efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de junio de 2016 y 30 de junio de 2015.

	30/06/2016		30/06/2015	
	Tasa de impuesto %	Monto MM$	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Utilidad (pérdida) antes de impuesto		22.639		7.410
Impuesto teórico	(24,00%)	(5.433)	(22,51%)	(1.668)
Diferencias permanentes y otros	6,07%	1.375	(22,43%)	(1.662)
Efecto cambio tasa futura	2,86%	648	11,27%	835
Otros incrementos en impuestos legales (Incremento de tasa impuesto a la renta)	(0,28%)	(63)	(2,77%)	(205)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta.	(15,34%)	(3.473)	(36,44%)	(2.700)

d) Efecto de impuestos renta y diferidos en Patrimonio

Durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el movimiento es el siguiente:

	30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Impto renta ajuste valor de mercado derivados (1)	59	110
Impuesto diferido IAS Payback (2)	(18)	13
Impuesto diferido IAS CAR (2)	(13)	(7)
	28	116

(1) Ver detalle en la nota 8c.

(2) Corresponde a la provisión de indemnización por años de servicio de las sociedades respectivas, el monto bruto es MM$1.273, su impuesto diferido calculado es de MM$24 y un monto neto de MM$1.249, registrado en la nota 14 e y en el Estado de Cambio en el Patrimonio.

e) Efecto de impuestos diferidos

El Banco al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, y 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 30 de junio de 2016			Al 31 de Diciembre de 2015		
	Activos MM$	Pasivos MM$	Neto MM$	Activos MM$	Pasivos MM$	Neto MM$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	17.212	3.526	13.686	17.864	4.262	13.602
Obligaciones con pacto de recompra	-	-	-	-	-	-
Provisión por vacaciones	560	-	560	691	-	691
Provisión asociadas al personal	448	-	448	330	-	330
Indemnización por años de servicio	329	-	329	309	-	309
Pérdida tributaria	14.476	-	14.476	18.121	-	18.121
Fusión CAR con ATC II y Payback II	1.423	-	1.423	1.423	-	1.423
Fusión CAR con Payback IV, y Evaluadora III	-	-	-	-	-	-
Provisión de contingencias Crédito libre disp neto de imp. Dif.	2.199	-	2.199	1.971	-	1.971
Indemnización por negocio a Evaluadora de Créditos S.A.	-	-	-	-	-	-
Intereses y Reajustes Suspendidos	37	-	37	41	-	41
Prov Contingentes - Cupos TC	-	-	-	-	-	-
Derechos de Llaves (Tributario)	41	-	41	38	-	38
Provisión de incobrables cuenta por cobrar comercios asociados	-	-	-	-	-	-
Bonificación por programa de Ripley Puntos	253	-	253	167	-	167
Bono término de negociación colectiva	-	193	-193	-	209	-209
Activos fijos	-	2.861	-2.861	-	3.534	-3.534
Provisión indemnización por años de Servicio	-	-	-	-	-	-
Provisión por juicio	80	-	80	20	-	20
Menor Valor compra de activo fijo	-	-	-	-	-	-
Perdida tributaria de arrastre	-	-	-	-		-
Otros	1.282,0	192	1.090	1.041	181	860
Total activo (pasivo) neto	38.340	6.772	31.568	42.016	8.186	33.830

15. OTROS ACTIVOS

El Banco al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Depósitos de dinero en garantía	235	237
Impuesto al valor agregado	(14)	58
Gastos pagados por anticipado	644	712
Intangibles	828	716
Bonificación Ripley puntos	255	-
Cuentas por cobrar compañias de seguros	1.719	1.819
Otras cuentas por cobrar varios	1.820	4.749
Proyectos Tecnologicos	15.066	12.775
Cuentas por cobrar empresa relacionada	12.200	8.263
Cuentas por cobrar recovery	17	10
Cuenta por cobrar SPOS	446	445
Bono termino de conflicto	836	674
Prestamo al personal	6.241	281
Otros activos	1.171	896
Total de Otros Activos	**41.464**	**31.635**

16. DEPÓSITOS, Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

El Banco al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$
a) DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		
Cuentas corrientes	91	110
Otros depósitos y cuentas a la vista	807	866
Otras obligaciones a la vista	2.734	2.661
Totales	3.632	3.638
b) DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO		
Depósitos a plazo	433.283	386.958
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Totales	433.283	386.958

17. OBLIGACIONES CON BANCOS

El Banco al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro obligaciones con Bancos, es la siguiente:

	30/06/2016 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	16.813	25.254
Banco Estado	16.401	26.132
Subtotales	**33.214**	**51.386**
Totales	**33.214**	**51.386**

18. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

El Banco al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

Instrumentos de deuda emitidos:	30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Letras de crédito	34.483	36.020
Bonos	101.502	99.863
Bonos subordinados	-	-
Totales Instrumentos de deuda emitidos:	135.985	135.883

	30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	3.968	4.168
Otras obligaciones en el país	5.336	6.058
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales Otras obligaciones financieras:	9.304	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.

19. PROVISIONES

a) El Banco al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se presenta la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	4.565	4.951
Provisiones para dividendos mínimos	5.966	9.750
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	5.713	7.881
Provisiones adicionales	1.501	1.001
Otras provisiones por contingencia	3.000	-
Totales	20.745	23.583

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los periodos al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

	PROVISIONES SOBRE						
	Beneficios y remuneraciones al personal	Provisión de Dividendos minimos	Riesgo de créditos contingentes	Provisiones contingentes	Provisiones adicionales	Otras provisiones	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$		MM$	MM$
Saldos al 1 de enero 2016	4.951	9.750	-	7.881	1.001	-	23.583
Provisiones constituidas	296	5.966	-	2.824	500	3.000	12.586
Aplicación de las provisiones	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	(682)	(9.750)	-	(4.992)	-	-	(15.424)
Otras movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio del 2016	4.565	5.966	-	5.713	1.501	3.000	20.745

	Beneficios y remuneraciones al personal	Provisión de Dividendos minimos	Riesgo de créditos contingentes	Provisiones contingentes	Provisiones adicionales	Otras provisiones	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$		MM$	MM$
Saldos al 1 de enero 2015	4.452	14.062	-	10.389	-	-	28.903
Provisiones constituidas	2.514	9.750	-	1.371	1.001	-	14.636
Aplicación de las provisiones	(2.015)	(14.062)	-	(3.879)	-	-	(19.956)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-	-
Otras movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	4.951	9.750	-	7.881	1.001	-	23.583

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	30/06/2016	31/12/2015
	MM$	MM$
Provisiones indemnización por años de servicio	1.273	1.236
Provisión Otras provisiones por contingencia	-	-
Provisiones para beneficios al personal en acciones	-	-
Provisión para finiquitos	-	-
Provisiones recursos humanos	787	600
Provisiones por vacaciones	2.256	2.867
Provisión rentas variables	249	248
Total	**4.565**	**4.951**

d) Indemnización años de servicios

Las filiales CAR S.A. y Sociedad de cobranza Payback Limitada tienen constituida una provisión para cubrir beneficios a largo plazo por indemnización por años de servicio, de acuerdo con los convenios colectivos suscritos con sus trabajadores. Dicha provisión es determinada según cálculo actuarial considerando principalmente las variables de rotación de personal según causal de retiro, tasas de mortalidad e invalidez, tasas de incremento esperado de remuneraciones y de sobrevivencia, además de la permanencia hasta la edad de jubilación.

e) Provisiones adicionales

Con fecha 28 de octubre de 2015 fue realizada provisión adicional "en consideración a materias de riesgo operación identificadas en su filial CAR, relacionadas con la automatización de sus procesos masivos de admisión y la migración de su procesamiento de

datos a una empresa especializada en la materia, como es IBM, estimándose que estos elementos, una vez implementados, contribuirán a mitigar en forma importante los eventuales riesgos operacionales a que aun está expuesto la institución y a adoptar las mejores prácticas de la industria bancaria.

Con fecha 30 de abril 2016 fue realizada una provisión adicional por el monto de MM$3.000, con el objeto de cubrir eventuales impactos de riesgos operacionales.

20. OTROS PASIVOS

El Banco al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Cuentas y documentos por pagar	20.233	13.483
Cuentas por pagar compañías de seguros	4.081	4.020
Ingresos percibidos por adelantado	292	338
Operaciones pendientes	2.766	463
Iva débito fiscal	608	745
Cuentas por pagar cobranzas	150	101
Provisión de Gastos	322	1.579
Cuenta por pagar SPOS	-	976
Bonificación Ripley Puntos	1.278	697
Conversión posición de cambios	-	383
Mayor valor instrumento financiero	-	1.057
Provisión de juicios	969	83
Otros pasivos	1.127	1.178
Total otros pasivos	**31.826**	**25.103**

21. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$
CREDITOS CONTINGENTES		
Boletas de garantía	6	6
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.063.215	979.275
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados depositados en otra entidad	628	653
Totales	**1.063.849**	**979.928**

a) Juicios y procedimientos legales

Contingencias judiciales normales de la industria

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, El Banco y sus filiales presentan las siguientes contingencias judiciales, las cuales se encuentran provisionadas en los presentes estados financieros.

jun-16

JURISDICCION	N° de causas	Cuantía MM$	Provisión MM$.
Laboral	23	519	210
Civil	12	242	45
	1	1	1
Juzgado de Policía Local	19	125	13
Administrativa	1	4	1
	12	247	59
Totales	**68**	**1.138**	**329**

dic-15

JURISDICCION	N° de causas	Cuantía MM$	Provisión MM$.
Juzgado de Policía Local	86	472	39
Administrativa	5	7	3
Civil	26	428	1
Laboral	14	150	35
Administrativa	1	5	-
Juzgado de Policía Local	6	89	2
Laboral	1	3	3
Totales	**139**	**1.154**	**83**

b) 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 01-56-137700 por un valor asegurado de UF 60.000 por seguro de responsabilidad civil y la póliza N º 45193 por un valor asegurado de UF500, por Garantía corredores, cuya vigencia cubre el período transcurrido entre el día 15 de abril de 2016 y el día 14 de abril de 2017.

c) Créditos y pasivos contingentes

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

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

	30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	6	6
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	1.063.215	979.275
Provisiones constituidas	(5.713)	(7.881)
Otros	-	-
Totales	**1.057.508**	**971.394**

d) Garantías recibidas

Como parte del proyecto de integración y con motivo de la adquisición por parte del Banco de una participación mayoritaria en la propiedad de CAR S.A. y de CORREDORA DE SEGUROS RIPLEY LTDA, RIPLEY CORP S.A. se constituyó en garante de ambas sociedades a favor de BANCO RIPLEY, obligándose a indemnizarlo y mantenerlo indemne de cualquier perjuicio por eventuales pasivos o contingencias no reflejados en sus Estados Financieros, que tengan su origen en hechos o circunstancias anteriores a la fecha de la integración.

22. PATRIMONIO

a) Capital social y reservas

El movimiento de las acciones durante el periodo al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

	Acciones Ordinarias Número
Emitidas al 1 de enero 2015	34.240
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 31 de diciembre 2015	34.240
Emitidas al 1 de enero 2016	34.240
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 30 de junio 2016	34.240

a.1) En el Banco al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la distribución de accionistas es la siguiente:

Acciones	30/06/2016		31/12/2015	
	N° de acciones	% de participación	N° de acciones	% de participación
Ripley Financiero Ltda.	34.238	99,994	34.238	99,994
Sociedad Grandes Inversiones V Ltda.	-	0,000	-	0,000
Inversiones R S.A	-	0,000	-	0,000
Ripley Chile S.A	2	0,006	2	0,006
Totales	34.240	100	34.240	100

b) Dividendos

En junta ordinaria de accionistas, celebrada el 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.

c) Interés no controlador:

El detalle por sociedades consolidadas del saldo de los intereses no controladores incluidos en el cuadro del patrimonio, se presenta de acuerdo a lo siguiente:

Interés no controlador	30/06/2016 MM$	30/06/2015 MM$
Banripley Asesorias Ltda.	-	-
Car S.A	-	-
Sociedad de Cobranzas Payback Ltda.	(738)	785
Corredora de seguros Ripley Ltda.	22	15
Totales	(716)	800

A continuación se detallan los montos de las participaciones en los resultados de los periodos al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 de los intereses no controladores que no participan en la consolidación:

23. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

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

	30/06/2016			30/06/2015		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	96	53	149	20	13	33
Colocaciones para vivienda	1.258	639	1.897	1.345	451	1.796
Colocaciones de consumo	96.031	-	96.031	96.357	38	96.395
Instrumentos de Inversión	-	-	0	2	-	2
Otros ingresos por intereses o reajustes	97	2	100	220	69	289
Resultado coberturas contables inefectivas	-	-	-	24	-	24
Subtotales	**97.482**	**694**	**98.177**	**97.968**	**571**	**98.539**

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

	30/06/2016			30/06/2015		
	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	8.525	1.380	9.905	7.648	375	8.023
Obligaciones con bancos	862	-	862	1.881	-	1.881
Instrumentos de deuda emitidos	2.137	2.236	4.373	1.759	1.488	3.247
Otras obligaciones financieras	71	69	140	78	65	143
Otros gastos por intereses o reajustes	-	-	-	490	-	490
Resultado coberturas contables	(265)	-	(265)	-	-	-
Total gastos por intereses y reajustes	**11.330**	**3.685**	**15.015**	**11.856**	**1.928**	**13.784**

24. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante los periodos al 30 de junio de 2016 y 30 de junio de 2015, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	30/06/2016 MM$	30/06/2015 MM$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	-	-
Comisiones por avales y cartas de crédito	-	-
Comisiones por servicios de tarjetas	18.480	17.678
Comisiones por administración de cuentas	-	-
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos compañía de seguros	7.052	6.454
Comisiones por intermediación y manejo de valores	-	-
Comisiones por inversion en fondos mutuos u otros	-	-
Remuneraciones por comercialización de seguros	5.567	4.810
Otras comisiones ganadas	4.540	4.192
Total ingresos por comisiones y servicios	35.639	33.134
Gastos por comisiones y servicios		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(2.752)	(2.874)
Comisiones por operación de valores	-	-
Otras comisiones pagadas	(1.659)	(1.387)
Total gastos por comisiones y servicios	(4.411)	(4.261)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**31.228**	**28.873**

25. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Durante los periodos al 30 de junio de 2016 y 30 de junio de 2015 el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	30/06/2016 MM$	30/06/2015 MM$
Cartera de negociación	2.200	2.070
Contratos de instrumentos derivados	837	666
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Cartera disponible para la venta	-	-
Otros	-	(20)
Totales	3.037	2.716

26. RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio durante los periodos al 30 de junio de 2016 y 30 de junio de 2015, es el siguiente:

	30/06/2016 MM$	30/06/2015 MM$
Diferencia de cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	21	34
Pérdida por diferencia de cambio	-	(40)
Otros resultados de cambio	(17)	-
Subtotales	4	(6)
Reajustables moneda extranjera		
Utilidad por activos reajustables en moneda extranjera	-	2
Pérdida por pasivos reajustables en moneda extranjera	-	-
Subtotales	-	2
Cobertura Contable		
Utilidad cobertura contable	-	-
Pérdida cobertura contable	-	(353)
Subtotales	-	(353)
Totales	**4**	**(357)**

27. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado en el resultado durante los periodos al 30 de junio de 2016 y 30 de junio de 2015 por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
30/06/2016	**Adeudado por bancos**	**Colocaciones comerciales**	**Colocaciones para vivienda**	**Colocaciones de consumo**	**Créditos contingentes**	**Provisión Adicional**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**		**MM$**
Constitución de provisiones							
- Provisiones individuales	-	1	-	-	-	-	1
- Provisiones grupales	-	-	335	46.469	(2.170)	-	44.634
Resultado por constitución de provisiones	-	1	335	46.469	(2.170)	-	44.635
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	-	(35)	-	-	-	-	(35)
- Provisiones grupales	-	-	(166)	(1.725)		-	(1.891)
Resultado por liberación de provisiones	-	(35)	(166)	(1.725)	-	-	(1.926)
Recuperación de activos castigados	-	(4)	(86)	(14.410)	-	-	(14.500)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(38)	83	30.334	(2.170)	-	28.209

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
30/06/2015	**Adeudado por bancos**	**Colocaciones comerciales**	**Colocaciones para vivienda**	**Colocaciones de consumo**	**Créditos contingentes**	**Provisión Adicional**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**		**MM$**
Constitución de provisiones							
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	-	194	47.563	-	-	47.757
Resultado por constitución de provisiones	-	-	194	47.563	-	-	47.757
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	-	(4)	(206)	(2.043)	-	(2.253)
Resultado por liberación de provisiones	-	-	(4)	(206)	(2.043)	-	(2.253)
Recuperación de activos castigados	-	(3)	(313)	(11.002)	-	-	(11.318)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(3)	(123)	36.355	(2.043)	-	34.186

A juicio de la administración estas provisiones constituidas por riesgo de crédito y deterioro cubren las eventuales pérdidas por la no recuperación de activos.

28. REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

a) La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los periodos al 30 de junio de 2016 y 30 de junio de 2015, es la siguiente:

	30/06/2016 MM$	30/06/2015 MM$
Remuneraciones del personal	19.534	17.782
Bonos o gratificaciones	5.762	6.031
Compensación en acciones	-	-
Indemnización por años de servicios	580	459
Gastos de capacitación	18	30
Gasto por beneficio post empleo	-	-
Otros gastos del personal	407	922
Totales	26.301	25.224

b) Planes de Beneficios a los Empleados

Durante los periodos al 30 de junio de 2016 y 30 de junio de 2015, el Banco presenta los siguientes planes de beneficios a los empleados:

	Tipo de plan	Cargo de los empleados con beneficios	N° de personas con beneficios 2016	N° de personas con beneficios 2015	Fecha de inicio	Fecha de finalización del beneficio	30/06/2016 MM$	30/06/2015 MM$
a)	Bono fijo mensual	Personal administrativo	538	759	01/05/2009	Indefinido	-	-
b)	Aguinaldo Navidad	Todo el personal	3.078	2.580	01/12/2002	Indefinido	-	-
c)	Aguinaldos fiestas patrias	Todo el personal	3.029	2.644	01/12/2002	Indefinido	-	-
d)	Bono vacaciones	Todo el personal	2.209	3.354	01/12/2002	Indefinido	57	47
e)	Bono por defunciones	Todo el personal	82	59	01/12/2002	Indefinido	4	2
f)	Bono por matrimonio	Todo el personal	67	29	01/12/2002	Indefinido	1	2
g)	Bono por nacimiento	Todo el personal	203	268	01/12/2002	Indefinido	2	4
h)	Bono escolaridad	Todo el personal	1.555	2.695	01/12/2002	Indefinido	31	27
i)	Asignación de caja	Personal de cajas	326	302	01/12/2002	Indefinido	32	28
j)	Seguro complementario salu	Todo el personal	1.720	2.040	01/12/2002	Indefinido	41	30
k)	Aguinaldo Semana Santa	Todo el personal	2.204	1.439	01/01/2013	Indefinido	-	-
l)	Quinquenio	Todo el personal	399	129	01/01/2013	Indefinido	1	1
m)	Ropa Empresa	Todo el personal	2.240	1.345	01/01/2013	Indefinido	73	71

a. Bono fijo mensual: El Banco otorga este tipo de beneficio a los trabajadores cuya estructura de remuneración mensual contemple solamente un sueldo base y de acuerdo a su antigüedad laboral.

b. Aguinaldo de fiestas patrias y navidad: Este beneficio se otorga anualmente a los trabajadores con contrato indefinido, en los meses de septiembre y diciembre respectivamente.

c. Bono de vacaciones: El Banco otorga este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido, que hagan uso de al menos diez días de sus vacaciones anuales.

d. **Bono por defunciones:** El Banco otorga este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido, en el momento que ocurra el fallecimiento de su cónyuge, hijos, padres o trabajador.

e. **Bono por matrimonio:** El Banco otorga este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido que contraigan matrimonio, este beneficio de entregará por una sola vez.

f. **Bono por nacimiento:** El Banco otorga este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido, por el nacimiento de cada nuevo hijo del trabajador que constituya carga familiar del trabajador legalmente reconocida.

g. **Bono escolaridad:** El Banco otorga anualmente este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido, por cada hijo del trabajador para los niveles de Jardín, Pre kínder, kínder, Enseñanza básica y media, Técnica Profesional o Universitaria.

h. **Asignación de pérdida de caja:** El Banco otorga este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido, que ocupen cargos de Cajero Tesorero y Cajero.

i. **Seguro complementario de salud y vida:** El Banco ha contratado un seguro complementario de salud y vida para todos sus trabajadores con contrato indefinido, este seguro es cancelado en un 50% por el Banco y un 50% por el trabajador.

j. **Aguinaldo semana Santa:** Este beneficios se otorga a todos los trabajadores con contrato indefinido, por la celebración de feriado religioso.

k. **Quinquenios:** Este beneficios se otorga a todos los trabajadores con contrato indefinido, por cada 5 años de servicios al empleador.

l. **Ropa y Vestuario:** Este beneficios se otorga a todos los trabajadores con contrato indefinido, una vez por año el cual deberán ser invertidos en la adquisición de prendas de vestir o calzado.

29. GASTOS DE ADMINISTRACION

Durante los periodos al 30 de junio de 2016 y 30 de junio de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	30/06/2016 MM$	30/06/2015 MM$
Contrato en participación *	18.693	21.890
Asesorias	10	445
Tarjetas plasticas	213	216
Mantencion de software	109	116
Servicio común riesgo credito	-	183
Otros gastos generales de administración	2.579	1.007
Gastos de informática y comunicaciones	3.022	2.931
Arriendos de oficina	2.207	2.065
Materiales de oficina	925	917
Mantenimiento y reparación de activo fijo	1.223	1.091
Alumbrado, calefacción y otros servicios	505	468
Gastos de representación y desplazamiento del personal	285	446
Gastos judiciales y notariales	285	314
Servicio comun riesgo credito	-	-
Servicios de vigilancia y transporte de valores	249	237
Honorarios por informes técnicos	131	107
Primas de seguros	101	79
Honorarios por auditoría de los estados financieros	119	103
Arriendo de equipos	90	87
Honorarios por clasificación de títulos	8	11
Flete transporte	-	-
Servicios a terceros	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	1	11
Multas aplicadas por la SBIF	-	5
Total Gastos Generales de Administracion	**30.755**	**32.729**
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	805	747
Servicios Call Center	-	554
Otros	936	209
Servicios externos cajeros	-	206
Servicios canje electrónico	-	130
Servicio externo desarrollo software	-	86
Evaluación de créditos	9	9
Total Servicios Contratados	**1.750**	**1.941**
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio	18	16
Otros gastos del Directorio	-	-
Total Gastos de Directorio	**18**	**16**
Publicidad y propaganda	851	713
Patentes	376	377
Otros impuestos	77	57
Aportes a la SBIF	138	131
Total Impuestos, Propaganda, Aportes	**1.442**	**1.278**
Totales	**33.965**	**35.964**

* Entre CAR S.A., en calidad de gestor, Comercial ECCSA S.A. , y Ripley Store Limitada, estos últimos como partícipes, existe un Contrato de Asociación o Cuentas en Participación, que tiene por objeto desarrollar el negocio conjunto consistente en promover el uso de la Tarjeta Ripley que emite CAR , incrementar la venta de productos y servicios en las Tiendas Ripley, la colocación de avances, súper avances, y en general todo tipo de productos financieros, así como el otorgamiento de créditos para el pago de compras realizadas en comercios asociados, todo ello mediante la utilización de la referida Tarjeta. Para los efectos anteriores, cada parte entrega al negocio conjunto los aportes comprometidos en el contrato, y anualmente se distribuye entre ellas la utilidad o pérdida residual que pudiere resultar, de conformidad con el método convenido.

30. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Los valores correspondientes a cargos a resultado por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los periodos al 30 de junio de 2016 y 30 de junio de 2015, se detallan a continuación:

	30/06/2016 MM$	30/06/2015 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	740	749
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	1.600	1.560
Deterioro de intangibles	-	-
Total	2.340	2.309

b) Durante los periodos al 30 de junio de 2016 y 31 de junio de 2015 el Banco realizó pruebas y no encontró evidencia de deterioro.

a) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero de 2016 y 2015 y los saldos al 30 de junio de 2016 y 2015 de las cuentas de depreciación y amortización acumulada, es el siguiente:

	Activo fijo MM$	Intangibles MM$	Instrumentos de inversión MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero 2016	14.896	16.154	-	31.050
Cargos por depreciación, amortización y deterioro	740	1.600	-	2.340
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio del 2016	15.636	17.754	-	33.391

	Activo fijo MM$	Intangibles MM$	Instrumentos de inversión MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero 2015	15.946	12.834	-	28.780
Cargos por depreciación, amortización y deterioro	749	1.560	-	2.309
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	(1.602)	0	-	(1.602)
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 31 de junio del 2015	15.093	14.394	-	29.487

31. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Durante los periodos al 30 de junio de 2016 y 30 de junio de 2015, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	30/06/2016 MM$	30/06/2015 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	-	-
Venta de bienes adjudicados castigados	-	-
Subtotal	**-**	**-**
Liberaciones de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotal	-	-
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	-	-
Utilidad por venta de participación en sociedades	-	-
Indemnizaciones de compañías de seguros	-	-
Ingreso por absorción de utilidades	-	-
Arriendo dependencias	66	66
Recuperacion de gastos	92	103
Intereses de credito a terceros	-	
Ajustes diversos	11	99
Subtotales	**169**	**268**
Totales	**169**	**268**

b) Otros gastos operacionales

Durante los periodos al 30 de junio de 2016 y 30 de junio de 2015, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	30/06/2016 MM$	30/06/2015 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
Castigos de bienes recibidos en pago	-	19
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	-	-
Subtotales	-	19
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencias (1)	3.000	-
Subtotales	3.000	-
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	-	-
Pérdida por venta de participación en sociedades	-	-
Costo de reestructuración	1.135	-
Castigo de activo fijo	1	-
Desconocimiento de compra	-	-
Incobrabilidad clientes	-	-
Riesgo Operacional	-	-
Castigos operativos	-	56
Otros gastos	-	-
Subtotales	1.136	56
Totales	**4.136**	**75**

(1) Con fecha 30 de abril 2016 fue realizada una provisión adicional por el monto de MM$3.000, con el objeto de cubrir eventuales impactos de riesgos operacionales

32. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

A 30 de junio de 2016 no existen créditos con partes relacionadas

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Para los periodos al 30 de junio de 2016 y 30 de junio de 2015 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con empresas relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento

30/06/2016

Razón social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos pendientes	Ingreso	Gasto
Inmobiliaria Eccsa S.A.	Arriendos	17	-	-	(17)
Inmobiliaria Eccsa S.A.	Financiamiento	25	-	-	
Inmobiliaria Eccsa S.A.	Facturación servicios de arriendo	150	-	-	(150)
Comercial Inter Store Limitada.	Arriendo Sucursal	7	-	-	(7)
Ripley Store Limitada	Contrato Participación	3.519	15	-	(3.519)
Ripley Store Limitada	Financiamiento	3.492	-	-	
Ripley Store Limitada	Servicios de administración	66	-	-	(66)
Comercial Eccsa S.A.	Colocaciones	254.521	(6.726)	-	-
Comercial Eccsa S.A.	Contrato Participación	11.758	11.758	-	(11.758)
Comercial Eccsa S.A.	Centralización de facturas	1.588	417	-	(1.588)
Comercial Eccsa S.A.	Financiamiento	1.469	-	-	-
Comercial Eccsa S.A.	Recaudación	266.892	-	-	-
Comercial Eccsa S.A.	Gasto por Servicios	19	-	-	(19)
Ripley Retail	Arriendo Sucursal	1	-	-	-

30/06/2015

Razón social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos pendientes	Ingreso	Gasto
Inmobiliaria Eccsa S.A.	Arriendos	8	(6)	-	(8)
Inmobiliaria Eccsa S.A.	Facturación servicios de arriendo	37	-	37	-
Comercial Inter Store Limitada	Arriendo Sucursal	3	-	-	(3)
Ripley Store Limitada	Contrato Participación	1.959	(5)	-	(1.959)
Ripley Store Limitada	Arriendo Sucursal	41	-	-	(41)
Comercial Eccsa S.A.	Colocaciones	196.534	-	-	-
Comercial Eccsa S.A.	Contrato Participación	9.432	-	-	(9.432)
Comercial Eccsa S.A.	Centralización de facturas	1.277	-	-	(1.277)
Comercial Eccsa S.A.	Financiamiento	18.504	-	-	-
Comercial Eccsa S.A.	Recaudación	590.466	415.018	-	-
Comercial Eccsa S.A.	Gasto por Servicios	4	-	-	(4)
Austral Store Limitada	Contrato de participación	1.959	-	-	(1.959)

c) Contratos con partes relacionadas

2016

Nombre o razon Social	Descripción
Car S.A.	Administración Soporte sistema de administración de clientes Recaudación por caja de cuotas de créditos; Transferencia Electronica de Fondos Contact Center Asesoría financiera
Comercial Eccsa	Arriendo sucursal; Agencia financiera y pago de facturas; Administración contratos de trabajadores; Centralización de facturas
Inmobiliaria Eccsa	Arriendo sucursal
Mall Del Centro De Talca	Arriendo sucursal
Mall Del Centro De Concepcion	Arriendo sucursal
Ripley Store	Arriendo sucursal
Sociedad De Cobranzas Payback	Cobranza pre- judicial prevención de fraude; ; Call Center Subarredamiento de oficinas

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	10.286	6.947
Retribuciones a corto plazo	334	144
Prestaciones post-empleo	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	1.128	389
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Pagos basados en acciones	-	-
Dietas directores	18	35
Asesorías directores		-
Totales	18	7.515

f) Entidades del grupo

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

Sociedad	Participación Directa
Car S.A	99,99%
Corredores de Seguros Ripley Ltda.	98,99%
Banripley Asesorías Financieras Ltda.	99,00%

g) Conformación del personal clave

Para los periodos al 30 de junio de 2016 y 30 de junio de 2015, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargo	Nº de Ejecutivos	
	2016	2015
Directores	9	8
Gerente General	1	1
Gerentes Generales Filiales	0	4
Gerentes de Primera Línea	10	10

33. ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

El valor razonable se define como el monto de dinero al que un instrumento financiero (activo o pasivo) puede ser entregado o liquidado, a la fecha de valorización entre dos partes, independientes y expertas en la materia, que actúan libre y prudentemente, no siendo una venta forzada o liquidación. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio cotizado que se pagaría por él en un mercado organizado, liquido y transparente.

Los instrumentos financieros que no tienen precios de mercado disponible, sus valores razonables se estiman haciendo uso de transacciones recientes de instrumentos análogos y a falta de estas, se consideran los valores actuales u otras técnicas de valuación basadas en modelos matemáticos de valoración suficientemente contrastadas por la comunidad financiera internacional y los organismos reguladores. En la utilización de estos modelos, se tienen en consideración las peculiaridades específicas del activo o pasivo a valorar y los distintos tipos de riesgos que el activo o pasivo lleva asociado.

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros Para los periodos al 30 de junio de 2016 y 30 de junio de 2015 incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable.

Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Banco ni anticipar sus actividades futuras. El valor razonable estimado de los instrumentos financieros es el siguiente:

	30/06/2016		31/12/2015	
	Valor Libro	Valor razonable estimado	Valor Libro	Valor razonable estimado
	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos				
Efectivo y depositos en bancos	16.391	16.391	12.695	12.695
Operaciones con liquidación en curso	257	257	146	146
Instrumentos para negociación	87.924	87.924	65.196	65.196
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	-	-	0	-
Contratos de derivados financieros	7.495	7.495	5.792	5.792
Adeudados por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	658.875	658.875	672.239	672.239
Instrumentos disponibles para la venta	272	272	268	268
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Pasivos				
Depositos y otras obligaciones a la vista	3.632	3.632	3.638	3.638
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	-	-	-	-
Depositos y otras captaciones a plazo	433.282	433.282	386.958	386.958
Contratos de derivados financieros	237	237	146	146
Obligaciones con bancos	33.214	33.214	51.386	51.386
Instrumentos de deuda emitidos	135.986	135.986	135.883	135.883
Otras obligaciones financieras	9.304	9.304	10.226	10.226

El valor razonable de los activos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a ese valor, corresponde a estimaciones de los flujos de caja que se espera recibir, descontado a la tasa de interés de mercado relevante para cada tipo de operación. En el caso de los instrumentos de inversión hasta el vencimiento, ese valor razonable se basa en los precios de mercado.

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

Los instrumentos financieros reconocidos a valor razonable en el estado de situación financiera se clasifican según las siguientes jerarquías:

Nivel 1: Precios observables en mercados activos para el tipo de instrumento o transacción especifica a ser valorizada.

Nivel 2: Técnicas de valuación en base a factores observables. Esta categoría incluye instrumentos valuados usando, precios cotizados para instrumentos similares, ya sea en mercados activos o poco activos y otras técnicas de valuación donde las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos del mercado.

Nivel 3: Técnicas de valuación que usan a factores significativos no observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos donde las técnicas de valuación incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valuación del instrumento. En esta categoría se incluyen instrumento que está valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre ellos.

	Nivel 1 (1)		Nivel 2 (2)		Nivel 3 (3)	
	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2016	31/12/2015
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos						
Efectivo y depositos en bancos	16.391	12.695	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	257	146	-	-	-	-
Instrumentos para negociación	87.924	65.196	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	7.495	5.792	-	-	-	-
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	658.875	672.239	-	-
Instrumentos disponibles para la venta	272	268	-	-	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-
Pasivos						
Depositos y otras obligaciones a la vista	3.632	3.638	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	-	-	-	-	-	-
Depositos y otras captaciones a plazo	-	-	433.282	386.958	-	-
Contratos de derivados financieros	237	146	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	33.214	51.386	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	135.986	135.883	-	-
Otras obligaciones financieras	9.304	10.226	-	-	-	-

34. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

34.1 Objetivo de la administración del Riesgo
34.2 Estructura para la administración del Riesgo
34.3 Gobierno Corporativo y los Comités de Riesgo
34.4 Riesgo de crédito
34.5 Riesgo Financiero
34.6 Riesgo Operacional
34.7 Requerimientos de Capital

34.1 Objetivo de la administración del Riesgo

El negocio bancario, basado en la intermediación financiera, de captar dinero y darlo a su vez en forma de préstamo, mutuo u otra modalidad, tiene como característica principal la administración del riesgo. Por ello Banco Ripley mantiene en forma permanente en todos sus niveles un programa de manejo de riesgos y una estructura de gobierno corporativo que permiten proteger los intereses de sus clientes y accionistas, administrando eficientemente su patrimonio. El objetivo principal de la administración de los riesgos entonces es minimizar las pérdidas por eventos de riesgo y busca un óptimo equilibrio entre la relación riesgo-rentabilidad en función del apetito de riesgo definido por el Directorio.

El programa de administración de riesgos que ha implementado Banco Ripley ha sido diseñado para dar cumplimiento a las normas regulatorias y legales vigentes, al tiempo que maximice la generación de valor para la empresa y sus clientes, a través de una administración profesional y eficiente.

Metodología para la administración del riesgo

La gestión integral de los riesgos supone una alineación de éstos con los objetivos del negocio, de modo tal que la más alta Dirección de la Organización, en coordinación con los estamentos organizativos que la componen, puedan identificar, medir, evaluar y controlar potenciales eventos que puedan afectar a la entidad en su conjunto, proporcionando una razonable seguridad para la consecución de los objetivos trazados.

La identificación de riesgos permite detectar y reconocer los riesgos cuantificables a que está expuesta la entidad, que en el caso de Banco Ripley y sus sociedades filiales son: Riesgo de Crédito; Riesgo de Liquidez y de Mercado; Riesgo Operacional; y otros riesgos (PLAFT y cumplimiento).

La medición de riesgos tiene por objetivo cuantificar las diferentes exposiciones y compararlas con las tolerancias a riesgo definidas por la institución, para lo cual se utilizan diversas metodologías según el riesgo de que se trate.

El monitoreo (control) y reporte de riesgos es una labor continua de la compañía, ya que los riesgos que enfrenta son cambiantes, tanto por los cambios de composición de activos y pasivos que la conforman, como de modificaciones en los factores subyacentes que determinan el valor de los flujos de efectivo vinculados a activos y pasivos.

Supervisión y auditoría, del propio proceso de riesgo con fin de detectar deficiencias en su funcionamiento e introducir mejoras.

Administración del Riesgo en Filiales

Banco Ripley ha hecho extensivas las políticas de la matriz a sus respectivas sociedades filiales. Estas políticas han sido formalmente aprobadas por su Directorio y son una importante herramienta para la administración de los distintos riesgos a que están expuestas sus sociedades filiales.

Junto a lo anterior se ha diseñado e implementado un modelo de gestión que permite un oportuno y adecuado conocimiento de las variables relevantes de cada sociedad filial. Especial énfasis se ha puesto en los procedimientos para asegurar los controles internos, los sistemas de información para la toma de decisiones, seguimiento oportuno de los riesgos y la capacidad para enfrentar escenarios de contingencia. Así entonces, Los sistemas de información habilitados para transparentar el funcionamiento de la entidad, especialmente en lo que respecta a la gestión de riesgos y la efectividad de sus mecanismos de control, consideran la presentación completa, periódica y oportuna de informes al Directorio de la sociedad matriz.

La metodología de identificación y administración de riesgos que se aplica a las sociedades filiales corresponden a la metodología implementada en el banco matriz. Ello considera el permanente apoyo del gobierno corporativo que acompaña a la administración del banco en la gestión de sus sociedades filiales. El Directorio cuenta con el apoyo de diversos comités, acordes a la naturaleza y complejidad de las actividades del Banco, en los que participan uno o más integrantes del mismo y que le permiten tratar y monitorear aspectos específicos de su competencia.

Para materializar lo anterior el Directorio ha establecido las líneas de responsabilidad, para asegurar que los objetivos estratégicos de cada sociedad y valores corporativos sean divulgados en la organización, de manera de lograr su oportuno y cabal entendimiento y su adecuada aplicación al interior de la institución. Los responsables designados informan y rinden cuenta al Directorio de manera periódica, con el objeto de monitorear las variables estratégicas y evaluar eventuales cambios.

Como resumen podemos señalar que las sociedades filiales, están sujetas a un control permanente y se cuenta con las herramientas que permiten tomar las medidas correctivas oportunas en caso de ser necesario, tanto en lo que se refiere a la marcha de los negocios, riesgos (patrimoniales y de reputación), rentabilidad y compromisos de capital, como en lo que se refiere a la verificación del cumplimiento de directrices o políticas de la matriz.

34.2 Estructura para Administración Integralmente los Riesgos

La estructura de la organización en Banco Ripley está diseñada para facilitar la identificación, administración y control de los riesgos de manera eficiente, clara y oportuna. Para lo anterior, cuenta con distintas instancias que participan en esta labor.

1.- Directorio.

Es la unidad estratégica superior del Banco y el principal articulador de su gobierno corporativo. Facultada por la Junta General de Accionistas. el Directorio es el máximo responsable en la generación de valor para ese órgano superior de administración.

Dentro de las principales responsabilidades del Directorio está el asegurar que la entidad disponga y asuma un plan estratégico de mediano plazo; cuente con las políticas y procedimientos para evaluar integralmente todos los riesgos, los recursos para desarrollar dicha función; la formalización de claras líneas de responsabilidad; mecanismos de divulgación de la información y la habilitación de los controles internos efectivos, acordes con el tamaño, naturaleza y complejidad de sus operaciones, entre otros.

También es responsabilidad del Directorio establecer y supervisar la estructura de la administración de los riesgos que asume el Banco por lo que, entre otras actividades, es el encargado de establecer Comités Corporativos que sean un apoyo a la administración del Riesgo.

2.- Gobierno Corporativo.

El Gobierno Corporativo en Banco Ripley se despliega a través del funcionamiento de los "Comités Corporativos", que son aquellos donde participan diversos Directores de acuerdo con sus especializaciones y/o mayores competencias, de manera de asegurar el estricto apego a las normas y a las leyes, así como del adecuado cumplimiento de la estrategia aprobada para Banco Ripley.

Asimismo, es materia del Directorio por medio de los Comités Corporativos velar por la existencia de una cultura organizacional consolidada, de una estructura organizacional competente, de la mantención de un apropiado sistema de

compensaciones y de la aplicación de un marco de políticas y procedimientos que permitan un adecuado equilibrio entre la rentabilidad, la gestión de los riesgos, la reputación, y del cumplimiento y promoción de los valores corporativos que tiñen todo el accionar del Banco y sus Filiales.

34.3 Gobierno Corporativo y los Comités de Riesgo

Para materializar lo indicado en párrafos anteriores Banco Ripley cuenta con las siguientes instancias o Comités para identificar y mitigar los riesgos a que se podría ver enfrentada la institución:

1) Comité de Activos y Pasivos (CAPA), orientado a la administración del riesgo financiero;
2) Comité de Riesgo de Crédito y cobranza.
3) Comité de Riesgo Operacional.
4) Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.
5) Comité de Ética.
6) Comité de Riesgo Conglomerado.

Los referidos Comités cuentan con sus respectivos estatutos y están integrados por Directores y miembros ejecutivos de la administración del Banco. A cada uno de ellos se le exige una determinada composición y quórum de integrantes, de tal manera de asegurar una amplia participación de las diferentes visiones al interior del Banco.

Todas las decisiones o acuerdos adoptados en los respectivos Comités son transmitidas al resto de los equipos a través de los responsables de las diferentes áreas que participan en ellos.

1.- Comité de Activos y Pasivos (CAPA).

- Responsable de monitorear la administración de los activos y pasivos para garantizar el cumplimiento de las obligaciones estipuladas en la normativa vigente, así como metas y políticas establecidas por el Directorio y por el propio Comité de Activos y Pasivos (CAPA).

- Responsable también de realizar la gestión de controlar periódicamente la liquidez; controlar la evolución de los límites, rangos de seguimiento y alertas; monitoreando y definiendo cursos de acción respecto de cualquier indicador que se encuentre dentro de rangos de alerta y/o que permanezca sistemáticamente dentro de rangos prudenciales de control.

El Comité de Activos y Pasivos (CAPA) está compuesto por:

- Director (3).
- Gerente General.
- Gerente División Finanzas.
- Gerente División Riesgo y Cobranzas.
- Gerente División Comercial.
- Gerente División Gestión y Medios.

2.- Comité de Riesgo de Crédito y cobranzas

- Responsable de evaluar el comportamiento y la tendencia de la cartera de colocaciones, según sus diferentes segmentos. Le corresponde proponer e informar al Directorio los límites de exposición y tolerancia al riesgo de crédito, así como, las metodologías a aplicar para cada situación en particular.

- A su vez, es responsable de hacer cumplir y aplicar adecuadamente la Política General de Riesgo, analizar el impacto en los riesgos ante ajustes o modificaciones a dicha Política, evaluar la evolución de las provisiones, efectuar sugerencias para mejorar la efectividad de los controles y establecer las estrategias de cobranzas, entre otros temas.

El Comité de Riesgo de crédito y cobranzas está compuesto por:

- Director (2)
- Gerente General
- Gerente División Riesgo de Crédito y Cobranzas
- Gerente División Comercial

3.- Comité de Riesgo Operacional

- Es la instancia donde se revisa periódicamente el seguimiento y monitoreo del estado de los riesgos operacionales detectados y, de los planes de acción y corrección dispuestos para las distintas divisiones y áreas del Banco y sus filiales.

- El Comité tiene el rol de mantener y difundir las Políticas de Riesgo Operacional, a su vez, estimula iniciativas y estrategias para provocar cambios proactivos en relación a ellos. El Comité puede citar a otros gerentes cuando se aborden temas específicos de las respectivas divisiones o áreas.

El Comité de Riesgo Operacional está compuesto por:

- Director (1)
- Gerente General
- Gerente División Riesgo Operacional
- Gerente División Operaciones
- Gerente División Tecnología
- Gerente División Gestión y Medios
- Gerente División Comercial
- Gerente División Seguros
- Contralor

4.- Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo y otros delitos.

- Planificar y coordinar las actividades de cumplimiento de las políticas y procedimientos sobre el conocimiento de los clientes, las actividades que éstos desarrollan y las principales características de sus operaciones, con el objeto de prevenir que dichas operaciones tiendan legitimar los activos provenientes del narcotráfico u otras operaciones ilícitas;
- Evaluar e informar al Directorio, a través del miembro que al efecto se designe, el cumplimiento del Manual de Políticas de Prevención de Delitos de Banco Ripley y Filiales (el Manual) y, en general, de cualquier medida de control tendiente a evitar verse expuesto o servir de medio para facilitar la realización de operaciones de lavado de dinero u otros delitos;
- Fiscalizar el cumplimiento del Manual y apoyar y asesorar la gestión del Oficial de Cumplimiento y Encargado de Prevención de Delitos;
- Velar por el cumplimiento de las disposiciones contenidas en las leyes N° 19.913 y N°20.393, así como en el Capítulo 1-14 de la RAN; (1)
- Aprobar las propuestas efectuadas por el Oficial de Cumplimiento y Encargado de Prevención de delitos; disponer el informe de clientes a UAF; aprobar cambios a Políticas y Procedimientos del área de Cumplimiento.

El Comité PLAFT está compuesto por:

- Director (1)
- Gerente General
- Gerente División Finanzas
- Gerente División Riesgo de crédito
- Gerente División Comercial
- Gerente División Riesgo Operacional

- Fiscal
- Oficial de Cumplimiento

5.- Comité de Ética

- Monitorear, identificar y adoptar las medidas necesarias en pos de que las actividades del Banco y sus colaboradores se apeguen a los valores y códigos de conducta definidos por el Directorio en la materia;
- Formular programas de comunicación y difusión de las normas éticas del Banco en toda la organización, e informar al Directorio sobre su implementación y resultados;
- Proponer cambios al Compromiso Ético del Banco;
- Evaluar sanciones por incumplimiento al Compromiso Ético del Banco;
- Tomar conocimiento de lo investigado por el Encargado de Prevención de Delitos, en lo relativo a "conductas éticas".

El Comité de Ética está compuesto por:

- Director (3)
- Gerente General
- Gerente División Gestión y Medios
- Gerente División Riesgo Operacional
- Contralor
- Fiscal

6.- Comité de Riesgo Conglomerado

- Análisis, evaluación, control y seguimiento de los riesgos del Banco en sus relaciones con otras empresas del conglomerado del Grupo Ripley que asegure un adecuado manejo de las decisiones tendientes a minimizar:

  a) el riesgo propio de cada negocio, por ejemplo el riesgo de crédito; riesgo de mercado; riesgo de certera; riesgo de negocio comercial; etc.;

  b) el riesgo de contagio, consistente en el traspaso de los deterioros que puede sufrir una de las empresas relacionadas a las restantes;

  c) el riesgo sistémico que consiste en el traspaso a todo el sistema financiero de una determinada condición de deterioro;

  d) el arbitraje normativo, consistente en el desarrollo de una actividad en aquél vehículo que optimiza su rendimiento económico, sin que sea

necesariamente aquel donde se origina el negocio, pudiendo aumentar el riesgo del vehículo; -

- Solicitar y ratificar acuerdos del presente comité en sesión de Directorio, incorporando los acuerdos tomados en el acta correspondiente;

Proponer al Directorio las políticas de control de riesgo conglomerado, y revisar continuamente el desarrollo de las actividades del Banco desde el punto de vista de su relación con las empresas del conglomerado, incluyendo la revisión de todos los contratos con partes relacionadas, con el objeto de verificar, entre otros elementos, que sus condiciones comerciales se ajusten a las condiciones de mercado.

El Comité de Riesgo Conglomerado está compuesto por:

- Director (3)
- Gerente General
- Gerente División Gestión y Medios
- Fiscal

34.4 Riesgo de crédito

Información sobre Riesgo de crédito:

Es la posibilidad de que el Banco pueda incurrir en una pérdida por el incumplimiento parcial o total de los recursos facilitados a un determinado cliente. Una de las actividades cotidianas en la institución es la concesión de créditos a clientes, en nuestro caso personas naturales.

Estos créditos pueden ser en forma de préstamos o líneas de crédito (como tarjetas de crédito) y otros productos. Así entonces el Banco asume el riesgo de que el deudor incumpla el pago de su deuda e intereses pactados. En algunos casos los Bancos suelen exigir ciertas garantías e imponen ciertas clausulas adicionales que varían según la valoración de riesgo del cliente; sin embargo, en caso de Banco Ripley por las características de sus deudores y productos ofertados estas garantías no son significativas.

Dado el riesgo de crédito anterior, las instituciones financieras deben mantener permanentemente evaluada la totalidad de su cartera de colocaciones y sus créditos contingentes, a fin de constituir oportunamente las provisiones necesarias y suficientes para cubrir las pérdidas por la eventual no recuperación.

Para este efecto, Banco Ripley utiliza modelos de evaluación que estimamos son los más adecuados considerando el tipo de cartera y las características de nuestras operaciones.

Evidentemente, estos modelos han sido aprobados por el Directorio y son regularmente sometidos a revisiones para validar su confiabilidad y eficacia.

Ahora bien, dada la característica de su cartera, alto número de operaciones y bajo monto individual, Banco Ripley ha adoptado un modelo de Evaluación Grupal para estimar el monto de las provisiones que serán necesarias para cubrir la pérdida de sus operaciones crediticias. Los modelos de evaluación grupal resultan los más adecuados para clasificar un alto número de operaciones de crédito, cuyos montos individuales son bajos y se trata de personas naturales o de empresas de tamaño pequeño.

Estos modelos requieren de la conformación de grupos de créditos con características homogéneas en cuanto a tipo de deudores y condiciones pactadas, a fin de establecer, mediante estimaciones técnicamente fundamentadas y siguiendo criterios prudenciales, tanto el comportamiento de pago del grupo de que se trate como de las recuperaciones de sus créditos incumplidos y, consecuentemente, constituir las provisiones necesarias para cubrir el riesgo de la cartera.

En consecuencia Banco Ripley recurre a su experiencia histórica en el manejo de este tipo de cartera, manifestado a través del comportamiento de pago y recuperaciones de crédito, para estimar un porcentaje de pérdidas esperadas que aplica al monto de la cartera en evaluación.

Para administrar el riesgo de crédito, el Banco utiliza herramientas y técnicas estadísticas de alta complejidad para realizar los análisis y evaluaciones con la cobertura y profundidad requeridas y para detectar, acotar y reconocer oportunamente el riesgo de crédito que la entidad está asumiendo en todo momento.

Las provisiones determinadas se constituyen de acuerdo con los resultados del modelo utilizado, segmentando estas provisiones entre:

- Cartera normal
- Cartera en incumplimiento, y
- Créditos contingentes asociados a esas carteras.

La cartera en incumplimiento comprende las colocaciones y créditos contingentes asociados a los deudores que presenten un atraso igual superior a 90 días en el pago de intereses o capital incluyendo todos sus créditos, inclusive el 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

Los créditos contingentes son los compromisos en que el Banco asume un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes.

En el caso de Banco Ripley los créditos contingentes están representados casi exclusivamente por los montos no utilizados de líneas de crédito disponibles de las Tarjetas de crédito, que permiten a los clientes hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte del Banco.

Finalmente, es importante señalar que Banco Ripley cuenta con un equipo de profesionales dedicados, que le permite administrar adecuada y oportunamente el entorno al riesgo crediticio del Banco, tener dominio sobre los factores de riesgo asociado a las operaciones crediticias y constituirse en una contraparte efectiva de aquellas áreas más tomadoras de riesgo.

La adecuada administración del Riesgo de Crédito que propiciamos en Banco Ripley se basa en los siguientes pilares:

- Políticas de Crédito actualizadas, difundidas y conocidas por el personal.
- Procedimientos actualizados y documentados.
- Procesos de Créditos con instancias de control y atribuciones.
- Apoyo con herramientas sistémicas disponibles en la red.
- Capacitación regular interna y externa, para áreas Comerciales y de Riesgo.
- Ejecutivos de venta experimentados en la toma de decisiones de crédito.
- Controles internos efectivos acordes con el tamaño y naturaleza de las operaciones.
- Difusión permanente de la cultura de riesgo al interior del Banco.
- Visión normativa y preventiva respecto del riesgo de crédito.
- Participación activa de la Gerencia de Riesgo de Crédito en el proceso de aprobación, contando con un modelo de atribuciones.

Contratos de derivados financieros

El Banco mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. En este 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.

Instrumentos financieros

Para este tipo de activos el Banco mide la probabilidad de incobrabilidad de los emisores de instrumentos utilizado rating externos tales, como evaluadoras de riesgos independientes.

Máxima exposición al riesgo de crédito.

A continuación se presenta la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del balance incluidos los productos derivados. Estos no consideran las garantías ni otras mejoras crediticias.

	Nota	Máxima exposición bruta	
		30/06/2016	31/12/2015
		MM$	MM$
Adeudado por bancos		-	-
Instrumentos de negociación	6	87.924	65.196
Contratos de derivados financieros	8	7.495	5.792
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	746.320	672.239
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	272	268
Otros activos	15	41.433	31.635
Créditos contingentes		1.063.215	979.275
Totales		1.946.659	1.754.405

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 financieros es la siguiente:

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

	30/06/2016		31/12/2015	
	Máxima exposición bruta MM$	Máxima exposición neta MM$	Máxima exposición bruta MM$	Máxima exposición neta MM$
Manufactura	-	-	-	-
Electricidad, gas y agua	-	-	-	-
Transporte	-	-	-	-
Telecomunicaciones	-	-	-	-
Construcción	-	-	-	-
Comercio	3.058	2.885	717	716
Servicios	-	-	-	-
Gobierno	-	-	-	-
Otras instituciones financieras	-	-	-	-
Consumo	688.239	617.850	705.746	631.762
Vivienda	38.310	38.140	39.857	39.761
Otros activos	41.433	41.433	31.638	31.638
Totales	771.040	700.308	777.958	703.877

Garantías

Para efectos de mitigar el riesgo de crédito de algunos productos ofrecidos por el Banco, la entidad mantiene garantías a su favor. Las garantías más recurrentes son de carácter hipotecario, relacionadas a los créditos destinados a compra de vivienda.

	30/06/2016 MM$	31/12/2015 MM$
Activos entregados en garantia	17.182	16.087
	17.182	**16.087**

El análisis de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada, por clase de activo financiero, es el siguiente.

2016	Menor de 30 días MM$	Entre 31 y 60 días MM$	Entre 61 y 90 días MM$	Más de 90 días MM$	Total MM$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	38.212	9.374	5.096	-	52.682
Intrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	38.212	9.374	5.096	-	52.682

2015	Menor de 30 días MM$	Entre 31 y 60 días MM$	Entre 61 y 90 días MM$	Más de 90 días MM$	Total MM$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	41.023	9.115	5.823	-	55.961
Intrumentos de inversión	-	-	-	-	-

34.5 Riesgo Financiero

Información sobre Riesgo de Liquidez

Se refiere a la posibilidad de que una entidad encuentre dificultades, en tiempo y forma, para obtener los fondos necesarios para cumplir aquellos compromisos asociados a sus pasivos financieros y producto de ellos incurra en pérdidas patrimoniales.

La capacidad de una institución para honrar cada uno de sus compromisos adquiridos actuales y futuros, está supeditada, entre otras cosas, a una adecuada gestión de la liquidez, por lo que su correcta medición, supervisión, definición de políticas claras y objetivas, son pilares fundamentales.

Es por esta razón que Banco Ripley y sus Filiales tiene aprobada, definida e implementada una política de administración de liquidez, en concordancia con los

cumplimientos y obligaciones generadas en función de sus operaciones y de acuerdo a los requerimientos legales y normativos señalados en los Capítulos III.A y III.B.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile y los capítulos 1-13, 4-1, 4-2, 12-20 y 12-21 de la recopilación actualizada de normas de la Superintendencia de Bancos.

Dado que Banco Ripley está expuesto diariamente a requerimientos de fondos en efectivo provenientes de pagos de depósitos a plazo y desembolsos de operaciones de créditos, entre otros, la entidad ha decidido mantener fondos invertidos en instrumentos de muy alta liquidez, interbancarios o depósitos en el Banco Central, para cubrir los saldos de las posiciones que vencen, en función de cálculos sobre los egresos efectivos.

- Asimismo se han fijado límites internos, máximos y mínimos, para asegurarse del cumplimiento de las obligaciones con terceros. De esta manera, se ha definido un monto mínimo como respaldo ante contingencias de liquidez y otro monto, con un máximo, para rentabilizar los excedentes de liquidez, asegurándose de esta manera el cumplimiento oportuno de las obligaciones y la mantención de un riesgo acotado.

A su vez y para tener un efectivo manejo de la liquidez en el Banco, el Comité de Activos y Pasivos ha definido estrategias y controles diarios de este riesgo, que son monitoreados permanentemente por un área especializada de la Gerencia de Riesgos y Cobranzas. Lo anterior, permite desarrollar evaluaciones y controles con suficiente independencia de las áreas tomadoras de riesgo.

Por otra parte y considerando la naturaleza de sus operaciones el Banco ha adoptado, en forma paralela a la exigencia normativa, una metodología interna más ajustada, para medir sus descalces y el cumplimiento de los límites normativos.

Todo lo anterior, es regularmente informado al Comité de Activos y Pasivos y al Directorio. Es este último, en su rol articulador del gobierno corporativo, quien ha definido y estructurado una gestión prudente de este riesgo.

SITUACION CONSOLIDADA DE LIQUIDEZ

Base Contractual moneda consolidada :

al 30 de junio del 2016

	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 90 días
Flujos de efectivo por recibir (activos e ingresos)	174.881	24.200	130.521
Flujos de efectivo por pagar (pasivos y gastos)	87.519	86.182	143.307
Descalce	87.362	(61.982)	(12.786)
Descalce afecto a límites		25.380	12.594
Limites:			
Una vez el capital	-	-	-
Dos veces el capital	-	-	-
Margen Disponible	-	25.380	12.594
% ocupado		0%	0%

al 31 de diciembre del 2015

	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 90 días
Flujos de efectivo por recibir (activos e ingresos)	174.359	28.830	138.933
Flujos de efectivo por pagar (pasivos y gastos)	92.276	93.534	146.392
Descalce	82.083	(64.704)	(7.459)
Descalce afecto a límites		17.379	9.920
Limites:			
Una vez el capital	-	207.635	-
Dos veces el capital	-	-	415.270
Margen Disponible		225.014	425.190
% ocupado		0%	0%

Información sobre Riesgo de mercado:

Corresponde a la probabilidad 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:** 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 tipos de cambio de una moneda extranjera. Este riesgo surge al mantener posiciones spot netas, ya sea largas o cortas, en divisas o instrumentos financieros denominados en moneda extranjera, los cuales son transados por la Mesa de Dinero. Esta clase de riesgo impacta también en derivados sobre monedas, tales como forwards, futuros, swaps, opciones, etc. Para controlar las exposiciones al este riesgo la institución ha definido límites para los montos netos expuestos a variaciones de tipo de cambio. Al respecto, cabe señalar que las posiciones en moneda extranjera de Banco Ripley son mínimas, estando acotadas a operaciones puntuales, bajo la mayor cobertura posible.

- **Riesgo de tipo de interés**: 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 tipos de interés de mercado. Para controlar las exposiciones a este riesgo la entidad ha definido límites internos, por bandas de tiempo, para los montos netos expuestos a variaciones de tipo de interés.

- **Riesgo de reajustabilidad:** Es el riesgo que se manifiesten diferencias entre la tasa de inflación esperada y efectiva, de manera que afecten los ingresos operacionales netos del Banco provenientes de reajustes. Este tipo de riesgo surge del descalce de activos y pasivos denominados en moneda reajustable y depende de la composición de activos y pasivos del balance. Para controlar las exposiciones a este tipo de riesgo, Banco Ripley gestiona los descalces por medio de instrumentos de derivados.

- **Riesgo 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 los que provienen del riesgo de tipo de interés y del riesgo de tipo de cambio), ya sea que dichas variaciones estén causadas por factores específicos al instrumento

financiero o a su emisor, o sean factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares, negociados en el mercado.

Medición del riesgo de mercado

El Banco Central de Chile junto con la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras han establecido límites normativos para la suma de riesgos de tasa de interés tanto del libro de Banca, como del libro de Negociación, junto con el riesgo de moneda del balance completo, este último siendo a nivel individual como a nivel consolidado Banco y con sus filiales.

Adicionalmente Banco Ripley aplica algunas mediciones complementarias de descalces de activos y pasivos, sensibilidades de tasas y pruebas de tensión para estimar impactos ante cambios en la estructura de tasas de interés, siendo estos informados y monitoreados periódicamente.

Exposicion Riesgo de Mercado

Libro Negociacion al:	**30/06/2016** MM$	**31/12/2015** MM$
Exposicion Riesgo de Mercado	1.984	2.878
8% Activos ponderados por riesgo de credito	77.081	39.327
Limite		
Patrimonio efectivo	198.471	205.113
Margen disponible	119.406	162.908

Libro banca al:	**30/06/2016** MM$	**31/12/2015** MM$
Exposicion corto plazo al riesgo de tasa de interes	1.815	1.601
Exposicion al riesgo de reajustabilidad	946	1.187
Limite		
10% margen (diferencia entre ingresos y gastos por intereses y reajustes)	7.187	7.233
Margen disponible	4.426	4.445
Exposicion largo plazo al riesgo de tasa de interes libro banca	3.334	4.259
Limite		
20% patrimonio efectivo	39.694	41.527
Margen disponible	36.360	37.268

Con todo, el Banco considera que los aspectos básicos necesarios para una efectiva administración del riesgo de mercado son:

- Definir una estrategia de inversiones y considerar una adecuada diversificación de las mismas.
- Procurar mantener calzadas las operaciones para todas las bandas de tiempo según moneda y plazo, a objeto de reducir las exposiciones por variaciones de tasa, moneda o reajustabilidad.
- Supeditar el manejo de este riesgo al eficiente y prudente uso de los recursos de acuerdo a las políticas y límites definidos.
- Mantener un oportuno y adecuado sistema de información con el que se mida y monitoree este riesgo.
- Considerar distintos escenarios de stress para establecer potenciales riesgos de mercado.
- Informar regularmente al Comité de Activos y Pasivos y al Directorio respecto de la valorización y administración de las inversiones realizadas por el Banco.

34.6 Riesgo Operacional

La Gerencia de Riesgo Operacional ha centrado sus actividades del 2016 en consolidar metodologías y procedimientos utilizados para la administración y gestión del riesgo operacional en las filiales.

Con el permanente apoyo del Comité de Riesgo Operacional se establecieron las directrices y prioridades para la gradual adopción de las mejores prácticas que se formaliza en el Plan Director de RO para el año 2015.

Al cierre del ejercicio se muestran importantes avances en tópicos como:

• Fortalecer la Administración de Eventos de Riesgos-Incidentes.
• Consolidación de los servicios de Evaluación Integral de Riesgos.
• Ampliar el alcance del Maestro de Procesos Externalizados y la aplicación metodológica de administración de riesgos para servicios.
• Mapa de Riesgo Operacional de Filiales.
• Gestión de Continuidad del Negocio Financiero.
• Participación activa en Proyectos estratégicos; Core y Migración.
• Liderar autoevaluación de Riesgos.
• Levantamiento de riesgos para iniciativas presentadas en el Comité de Proyectos/Productos y Servicios.
• Avances en la implementación de gestión por procesos.

La subgerencia de Riesgo Operacional ha administrado de manera excepcional las prioridades de su gestión para acompañar de manera efectiva al área comercial en la implementación de iniciativas que generen aumento en los ingresos.
Implementación de mejoras en plan de cuentas y procesos relacionados con pérdidas económicas por concepto de riesgo operacional.

Continuidad de Negocios - BCP CCSS (Centros de Servicios)

Durante el presente año 2016, la Subgerencia de Riesgo Operacional ha continuado con el proceso de integración de Banco Ripley con sus Filiales, generando en conjunto con las Gerencias Comercial y Operaciones, Planes de Continuidad Operativa para los Centros de Servicios.

En relación a Banco, cabe destacar que el desarrollo de la función de Continuidad de Negocio en el Banco, nos ha permitido responder satisfactoriamente ante contingencias mayores ocurridas durante el año, como por ejemplo el Terremoto en la ciudad de Coquimbo o el temporal en la zona norte, donde los Planes de Contingencia definidos, operaron satisfactoriamente.

Seguridad de la Información:

Activa participación en el Proyecto de Transformación Tecnológica como contraparte de IBM, proveedor de Data Center y Procesamiento de Datos, se han incorporado nuevas herramientas de seguridad que nos garantizan una adecuada administración del riesgo de seguridad de la información y riesgo tecnológico a que está expuesta la infraestructura de tecnológica del Banco.

Las herramientas comprometidas son las siguientes:

- Conexión Remota Segura (VPN), la cual ha sido implementada y finalizada.
- Prevención de Intrusos en el Perímetro Internet (IPS), la cual ha sido implementada y finalizada.
- Correlacionador de Eventos de Seguridad (QRadar), el cual ha sido implementado y actualmente se encuentra en etapa de cierre.
- Parchado de Seguridad en Estaciones de Trabajo (Tivoli Security and Compliance), el cual se encuentra implementado y en etapa de cierre.
- Análisis de Vulnerabilidades en servidores (Nessus), el cual se encuentra implementado y finalizado.
- Enmascaramiento de BD en ambientes no productivos (Optim), el cual se encuentra implementado y en etapa de cierre.
- Firewall de BD Productivas (Guardium), el cual se encuentra implementado y en etapa de cierre.

Cabe mencionar que estas herramientas contemplan una segunda etapa de explotación y optimización las cuales se encuentran consideradas a ejecutar en el 2016.

De igual forma y en lineamiento con las políticas, metodologías, procedimientos y controles establecidos en el Banco para las materias de Seguridad de la Información, se realizó una adecuación y mantención de las políticas existentes las cuales ya se encuentran en etapa de difusión en plataforma tecnológica habilitada en la intranet la que permite registrar el acuse de lectura y adhesión a las políticas por parte de los colaboradores, permitiendo gestionar con mayor efectividad el conocimiento y posterior aplicación de estas.

Participa en proceso de análisis de vulnerabilidades detectadas en la red interna del Banco, y supervisa la ejecución de los planes acción para mitigar vulnerabilidades técnicas detectadas.

Respecto del Monitoreo y Alertas de riesgos de Seguridad de la Información, se fortalecieron los actuales mecanismos de monitoreo; como resultado de la renovación de nuestro proceso de protección de malware, este nos reportó mayores niveles de detección de riesgos, lo que hoy nos permite fortalecer los filtros, bloqueos, registros, monitoreo y alertas sobre las principales riesgos en materia de seguridad.

Se renueva el servicio externalizado de administración de plataformas Antispam y Antivirus, mejorando considerablemente los niveles de protección a nivel de estaciones de trabajo y de correos, lo cual se traduce en un aumento en nuestros niveles de resguardo y protección de los activos de la información críticos del negocio, lo anterior se complementa con la adquisición de una solución de conexión remota, llamada Conexión Remota Segura (VPN), la cual posee niveles de seguridad robustos que permite a nuestros colaboradores y proveedores conectarse a nuestra red en forma segura.

Prevención de Delitos

Dentro de los hitos más importantes del presente año, podemos mencionar los siguientes:

- Recertificación del Modelo de Prevención de Banco Ripley, referente a la Ley N° 20.393 de Responsabilidad Penal de las Personas Jurídicas.
- Banco Ripley realiza el primer reporte FATCA ante el Internal Revenue Services.
- En curso, fase final de la implementación del Modelo de Prevención de Banco en CAR y Corredora de Seguros Ripley.
- Ampliación de cobertura de monitoreo para la detección de fraudes a 24x7
- Participación en Proyecto de Core Bancario para la aplicación de medidas de prevención de delitos desde su implantación.
- Implementación de un nuevo Canal de Denuncias estándar para Colaboradores, Proveedores, Clientes y público en general.
- Implementación de nuevas políticas PEP, de acuerdo a lo establece la norma.

• Termino exitoso del Plan de Capacitación y Difusión del Modelo de Prevención en la Red de Sucursales incluidas sus Filiales.

34.7 Requerimientos de Capital

a) De acuerdo con la Ley General de Bancos, Banco Ripley 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 de la institución se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes:

- se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico y,
- 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 del periodo la relación de activos y activos ponderados por riesgo era la siguiente:

	30/06/2016		31/12/2015	
	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	16.391	-	12.695	-
Operaciones con liquidación en curso	257	-	146	-
Instrumentos para negociación	87.924	31.939	65.196	32.848
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	7.495	-	5.792	-
Adeudados por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	658.875	643.620	672.239	672.239
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	272	54	268	268
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	15	15	15	14
Intangibles	13.492	13.492	15.072	15.072
Activo fijo	5.476	5.476	5.842	5.842
Impuestos corrientes	2.209	221	1.221	122
Impuestos diferidos	38.340	3.834	42.016	4.202
Otros activos	41.433	41.412	31.638	31.625
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	366.412	219.847	481.755	289.053
Total activos ponderados por riesgo	1.238.591	959.910	1.333.895	1.051.285

	Monto		Razón	
	30/06/2016	**31/12/2015**	**30/06/2016**	**31/12/2015**
	MM$	MM$	**%**	**%**
Capital básico	195.281	204.305	20,60%	19,99%
Patrimonio efectivo	198.471	207.636	15,64%	15,17%

a) Al cierre de los presentes estados financieros al 30 de junio de 2016, Banco Ripley contempla dentro de sus objetivos, políticas y procesos de gestión, la siguiente información:

- El Banco, en términos consolidados, mantiene un patrimonio total de MM$ 196.970 (MM$ 206.634 en 2015).

- En el ámbito normativo, el Banco cerró el año 2015 con un indicador de Capital básico/activos totales de 20,60 % (19,99% en el año 2015), mientras que la relación de Patrimonio efectivo/activos totales ponderados por riesgo (Índice de Basilea) fue 15,64% (15,17% año 2015).

Información sobre Pruebas de Tensión

Junto a los mecanismos para la administración de riesgos y monitoreo de alertas tempranas, regularmente se ejecutan pruebas de tensión, bajo escenarios de stress que consideran diversas variables que le permitan simular situaciones de riesgo excepcionales pero previsibles, que podrían afectar la liquidez, rentabilidad y/o la suficiencia patrimonial del Banco.

Estos escenarios consideran cambios importantes en las variables macroeconómicas, como la inflación, la tasa de desempleo, tasas de interés pasivas, iliquidez en el mercado, y escenarios históricos. Las pruebas abarcan:

- riesgo de liquidez
- riesgo de mercado
- suficiencia patrimonial

En cada escenario se cuantifican los impactos en Capital Básico, Estado de Resultados y en el Índice de suficiencia patrimonial (Basilea I), estableciendo propuestas de acciones a seguir que son reportadas al Comité de Activos y Pasivos y luego, al Directorio de la institución.

35. HECHOS POSTERIORES

Entre el 01 de julio 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

Gerente de Finanzas

Alejandro Subelman Alcalay

Gerente General



Estados Financieros Intermedios

RABOBANK CHILE

Por el periodo de seis meses terminado al 30 de Junio 2016 y por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre 2015.

Santiago, Chile

RABOBANK CHILE

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio 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 37
Nota 5 - Efectivo y Equivalente de Efectivo 39
Nota 6 - Instrumentos para Negociación 40
Nota 7 - Contratos de Retrocompra y Venta de Valores 41
Nota 8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables 41
Nota 9 - Adeudado por Bancos 43
Nota 10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes 44
Nota 11 - Instrumentos de Inversión 48
Nota 12 - Inversiones en Sociedades 49
Nota 13 - Activos Intangibles 49
Nota 14 - Activo Fijo 50
Nota 15 - Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos 51
Nota 16 - Otros Activos 56
Nota 17 - Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo 57
Nota 18 - Obligaciones con Bancos 58
Nota 19 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras 59
Nota 20 - Provisiones 60
Nota 21 - Otros pasivos 61
Nota 22 - Contingencias y Compromisos 62
Nota 23 - Patrimonio 64
Nota 24 - Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes 65
Nota 25 - Ingresos y Gastos por Comisiones 67
Nota 26 - Resultado de Operaciones Financieras 68
Nota 27 - Resultado de Cambio Neto 68
Nota 28 - Provisiones y Deterioro por Riesgo de Crédito 69
Nota 29 - Remuneraciones y Gastos de Personal 70

RABOBANK CHILE

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015

Nota 30 - Gastos de Administración 71
Nota 31 - Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro 71
Nota 32 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales 72
Nota 33 - Operaciones con Partes Relacionadas 74
Nota 34 - Activos y Pasivos a Valor Razonable 76
Nota 35 - Administración de Riesgos 80
Nota 36 - Nuevos Pronunciamientos Contables 97
Nota 37 - Hechos Posteriores 101

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 30 de Junio de 2016 y al 31 de Diciembre 2015
(en millones de pesos)

ACTIVOS	Nota	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	(5)	72.239	230.722
Operaciones con liquidación en curso	(5)	310	914
Instrumentos para negociación	(6)	499	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	(7)	-	-
Contratos de derivados financieros	(8)	9.136	12.486
Adeudado por bancos	(9)	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(10)	794.535	887.723
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(11)	72.955	19.965
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	(11)	-	-
Inversiones en sociedades	(12)	14	14
Intangibles	(13)	94	137
Activo fijo	(14)	4.520	4.843
Impuestos corrientes	(15)	96	117
Impuestos diferidos	(15)	24.551	26.576
Otros activos	(16)	7.695	14.079
Total Activos		986.644	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 30 de Junio de 2016 y al 31 de Diciembre 2015
(en millones de pesos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(17)	26.607	117.678
Operaciones con liquidación en curso	(5)	139	164
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	(7)	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	(17)	-	79.208
Contratos de derivados financieros	(8)	22.383	16.222
Obligaciones con bancos	(18)	745.726	776.573
Instrumentos de deuda emitidos	(19)	103.181	106.565
Otras obligaciones financieras	(19)	2.056	3.450
Impuestos corrientes	(15)	-	-
Impuestos diferidos	(15)	3.958	7.882
Provisiones	(20)	7.963	9.859
Otros pasivos	(21)	2.361	2.122
Total pasivos		914.374	1.119.723
Patrimonio	(23)		
De los propietarios del Banco:			
Capital		77.852	84.793
Reservas		-	98
Cuentas de valoración		11	16
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad (pérdida) del periodo		(5.593)	(7.054)
Menos: Provisión para dividendos mínimos		-	-
Interés no controlador		-	-
Total patrimonio		72.270	77.853
Total Pasivos y Patrimonio		986.644	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 al 30 de Junio de 2016 y 2015

(en millones de pesos)

A. Estado de Resultados	Nota	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	(24)	24.205	24.662
Gastos por intereses y reajustes	(24)	(8.480)	(7.990)
Ingresos netos por intereses y reajustes		15.725	16.672
Ingresos por comisiones	(25)	2.332	1.394
Gastos por comisiones	(25)	(183)	(3)
Ingresos netos por comisiones y servicios		2.149	1.391
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	(26)	(11.306)	(433)
Utilidad de cambio neta	(27)	(657)	262
Otros ingresos operacionales	(32)	175	550
Total ingresos operacionales		**6.086**	**18.442**
Provisiones por riesgo de crédito	(28)	(2.049)	(1.696)
Ingreso operacional neto		4.037	16.746
Remuneraciones y gastos del personal	(29)	(6.233)	(6.929)
Gastos de administración	(30)	(2.690)	(3.055)
Depreciaciones y amortizaciones	(31)	(376)	(510)
Deterioros	(31)	-	-
Otros gastos operacionales	(32)	(2.232)	(1.589)
Total gastos operacionales		(11.531)	(12.083)
Resultado operacional		(7.494)	4.663
Resultado por inversiones en sociedades		4	-
Resultado antes de impuesto a la renta		(7.490)	4.663
Impuesto a la renta	(15)	1.897	(44)
Resultado de operaciones continuas		(5.593)	4.619
Utilidad (pérdida) del periodo		(5.593)	4.619
B. Otros Resultados Integrales			
Coberturas contables	(23)	-	-
Inversiones disponibles para la venta	(23)	(6)	(36)
Impuesto a la renta	(15)	1	7
Total otros resultados integrales		(5)	(29)
Resultado integral del periodo		(5.598)	4.590
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 al 30 de Junio 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		(5.593)	4.619
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de			
Depreciaciones y amortizaciones	(31)	376	510
Provisiones por activos riesgosos	(28)	2.049	1.696
Valor razonable operaciones derivados		9.511	(14.422)
Utilidad en ventas de activo fijo		(7)	(1)
Otros cargos (abonos) que no representan flujos de efectivo		(4)	(422)
Variación neta de los intereses. reajustes y comisiones sobre activos y pasivos		(624)	13.127
(Aumento) neto en colocaciones		93.188	13.525
(Aumento) neto de inversiones		(52.990)	(51.323)
Aumento (Disminución) neto de otros activos y pasivos		(2.128)	(11.170)
Aumento (Disminución) neto de acreedores en cuentas corrientes		(89.562)	(25.226)
(Disminución) Aumento neto de depósitos y captaciones		(79.208)	72.694
(Disminución) Aumento neto de otras obligaciones a la vista o a		(1.511)	(30.426)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(126.503)	(26.819)
Flujos Originados por Actividades de Inversión			
Compras de activo fijo	(14)	(36)	(833)
Venta de activos fijos	(14)	15	1
Compras de bienes recibidos en pago (Leasing)		-	-
Venta de bienes recibidos en pago (Leasing)		1.693	-
Compras de activo intangible			
Inversiones en Sociedades		-	-
Venta de Activos Intangibles			
Flujo neto originado por actividades de inversión		1.672	(832)
Flujos Originados por Actividades de Financiamiento			
Aumento (Disminución) de préstamos del exterior		(30.847)	1.764
Aumento obligaciones por emisión de bonos		(3.384)	-
Emisión de acciones		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(34.231)	1.764
Variación Efectivo y Efectivo Equivalente durante el ejercicio		(159.062)	(25.887)
Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente		231.472	178.683
Saldo Final de Efectivo y Efectivo Equivalente	(5)	**72.410**	**152.796**

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 30 de Junio 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 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 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		-	-	10	-	-	-	10
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-
Resultado operativo con valores propios y otros instrumentos de capital		-	-	-	-	-	-	-
Ampliaciones y reducciones de capital		-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos		(6.941)	(98)	(15)	-	-	7.054	-
Participaciones de los minoritarios en beneficios del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-
Resultado del periodo		-	-	-	(5.593)	-	-	(5.593)
Saldos al 30 de Junio de 2016	**(23)**	77.852	-	11	(5.593)	-	-	72.270

Las notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

RABOBANK CHILE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio 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 30 de Junio de 2016, fueron aprobados por el Directorio el 28 de julio de 2016 en Sesión Ordinaria N° 169.

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 30 de Junio de 2016 y 2015, los cuales se detallan:

Monedas extranjeras	Junio 2016 $	Diciembre 2015 $	Junio 2015 $
Dólar estadounidense	662,35	709,12	639,04
Euro	733,42	773,72	712,21
Libra esterlina	878,81	1.051,48	1005,4
Yen	6,42	5,88	5,23

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 de cada periodo.

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 30 de Junio de 2016 y al 31 de Diciembre 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 del 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 30 de Junio 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 30 de Junio de 2016, no ha habido cambios contables aplicados.

Nota 3 - Hechos Relevantes

Durante periodo comprendido entre el 1° de enero y el 30 de Junio de 2016, y durante el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2015, los hechos relevantes fueron los siguientes:

Año 2016

Aumento de capital

1.- En Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 3 de mayo de 2016, se aprobó un aumento de capital de $77.851.705.301 a $119.632.002.481, mediante la emisión de 5.172 acciones de pago, de una misma serie y sin valor nominal. El valor mínimo de colocación de las acciones de pago será de $8.078.417 y deberán quedar íntegramente suscritas y pagadas antes del 30 de septiembre de 2016. El nuevo capital de $ 119.632.002.481 quedará dividido en 14.809 acciones.

El aumento de capital será enterado en dinero en efectivo o bien, mediante la capitalización total de los bonos subordinados emitidos por Rabobank Chile, conforme al Contrato de Emisión de línea de Bonos Subordinados, que consta que consta en la escritura pública de fecha 26 de septiembre de 2012.

Con fecha 30 de junio de 2016, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, autorizó el mencionado aumento de capital. Asimismo, con fecha 19 de julio de 2016, autorizó la suscripción de las acciones emitidas por el Banco por parte de Raboinvestments Chile SpA., con motivo del aumento de capital.

Nota 3 - Hechos Relevantes (continuación)

Venta de la cartera de leasing

2.- Durante el periodo comprendido entre el 1° de enero y el 31 de Diciembre 2015, 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)

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.

Nota 3 - Hechos Relevantes (continuación)

Año 2015 (continuación)

Devolución licencia bancaria y reestructuración Rabobank Chile (continuación)

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.

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.

Nota 3 - Hechos Relevantes (continuación)

Año 2015 (continuación)

Devolución licencia bancaria y reestructuración Rabobank Chile (continuación)

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).

Cambios en el Directorio y otros hechos relevantes

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.

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.

Nota 3 - Hechos Relevantes (continuación)

Año 2015 (continuación)

Cambios en el Directorio y otros hechos relevantes (continuación)

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

	Junio 2016						Junio 2015					
	Corporate MM$	Retail MM$	Tesorería MM$	Capital/Soporte MM$	Otros MM$	Total MM$	Corporate MM$	Retail MM$	Tesorería MM$	Capital/Soporte MM$	Otros MM$	Total MM$
Total ingresos operacionales	1.120	8.123	(8.807)	3.603	-	4.039	610	8.758	2.516	4.765	-	16.649
Total gastos operacionales	(520)	(3.337)	(493)	(7.179)	-	(11.529)	(569)	(3.216)	(659)	(7.542)	-	(11.986)
Resultado operacional	600	4.786	(9.300)	(3.576)	-	(7.490)	41	5.542	1.857	(2.777)	-	4.663
Resultado por inversiones en socie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la renta	(120)	(957)	1.860	1.114	-	1.897	(8)	(1.108)	(372)	1.444	-	(44)
Resultado de operaciones continua	480	3.829	(7.440)	(2.462)	-	(5.593)	33	4.434	1.485	(1.333)	-	4.619
Resultado de operaciones discontir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (Pérdida) del periodo	480	3.829	(7.440)	(2.462)	-	(5.593)	33	4.434	1.485	(1.333)	-	4.619

c) Activos

	Junio 2016						Junio 2015					
	Corporate MM$	Retail MM$	Tesorería MM$	Capital/Soporte MM$	Otros MM$	Total MM$	Corporate MM$	R&R MM$	Tesorería MM$	Capital/Soporte MM$	Otros MM$	Total MM$
Activos por segmentos	52.811	741.725	82.696	-	-	877.232	46.685	818.645	90.890	-	-	956.220
Activos no incorporados en segme	-	-	-	109.412	-	109.412	-	-	-	192.638	-	192.638
Total activos	52.811	741.725	82.696	109.412	-	986.644	46.685	818.645	90.890	192.638	-	1.148.858

Nota 5 - Efectivo y Equivalente de Efectivo

a) El detalle de los saldos incluidos como efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el Estado de Flujo de Efectivo al 30 de Junio de 2016 y al 31 de Diciembre de 2015, es el siguiente:

	30-jun-16 MM$	31-dic-15 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	67	294
Depósitos en el Banco Central de Chile	54.508	103.155
Depósitos en bancos nacionales	621	22.658
Depósitos en el exterior	17.043	104.615
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	72.239	230.722
Operaciones con liquidación en curso netas (b)	171	750
Instrumentos financieros de alta liquidez	-	-
Contratos de retrocompra	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	72.410	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 30 de Junio de 2016 y al 31 de Diciembre 2015, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	30-jun-16 MM$	31-dic-15 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	171	750
Fondos por recibir	139	164
Subtotal activos	310	914
Pasivos		
Fondos por entregar	(139)	(164)
Subtotal pasivos	(139)	(164)
Operaciones con liquidación en curso neta	171	750

Nota 6 - Instrumentos para Negociación

Al 30 de Junio de 2016 y al 31 de Diciembre 2015, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación, es el siguiente:

	Junio 2016		Diciembre 2015	
	Valor razonable MM$	Valor contable MM$	Valor razonable MM$	Valor contable MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile				
Bonos del Banco Central de Chile	-	-	-	-
Pagarés del Banco Central de Chile	499	499	-	-
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	499	499	-	-

Nota 7 - Contratos de Retrocompra y Venta de Valores

Al 30 de Junio de 2016 y al 31 de Diciembre 2015 no existen transacciones de esta naturaleza.

Nota 8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

a) Al 30 de Junio de 2016 y al 31 de Diciembre 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	-	-	6.411	6.999	-
Opciones call	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	6.411	6.999	-
Derivados de negociación					
Forwards	-	-	-	261	3.444
Swaps	-	566	2.946	1.876	18.939
Opciones call	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotal	-	566	2.946	2.137	22.383
Derivados de cobertura de flujo de efectivo					
Forwards	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Opciones call	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-
Total	-	566	9.357	9.136	22.383

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	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	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 30 de Junio 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 30 de Junio de 2016 y al 31 de Diciembre 2015, Rabobank Chile no mantenía saldos en el rubro "Adeudado por Bancos".

Nota 10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

a) Al 30 de Junio de 2016, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$	MM$
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	624.003	114.925	738.928	(32.641)	-	(32.641)	706.287
Créditos de comercio exterior	72.655	14.785	87.440	-	-	-	87.440
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	785	5	790	(39)	-	(39)	751
Otros créditos y cuentas por cobr	57	-	57	-	-	-	57
Subtotal	697.500	129.715	827.215	(32.680)	-	(32.680)	794.535
Colocaciones para vivienda							
Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobr	-	-	-	-	-	-	-
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 cobr	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Total	697.500	129.715	827.215	(32.680)	-	(32.680)	794.535

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 MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total 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 cobr	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 cobr	-	-	-	-	-	-	-
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 cobr	-	-	-	-	-	-	-
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 tipos prendarias e hipotecarias.

Año	Colocaciones MM$	Garantía Prendaria MM$	Cobertura %	Garantía Hipotecaria MM$	Cobertura %
2016	827.215	207.737	25,11	1.102.017	133,22
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 30 de Junio 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 30 de Junio de 2016 y a MM$ 3.965 al 31 de Diciembre de 2015.

c) Características de la cartera

Al 30 de Junio de 2016 y al 31 de Diciembre 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	610.596	710.858	610.596	710.858	74%	77%
Construcción	-	248	-	248	0%	0%
Electricidad. gas y agua	44.815	8.393	44.815	8.393	5%	1%
Servicios financieros	-	-	-	-	0%	0%
Pesca	20.647	27.366	20.647	27.366	2%	3%
Forestal	24.218	32.590	24.218	32.590	3%	4%
Industrial	123.411	132.544	123.411	132.544	15%	14%
Pequeña empresa	1.077	1.801	1.077	1.801	0%	0%
Inmobiliario	708	742	708	742	0%	0%
Servicios	886	5.354	886	5.354	0%	1%
Transporte	857	3.019	857	3.019	0%	0%
Subtotal	827.215	922.915	827.215	922.915	100%	100%
Colocaciones para la vivienda	-	-	-	-	0%	0%
Colocaciones de Consumo	-	-	-	-	0%	0%
Total	827.215	922.915	827.215	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	(4.561)	-	(4.561)
Colocaciones para vivienda	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-
Total de castigos	(4.561)	-	(4.561)
Provisiones constituidas	8.041	-	8.041
Provisiones liberadas	(5.992)	-	(5.992)
Deterioros	-	-	-
Provisiones adicionales (traspaso)	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-
Saldos al 30 de Junio de 2016	32.680	-	32.680
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 de 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 30 de Junio de 2016, el saldo remanente de dicha provisión asciende a MM$ 251.

Nota 11 - Instrumentos de Inversión

Al 30 de Junio de 2016 y al 31 de Diciembre 2015, el detalle de los instrumentos de inversión designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento es el siguiente:

	Junio 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	72.955		72.955	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 ext	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos	-	-	-	-	-	-
Total	72.955	-	72.955	19.965	-	19.965

Nota 12 - Inversiones en Sociedades

Al 30 de Junio de 2016 y al 31 de Diciembre 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 30 de Junio 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 independie	60	47	137	(43)	94	137
Total			137	(43)	94	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 vent	-	-	-	-
Amortización	(43)	-	-	(43)
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30 de Junio de 2016	94	-	-	94
Saldos al 1 de enero 2015	365	-	-	365
Adquisiciones	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la vent	-	-	-	-
Amortización	(228)	-	-	(228)
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	137	-	-	137

Nota 14 - Activo Fijo

a) La composición y los movimientos del Activo fijo al 30 de Junio de 2016 y al 31 de Diciembre de 2015, es la siguiente:

	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero 2016	3.819	1.024	-	4.843
Adiciones	-	36	-	36
Retiros / bajas	(5)	(23)	-	(28)
Traspasos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación ejercicio	(97)	(234)	-	(331)
Deterioro	-	-	-	-
Saldos al 30 de Junio de 2016	3.717	803	-	4.520
Saldos al 1 de enero 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)
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	3.819	1.024	-	4.843

b) Al 30 de Junio de 2016 y al 31 de Diciembre 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 30 de Junio de 2016	230	1.452	374	2.056
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 30 de Junio 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 30 de Junio 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 30 de Junio 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	981	1.023
Efecto de impuestos diferidos por pérdidas tributarias	918	(1.046)
Otros ajustes al impuesto	(11)	(20)
Subtotal	1.888	(43)
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	9	(1)
Abono neto a resultados por impuesto a la renta	1.897	(44)

Nota 15 - Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos (continuación)

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto, al 30 de Junio de 2016 y 2015:

	2016		2015	
	Tasa de impuesto %	Monto MM$	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Utilidad (pérdida) antes de impuestos		(7.490)		4.663
Impuesto calculado sobre resultado antes de impuestos	24,0%	1.798	22,5%	(1.049)
Diferencias permanentes	21,9%	1.643	20,0%	936
Efecto por cambio de tasa de impuesto	17,1%	(1.284)	1,5%	70
Impuesto único (gastos rechazados)	0,1%	(9)	0,0%	-
Otros	0,3%	(251)	0,0%	(1)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	25,3%	1.897	0,9%	(44)

La tasa efectiva para impuesto a la renta, por el periodo de seis meses terminado al 30 de Junio de 2016 es de 25,3% (0,9% por el mismo periodo del año 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 30 de Junio de 2016 y 2015, son los siguientes:

	2016 MM$	2015 MM$
Inversiones financieras disponibles para la venta	1	7
Otros	-	-
Total (cargo) abono a patrimonio	1	7

Nota 15 - Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos (continuación)

e) Impuestos corrientes

El detalle para los impuestos corrientes al 30 de Junio de 2016 y al 31 de Diciembre de 2015, es el siguiente:

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Impuesto corriente por cobrar	105	125
Impuesto corriente por pagar	(9)	(8)
Saldo neto	96	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 30 de Junio de 2016 y al 31 de Diciembre de 2015, de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 30 de Junio de 2016			Al 31 de Diciembre de 2015		
Conceptos	Activos MM$	Pasivos MM$	Resultado MM$	Activos MM$	Pasivos MM$	Resultado MM$
Provisión sobre colocaciones	10.146	-	(715)	10.861	-	3.871
Bienes entregados en leasing	529	-	(2.095)	2.624	-	(1.823)
Intereses y reajustes suspendidos	448	-	44	404	-	237
Obligaciones por leasing	532	-	(20)	552	-	(54)
Cuotas devengadas y desfasadas	-	-	(61)	61	-	(105)
Pérdida tributaria (*)	10.044	-	918	9.126	-	(1.295)
Pérdida diferida por compra venta futu	1.230	-	(174)	1.404	-	(520)
Otros	1.622	-	136	1.544	58	494
Habilitación oficinas	-	31	9	-	40	25
Inversiones en software	-	11	11	-	22	46
Gastos anticipados	-	21	(11)	-	10	10
Otras diferencias acreedoras	-	496	323	-	819	(96)
Edificio en leasing	-	863	-	-	863	(39)
Utilidad diferida por compra venta futu	-	2.333	(207)	-	2.126	(620)
Contratos de leasing	-	203	3.741	-	3.944	4.880
Total activo (pasivo) neto	24.551	3.958	1.899	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 30.06.2016	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Colocaciones comerciales	38.517	38.517	11.266	27.251
Colocaciones de consumo	-	-	-	-
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	-	-	-	-

	Saldos al 01.01.2016	Castigos contra Provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones Liberadas	Saldo al 30.06.2016
B. Provisiones sobre cartera vencida	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Colocaciones comerciales	14.812	4.513	-	(1.209)	18.116
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	-	-	-	-	-

C. Castigos directos y recuperaciones	**MM$**
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	4.513
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 01.01.2015	Castigos contra Provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones Liberadas	Saldo al 31.12.2015
	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 30 de Junio de 2016 y al 31 de Diciembre 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activos para leasing (*)	253	256
Bienes recibidos en pago o adjudicados		
Bienes recibidos en pago	5.557	7.616
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	(2.837)	(1.321)
Otros activos		
Depósitos de dinero en garantía	-	6
Impuesto al valor agregado	37	195
Gastos pagados por anticipado	114	103
Bienes recuperados de leasing para la venta (***)	28	28
Partidas en conciliación	1.579	2.256
Impuesto timbre y estampillas	8	35
Otros activos valorizados	2.670	2.981
Otros activos	286	1.924
Total	7.695	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 30 de Junio de 2016 y al 31 de Diciembre de 2015, es el siguiente:

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Saldo al 1 de enero de 2016 / 2015	(1.321)	(113)
Amortización del periodo	-	-
Pérdida por deterioro	(1.516)	(1.321)
Diferencias de cambio	-	-
Otros cambios en el valor libros	-	113
Saldo al 31 de marzo de 2016 / 31 de diciembre de 2015	(2.837)	(1.321)

Nota 17 - Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo

Al 30 de Junio de 2016 y al 31 de Diciembre 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	25.530	115.092
Otros depósitos y cuentas a la vista	6	141
Otras obligaciones a la vista	1.071	2.445
Total	26.607	117.678
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	-	79.208
Captaciones vencidas	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Total	-	79.208

Nota 18 - Obligaciones con Bancos

Al 30 de Junio de 2016 y al 31 de Diciembre 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	745.726	776.573
Otras obligaciones con el exterior	-	-
Subtotal	745.726	776.573
Total Obligaciones con Bancos	745.726	776.573

(*) Estas obligaciones corresponden a préstamos de entidades relacionadas con el Banco.

Nota 19 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras

Al 30 de Junio de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	-	1.318
Otras obligaciones en el país	2.056	2.132
Obligaciones con el exterior	-	-
Total	2.056	3.450
Corrientes	2.056	3.450
No corrientes	-	-
Total Otras obligaciones financieras	2.056	3.450
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	-	-
Bonos (*)	63.343	63.924
Bonos subordinados (**)	39.838	42.641
Total	103.181	106.565
Corriente	-	-
No corrientes	103.181	106.565
Total Instrumentos de deuda emitidos	103.181	106.565
Total	105.237	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 30 de Junio de 2016 y al 31 de diciembre de 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	1.860	3.564
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	292	149
Provisiones por contingencias	266	601
Total	7.963	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 periodo de seis meses finalizado al 30 de Junio 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 2016	5.545	3.564	149	601	9.859
Provisiones constituidas	-	(3.260)	(760)	(899)	(4.919)
Aplicación de las provisiones	-	1.556	903	564	3.023
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Junio de 2016	5.545	1.860	292	266	7.963
Saldos al 1 de enero 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 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre 2015, la composición de este rubro es la siguiente:

	2016	2015
	MM$	MM$
Cuentas y documentos por pagar	906	1.291
Obligaciones por contingencias judiciales	17	44
Ingresos percibidos por adelantado	649	-
Acreedores varios	394	529
Partida en conciliación	348	236
Otros pasivos	47	22
Total	2.361	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	24.874	28.795
Operaciones por cuenta de terceros		
Cobranzas del exterior	-	100
Cobranzas del país	-	-
Colocación o venta de instrumentos financieros	-	-
Colocación de emisiones de valores de oferta pública	-	-
	24.874	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 30 de Junio de 2016 y al 31 de Diciembre 2015, el Banco mantiene provisiones por este concepto que ascienden a MM$ 17 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 0020072319, con vencimiento al 1 de enero de 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 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	24.874	28.795
Provisiones constituidas (ver Nota 20 a)	(292)	(149)
Total	24.582	29.673

Nota 23 - Patrimonio

a) Capital social y acciones preferentes

Al 30 de Junio de 2016 y al 31 de Diciembre 2015, las acciones del Banco son de propiedad de Rabobank International Holding B.V. y Green I.B.V. con 9.636 y 1 acciones respectivamente, las cuales se encuentran suscritas y pagadas.

El valor nominal de las acciones ordinarias al 30 de Junio de 2016 y al 31 de Diciembre de 2015 es de MM$ 8,1 y MM$ 8,8, respectivamente.

El movimiento de las acciones durante el trimestre finalizado al 30 de Junio de 2016 y al 31 de Diciembre de 2015, es el siguiente:

	Número acciones ordinarias		Número ones preferentes no rescata		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	-	-	-	-	-	-
Emitidas al 31 de diciembre	9.637	9.637	-	-	-	-

Al 30 de Junio de 2016 y al 31 de Diciembre 2015, la distribución accionaria es la siguiente:

	Acciones	
	N° de acciones	% de participación
Rabobank International Holding B.V.	9.636	99,98%
Green IB.V.	1	0,02%
Total	9.637	100,00%

b) Dividendos

Durante el periodo comprendido entre el 1° de enero y el 30 de Junio 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 30 de Junio de 2016 y al 31 de Diciembre 2015, el Banco presenta una pérdida de MM$ 5.593 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 30 de Junio de 2016 y durante el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2015, se realizó un cargo neto a patrimonio de MM$ 6 (MM$ 36 al 31 de Diciembre de 2015).

Nota 24 - Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

a) Al 30 de Junio 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	450	-	450	502	-	502
Colocaciones comerciales	21.191	844	22.035	21.101	1.604	22.705
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para consumo	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión	1.706	-	1.706	1.383	-	1.383
Otros ingresos por intereses y reajustes	14	-	14	72	-	72
Total ingresos por intereses y reajustes	23.361	844	24.205	23.058	1.604	24.662

Nota 24 - Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes (continuación)

b) Al 30 de Junio 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	254	159	413	169	133	302
Colocaciones de vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-
Total	254	159	413	169	133	302

c) Al 30 de Junio 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	(858)	-	(858)	(3.080)	-	(3.080)
Obligaciones con bancos	(5.761)	-	(5.761)	(3.299)	(47)	(3.346)
Instrumentos de deuda emitidos	(1.649)	-	(1.649)	(1.530)	2	(1.528)
Otras obligaciones financieras	-	(39)	(39)	-	(36)	(36)
Otros gastos por intereses y reajustes	(173)	-	(173)	-	-	-
Total	(8.441)	(39)	(8.480)	(7.909)	(81)	(7.990)

d) Al 30 de Junio 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		-	-	-	183	183
Pérdida cobertura contable	-	(1.185)	(1.185)	-	-	-
Total	-	(1.185)	(1.185)	-	183	183

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$ (9.665) y MM$ (7.807), respectivamente.

Nota 25 - Ingresos y Gastos por Comisiones

Durante los periodos comprendidos entre el 1° de enero y el 30 de Junio 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	-	4
Comisiones por avales y cartas de crédito	-	6
Comisiones por administración de cuentas	-	128
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	-	14
Comisiones por intermediación y manejo de valores	581	84
Otras comisiones ganadas	1.751	214
Asesorías financieras	-	944
Total de ingresos por comisiones	2.332	1.394
Gastos por Comision		
Comisiones por operación de valores	-	-
Comisiones por transacciones interbancarias	-	-
Otras comisiones pagadas	(183)	(3)
Total de gastos por comisiones	(183)	(3)

Nota 26 - Resultado de Operaciones Financieras

Al 30 de Junio de 2016 y 2015, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Cartera de negociación	57	(4.260)
Contratos de instrumentos derivados	(11.493)	3.797
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Cartera disponible para la venta	-	-
Venta de cartera de créditos	-	-
Otros	130	30
Total	(11.306)	(433)

Nota 27 - Resultado de Cambio Neto

El detalle de los resultados de cambio al 30 de Junio de 2016 y 2015 es el siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Diferencias de cambio		
Utilidad por diferencias de cambio	1.325	4.031
Pérdida por diferencias de cambio	(27)	(11.280)
Subtotal	1.298	(7.249)
Reajustables moneda extranjera		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	(766)	1.042
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	(4)	6.286
Subtotal	(770)	7.328
Coberturas contables		
Utilidad por coberturas contables	-	183
Pérdida por coberturas contables	(1.185)	-
Subtotal	(1.185)	183
Total	(657)	262

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 30 de Junio de 2016 y 2015, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume 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	-	(8.041)	-	-	-	(8.041)
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Provisiones adicionales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	**-**	**(8.041)**	**-**	**-**	**-**	**(8.041)**
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	-	5.992	-	-	-	5.992
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	**-**	**5.992**	**-**	**-**	**-**	**5.992**
Recuperación de activos castigados	-	-	-	-	-	-
Resultado neto	**-**	**(2.049)**	**-**	**-**	**-**	**(2.049)**

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	-	(9.662)	-	-	(195)	(9.857)
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Provisiones adicionales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	**-**	**(9.662)**	**-**	**-**	**(195)**	**(9.857)**
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	-	8.069	-	-	92	8.161
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	**-**	**8.069**	**-**	**-**	**92**	**8.161**
Recuperación de activos castigados	-	-	-	-	-	-
Resultado neto	**-**	**(1.593)**	**-**	**-**	**(103)**	**(1.696)**

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 30 de Junio de 2016 y 2015, es la siguiente:

	Junio 2016 MM$	Junio 2015 MM$
Remuneraciones del personal	(4.812)	(5.943)
Bonos o gratificaciones	(653)	(805)
Indemnización por años de servicios	(348)	(44)
Gastos de capacitación	(16)	(10)
Otros gastos de personal	(404)	(127)
Total	(6.233)	(6.929)

Nota 30 - Gastos de Administración

Al 30 de Junio de 2016 y 2015, la composición de este rubro es la siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(432)	(575)
Honorarios por informes técnicos	(465)	(1)
Otros impuestos	(144)	(5)
Gastos de informática y comunicaciones	(202)	(227)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(163)	(191)
Arriendos de oficina	(140)	(24)
Otros gastos generales de administración	(401)	(1.289)
Patentes	(178)	(171)
Aporte a la SBIF	(188)	(181)
Alumbrado. calefacción y otros servicios	(124)	(61)
Honorarios por auditores externos	(40)	(134)
Publicidad y propaganda	(44)	(44)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(61)	(58)
Procesamientos de datos	(39)	(60)
Arriendo de equipos	(30)	(9)
Materiales de oficina	(10)	(9)
Remuneraciones del directorio	(7)	(2)
Primas de seguro	(13)	-
Honorarios asesorías jurídicas	(10)	(14)
Total	(2.690)	(3.055)

Nota 31 - Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro

Al 30 de Junio de 2016 y 2015, el detalle es el siguiente:

Depreciaciones y amortizaciones	2016 MM$	2015 MM$
Depreciación del activo fijo (Nota 14)	(331)	(453)
Amortizaciones de intangibles (Nota 13)	(43)	(57)
Deterioro de intangibles	(2)	-
Saldos	(376)	(510)
Deterioro del activo fijo	-	-

Nota 32 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales

a) Otros ingresos operacionales

Al 30 de junio 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	-	10
Otros ingresos	-	-
Subtotal	-	10
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por beneficios y remuneraciones del personal	-	-
Provisiones por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencia	-	-
Subtotal	-	-
Otros Ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	37	-
Utilidad por venta de participación en sociedades	-	-
Indemnización de compañías de seguros	-	-
Otros ingresos (b)	138	540
Subtotal	175	540
Total	175	550

b) Al 30 de junio 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	16	-
Otros resultados por contratos de leasing	32	-
Otros ingresos transferencias de precio	-	13
Otros ingresos varios	90	527
Subtotal	138	540

Nota 32 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales (continuación)

c) Otros gastos operacionales

Al 30 de junio 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	(1.840)	-
- Castigo de bienes recibidos en pago	(43)	(220)
- Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	0	(13)
Subtotal	(1.883)	(233)
Provisiones por contingencias		
- Provisión por riesgo país	-	-
- Provisiones especiales para crédito al exterior	-	-
- Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
- Otras provisiones por contingencia	-	(1.164)
Subtotal	-	(1.164)
Otros gastos		
- Pérdida por venta de activo fijo	(2)	-
- Pérdida por venta de participación en sociedades	-	-
- Otros gastos (d)	(347)	(192)
Subtotal	(349)	(192)
Total	(2.232)	(1.589)

d) Al 30 de Junio 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	(25)	-
Otros resultados por contratos de leasing	-	(4)
Castigos de cuentas por cobrar	(163)	(60)
Otros	(159)	(128)
Subtotal	(347)	(192)

Nota 33 - Operaciones con Partes Relacionadas

a) Créditos con partes relacionadas

Al 30 de Junio de 2016 y al 31 de Diciembre 2015, no existen créditos otorgados a entidades relacionadas con la propiedad o gestión del Banco.

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas al 30 de Junio de 2016 y al 31 de Diciembre de 2015, son los siguientes:

	2016 MM$	2015 MM$
Activos		
Contratos de derivados financieros	261	1.223
Otros activos	-	-
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	(10.366)	(2.347)
Depósitos a plazo	-	(97.468)
Préstamos y otras obligaciones	(771.257)	(620.910)
Otros pasivos	-	-

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas al 30 de Junio 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	1.864	-	810	-
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	913	-	568	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	261	(10.366)	1.223	(4.687)
Resultados de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	-	-	-	-
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-
Total	3.038	(10.366)	2.601	(4.687)

Nota 33 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

d) Contratos con partes relacionadas

Al 30 de Junio de 2016 y al 31 de Diciembre 2015, el Banco mantiene contratos con las siguientes relacionadas:

Empresa	30 de junio de 2016	31 de diciembre de 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 30 de Junio de 2016 y al 31 de Diciembre 2015, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

	N° de ejecutivos	
	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 30 de Junio de 2016 y al 31 de Diciembre 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	72.239	72.239	-	150.119	150.119	-
Operaciones con liquidación en curso	310	310	-	4.791	4.791	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-			
Contratos de negociación	6.999	6.999	-	5.463	5.463	-
Contratos para cobertura contable	2.137	2.137	-	6.869	6.869	-
Adeudado por bancos			-			-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	794.535	679.051	115.484	865.330	865.033	(297)
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	72.955	72.955	-	78.433	78.433	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento				-	-	-
Pasivos						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	26.607	26.607	-	31.192	31.192	-
Operaciones con liquidación en curso	139	139	-	2.115	2.115	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores				-		
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-	-	293.752	293.752	-
Contratos de derivados financieros						
Contratos de negociación	22.383	22.383	-	19.684	19.684	-
Contratos para cobertura contable						
Obligaciones con bancos	745.726	675.598	70.128	596.280	577.769	18.511
Instrumentos de deuda emitidos	103.181	100.216	2.965	95.826	98.863	(3.037)
Otras obligaciones financieras	2.056	2.071	(15)	4.239	4.241	(2)

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 registrados a valor justo:

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
Activos Financieros	**2016 MM$**	**2015 MM$**	**2016 MM$**	**2015 MM$**	**2016 MM$**	**2015 MM$**	**2016 MM$**	**2015 MM$**
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	-	-	261	3.575	-	-	261	3.575
Swaps	-	-	1.876	3.697	-	-	1.876	3.697
Opciones Call	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	2.137	7.272	-	-	2.137	7.272
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Forwards	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	6.999	5.214	-	-	6.999	5.214
Subtotal	-	-	6.999	5.214	-	-	6.999	5.214
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta								
Del Estado y Banco Central de Chile	72.955	19.965	-	-	-	-	72.955	19.965
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	72.955	19.965	-	-	-	-	72.955	19.965
Total	72.955	19.965	9.136	12.486	-	-	82.091	32.451

Nota 34 - Activos y Pasivos a Valor Razonable (continuación)

b.1) Cuadros de Niveles (continuación)

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
Pasivos Financieros	**2016 MM$**	**2015 MM$**	**2016 MM$**	**2015 MM$**	**2016 MM$**	**2015 MM$**	**2016 MM$**	**2015 MM$**
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	-	-	3.444	2.295	-	-	3.444	2.295
Swaps	-	-	18.939	13.927	-	-	18.939	13.927
Opciones Call	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	22.383	16.222	-	-	22.383	16.222
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Forwards	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	22.383	16.222	-	-	22.383	16.222

(b.2) Durante los periodos 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	2016 MM$	2015 MM$
Adeudado por Bancos	(9)	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(10)	794.535	887.723
Contratos de derivados financieros	(8)	9.136	12.486
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	(7)	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(11)	72.955	19.965
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	(11)	-	-
Créditos contingentes	(22)	24.874	29.883
Otros activos	(16)	7.695	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	610.596	25.069	710.858	23.037
Construcción	-	-	248	4
Electricidad. gas y agua	44.815	415	8.393	52
Pesca	20.647	2.344	27.366	4.267
Forestal	24.218	67	32.590	359
Industrial	123.411	4.516	132.544	6.713
Pequeña empresa	1.077	24	1.801	57
Inmobiliario	708	-	742	-
Servicios	886	230	5.354	682
Transporte	857	15	3.019	21
Subtotal	827.215	32.680	922.915	35.192
Colocaciones para la vivienda	-	-	-	-
Colocaciones de Consumo	-	-	-	-
Total	827.215	32.680	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:

Junio 2016	Adeudados por Banco MM$	Créditos y cuentas por cobrar clientes MM$	Total MM$
A1	-	-	-
A2	-	-	-
A3	-	29.027	29.027
A4	-	122.528	122.528
A5	-	175.340	175.340
A6	-	174.356	174.356
B1	-	168.928	168.928
B2	-	27.319	27.319
B3	-	32.045	32.045
B4	-	12.881	12.881
C1	-	23.773	23.773
C2	-	9.745	9.745
C3	-	21.765	21.765
C4	-	12.353	12.353
C5	-	6.250	6.250
C6	-	10.905	10.905
Total	-	827.215	827.215

Diciembre 2015	Adeudados por Banco MM$	Créditos y cuentas por cobrar clientes MM$	Total MM$
A1	-	-	-
A2	-	-	-
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	25.581	9.030	1.650	666	3.968	3.327	14.828	21.554
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	25.581	9.030	1.650	666	3.968	3.327	14.828	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 30 de Junio de 2016

Posición	Operación	Moneda	Nocional (origen)	Plazo promedio (días)
Compra	Forward	USD/CLP	186.000.000	67
Venta	Forward	USD/CLP	22.000.000	2
Compra	Arbitraje	USD/EUR	-	-
Compra	Arbitraje	USD/GBP	-	-
Compra	Arbitraje	USD/JPY	-	-
	Interest Rate Swap	CLP	55.280.850.000	1.410
	Interest Rate Swap	USD	472.452.000	1.096
	Cross Currency Swap	CLF/CLP	2.000.000	92
	Cross Currency Swap	CLP/CLF	17.319.074.968	711
	Cross Currency Swap	CLP/USD	422.000	92
	Cross Currency Swap	USD/CLP	13.698.630	2.374

Nota 35 - Administración de Riesgos (continuación)

Cartera de derivados al 31 de Diciembre de 2015

Posición	Operación	Moneda	Nocional (origen)	Plazo promedio (días)
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 30 de Junio 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	23.517	883	1.178
Flujo de efectivo por recibir (Activos) e ingresos	95.309	70.890	18.325
Descalce (egresos-ingresos)	(71.792)	(70.007)	(17.147)

		Hasta 30 días MM$	**Hasta 90 días MM$**
Descalce afecto a límites	-	(141.799)	(158.946)
Límite: una vez el capital	-	72.692	-
Límite: dos veces el capital	-	-	145.384
Margen disponible	-	(69.107)	(13.562)

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	13.344	43.485	46.880
Flujo de efectivo por recibir (Activos) e ingresos	52.857	41.741	75.513
Descalce (egresos-ingresos)	(39.513)	1.744	(28.633)

		Hasta 30 días MM$	**Hasta 90 días MM$**
Descalce afecto a límites	-	(37.769)	-
Límite: una vez el capital	-	72.692	-
Límite: dos veces el capital	-	-	-
Margen disponible	-	110.461	-

Al 31 de Diciembre de 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 30 de Junio 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$**	**Mayor a 5 años MM$**
Mesa de dinero	64.053	-	-	-
Otros	79.631	-	-	-
Swaps	51.476	17.102	2.689	438
Forwards	157.571	-	-	-

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$**	**Mayor a 5 años MM$**
Mesa de dinero	311.068	200.513	204.833	128.670
Otros	1.639	-	-	-
Swaps	16.660	4.922	2.132	220
Forwards	15.598	-	-	-

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	7.348	7.848
Exposición al riesgo de monedas del libro de negociación y de banca	432	1.724
Exposición a riesgo de mercado	7.780	9.574
Activos ponderados por riesgo de crédito	863.683	957.813
Porcentaje mínimo patrimonio efectivo (Artículo 66 - LGB)	8%	8%
Patrimonio efectivo mínimo (Artículo 66 - LGB)	69.095	76.625
Patrimonio efectivo	113.928	123.475
Límite	44.833	46.850
Margen disponible	37.053	37.098
Exposición corto plazo al riesgo de tasa de interés del libro de banca	8.759	8.872
Exposición al riesgo de reajustabilidad del libro de banca	167	321
Margen (diferencia ingresos y gastos intereses y reajustes + comisiones sensibles a tasa interés últimos 12 meses)	28.978	31.109
Límite		
50% Margen	14.489	15.555
Margen disponible	5.562	6.362
Exposición largo plazo al riesgo de tasa de interés del libro de banca	20.979	22.305
Límite		
40% patrimonio efectivo	45.571	49.390
Margen disponible	25.987	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 30 de Junio 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$ 113.949.

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 528.579.461. Esto representa un 12% del uso del límite y respecto al patrimonio efectivo del banco no representa ningún riesgo.

Otras medidas de medición de riesgo que el Banco realiza diariamente es el cálculo del Valor en Riesgo (VaR) y las pruebas de tensión para las posiciones de la Tesorería. Rabobank Chile calcula el VaR a 1 día al 97,5% usando la simulación histórica con una ventana temporal de 250 días.

Al 30 de Junio de 2016, el VaR y los escenarios de stress test dieron los siguientes resultados:

	VaR	Pruebas de tensión
Corporate Centre Services	64.479.320	551.758.113
Short Term Fubding	610.133	114.328.467
Liquidity FX & Forward	4.962.927	42.867.600
MM Securities	13.487	51.747

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 normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, con entrada en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. El Banco ha aplicado estas normas concluyendo que no afectarán significativamente los estados financieros

	Enmiendas y/o Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 5	Activos disponibles para la ventas y operaciones discontinuas	1 de Enero de 2016
IFRS 7	Instrumentos financieros – revelaciones	1 de Enero de 2016
IFRS 10	Estados financieros consolidado	1 de Enero de 2016
IFRS 11	Acuerdos conjuntos	1 de Enero de 2016
IFRS 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	1 de Enero de 2016
IAS 1	Presentación de los estados financieros	1 de Enero de 2016
IAS 16	Propiedad planta y equipo	1 de Enero de 2016
IAS 19	Beneficios a empleados	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
IAS 34	Estados financieros intermedios	1 de Enero de 2016
IAS 38	Activos intangibles	1 de Enero de 2016

Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2017

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, 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

Nota 36 - 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 "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 podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IFRS 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes"

IFRS 15 *Ingresos procedentes de Contratos con Clientes*, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de IAS 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

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

Nota 36 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

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 podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

	Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 7	Estado de flujos 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 "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 aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

Nota 36 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

IAS 12 "Impuesto 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 aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

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

Las enmiendas a IFRS 10 *Estados Financieros Consolidados* e IAS 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011)* abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce 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 aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

Nota 37 - Hechos Posteriores

A juicio de la Administración del Banco, entre el 1 de julio 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.

JUAN VIDAL
Gerente de Contabilidad

MARCELO MARISCOTTI
Chief Financial Officer

ERIK HEYL
Gerente General

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados financieros consolidados

Al 30 de junio de 2016

CONTENIDO

Estados de situación financiera consolidado
Estados de resultados consolidados
Estados de otros resultados integrales consolidado
Estados de cambios en el patrimonio consolidado
Estados de flujos de efectivo consolidados
Notas a los estados financieros consolidados

$ - Cifras expresadas en pesos chilenos
M$ - Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
MM$ - Cifras expresadas en millones de pesos chilenos
UF - Cifras expresadas en unidades de fomento
US$ - Cifras expresadas en dólares estadounidenses

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Índice

Página

Estados de Situación Financiera Consolidados 5
Estados de Resultados del Ejercicio Consolidados 7
Estados de otros Resultados Integrales del Ejercicio Consolidados 8
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados 9
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados 10

Notas a los estados financieros consolidados:

Nota 1	Información general	11
Nota 2	Principales criterios contables	12
Nota 3	Cambios contables	39
Nota 4	Hechos relevantes	39
Nota 5	Segmentos de operación	43
Nota 6	Efectivo y equivalente de efectivo	45
Nota 7	Instrumentos para negociación	46
Nota 8	Contratos de retrocompra y préstamos de valores	47
Nota 9	Adeudado por bancos	49
Nota 10	Contratos de derivados financieros y coberturas contables	49
Nota 11	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	52
Nota 12	Instrumentos de inversión	55
Nota 13	Inversiones en sociedades	56
Nota 14	Activos intangibles	57
Nota 15	Activo fijo	58
Nota 16	Impuestos corrientes e impuestos diferidos	59
Nota 17	Otros activos	61
Nota 18	Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	62
Nota 19	Obligaciones con bancos	62
Nota 20	Otras obligaciones financieras	63
Nota 21	Instrumentos de deuda emitidos	63
Nota 22	Provisiones	65
Nota 23	Otros pasivos	66
Nota 24	Contingencias y compromisos	66
Nota 25	Patrimonio	68
Nota 26	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	70
Nota 27	Ingresos y gastos por comisiones	72
Nota 28	Resultados de operaciones financieras	73

Índice, Continuación

Página

Nota 29	Resultados de cambio neto	73
Nota 30	Provisiones por riesgo de crédito	74
Nota 31	Remuneraciones y gastos del personal	75
Nota 32	Gastos de administración	76
Nota 33	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	76
Nota 34	Otros ingresos y gastos operacionales	78
Nota 35	Operaciones con partes relacionadas	79
Nota 36	Activos y pasivos a valor razonable	87
Nota 37	Administración de riesgos	89
Nota 38	Hechos posteriores	109

BANCO CONSORCIO Y FILIALES
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2016 y 2015

Activos	**Notas**	**2016 MM$**	**2015 MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	6	36.095	67.653
Operaciones con liquidación en curso	6	82.848	36.836
Instrumentos para negociación	7	57.216	178.872
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	592	731
Contratos de derivados financieros	10	25.003	11.268
Adeudados por bancos	9	-	-
Crédito y cuentas por cobrar a clientes	11	1.642.678	1.308.720
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	977.787	783.591
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversión en sociedades	13	2.511	2.404
Intangibles	14	1.090	929
Activo fijo	15	6.860	7.032
Impuestos corrientes	16	1.234	526
Impuestos diferidos	16	28.580	20.507
Otros activos	17	39.327	18.299
Total activos		**2.901.821**	**2.437.368**

Las notas adjuntas N°1 a la 38, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2016 y 2015

Pasivos y patrimonio	**Notas**	**2016 MM$**	**2015 MM$**
Pasivos			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	59.145	43.983
Operaciones con liquidación en curso	6	82.334	37.679
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	272.946	232.709
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	1.486.929	1.410.294
Contratos de derivados financieros	10	17.462	16.745
Obligaciones con bancos	19	162.621	59.995
Instrumentos de deuda emitidos	21	451.757	309.578
Otras obligaciones financieras	20	19	22
Impuestos corrientes	16	1.265	628
Impuestos diferidos	16	12.132	8.952
Provisiones	22	9.447	11.461
Otros pasivos	23	31.346	11.391
Total pasivos		**2.587.403**	**2.143.437**
Patrimonio			
De los propietarios del Banco:			
Capital	25	309.572	291.876
Reservas		(763)	370
Cuentas de valoración	12 y 25	(10.489)	(10.656)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	25	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	25	22.997	17.630
Menos: Provisión para dividendos mínimos	25	(6.899)	(5.289)
Interés no controlador	25	-	-
Total patrimonio		314.418	293.931
Total pasivos y patrimonio		**2.901.821**	**2.437.368**

Las notas adjuntas N°1 a la 38, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

Por los años terminados al 30 de junio de 2016 y 2015

	Nota	2016 MM$	2015 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	26	69.955	53.704
Gastos por intereses y reajustes	26	(45.756)	(37.930)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**24.199**	**15.774**
Ingresos por comisiones	27	3.858	3.681
Gastos por comisiones	27	(1.072)	(949)
Ingreso neto por comisiones		**2.786**	**2.732**
Utilidad neta de operaciones financieras	28	32.409	13.807
Utilidad de cambio neta	29	(13.474)	6.452
Otros ingresos operacionales	34	601	402
Total ingresos operacionales		**46.521**	**39.167**
Provisiones por riesgo de crédito	30	(3.886)	(3.818)
Ingreso operacional neto		**42.635**	**35.349**
Remuneraciones y gastos del personal	31	(8.121)	(7.071)
Gastos de administración	32	(5.317)	(6.122)
Depreciación y amortizaciones	33	(506)	(486)
Deterioros	33	-	-
Otros gastos operacionales	34	(669)	(572)
Total gastos operacionales		**(14.613)**	**(14.251)**
Resultado operacional		**28.022**	**21.098**
Resultado por inversión en sociedades	13	2	3
Resultado antes de impuesto a la renta		28.024	21.101
Impuesto a la renta	16	(5.027)	(3.471)
Utilidad consolidada del ejercicio		**22.997**	**17.630**
Atribuible a:			
Propietarios del banco	25	22.997	17.630
Interés no controlador	25	-	-

	2016 $	2015 $
Utilidad por acción de los propietarios banco (expresada en pesos):		
Utilidad básica	136.312	110.089
Utilidad diluida	136.312	110.089

Las notas adjuntas N°1 a la 38, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS

Por los años terminados al 30 de junio de 2016 y 2015

	Notas	2016 MM$	2015 MM$
Resultados operacionales			
Ingreso operacional neto		42.635	35.349
Total gastos operacionales		(14.613)	(14.251)
Resultado operacional		**28.022**	**21.098**
Resultado por inversiones en sociedades	13	2	3
Resultado antes de impuesto a la renta		**28.024**	**21.101**
Impuesto a la renta	16	(5.027)	(3.471)
Resultado de operaciones continuas		**22.997**	**17.630**
Utilidad consolidada del ejercicio		**22.997**	**17.630**
Otros resultados integrales			
Variación neta cartera disponible para la venta	25	21.878	(351)
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	25	(7.184)	12
Total otros resultados integrales del año, neto de impuesto		**14.694**	**(339)**
Total estado de resultados integrales del ejercicio		**37.691**	**17.291**
Atribuible a resultados consolidado del ejercicio:			
Propietarios del banco		22.997	17.630
Interés no controlador		-	-
Atribuible a resultados integral consolidado del ejercicio:			
Propietarios del banco		37.691	17.291
Interés no controlador		-	-

Las notas adjuntas N°1 a la 38, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS

Por los años terminados al 30 de junio de 2016 y 2015

	Atribuible a propietarios del banco									
Concepto	**Número de Acciones**	**Capital**	**Reservas**	**Cuentas de valorización**	**Utilidades retenidas ejercicios anteriores**	**Utilidades (Pérdidas) del período**	**Provisión dividendos mínimos**	**Sub. total atribuible a tenedores patrimoniales**	**Interés no controlador**	**Total**
Al 1 de enero de 2016	**160.143**	**291.876**	**(5.581)**	**(25.183)**	**-**	**35.392**	**(10.617)**	**285.887**	**-**	**285.887**
Distribución de resultado del ejercicio anterior	8.566	17.696	-	-	-	(35.392)	10.617	(7.079)	-	(7.079)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas no provenientes de utilidades		-	4.818	-	-	-	-	4.818	-	4.818
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	21.878	-	-	-	21.878	-	21.878
Variación Impuestos diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	(7.184)	-	-	-	(7.184)	-	(7.184)
Provisión para dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(6.899)	(6.899)	-	(6.899)
Utilidad del ejercicio 2016		-	-	-	-	22.997	-	22.997	-	22.997
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 30 de junio de 2016	**168.709**	**309.572**	**(763)**	**(10.489)**	**-**	**22.997**	**(6.899)**	**314.418**	**-**	**314.418**

	Atribuible a propietarios del banco									
Concepto	**Número de Acciones**	**Capital**	**Reservas**	**Cuentas de valorización**	**Utilidades retenidas ejercicios anteriores**	**Utilidades (Pérdidas) del período**	**Provisión dividendos mínimos**	**Sub. total atribuible a tenedores patrimoniales**	**Interés no controlador**	**Total**
Al 1 de enero de 2015	**132.122**	**236.685**	**(1.191)**	**(10.317)**	**-**	**43.129**	**(12.939)**	**255.367**	**-**	**255.367**
Distribución de resultado del ejercicio anterior	**21.897**	43.129	-	-	-	(43.129)	12.939	12.939	-	12.939
Aumento de capital	**6.124**	12.062	-	-	-	-	-	12.062	-	12.062
Otras reservas no provenientes de utilidades		-	1.561	-	-	-	-	1.561	-	1.561
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	(351)	-	-	-	(351)	-	(351)
Variación Impuestos diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	12	-	-	-	12	-	12
Provisión para dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(5.289)	(5.289)	-	(5.289)
Utilidad del ejercicio 2015		-	-	-		17.630	-	17.630	-	17.630
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 30 de junio de 2015	**160.143**	**291.876**	**370**	**(10.656)**	**-**	**17.630**	**(5.289**	**293.931**	**-**	**293.931**

Las notas adjuntas N°1 a la 38, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 30 de junio de 2016 y 2015

	Notas	2016 MM$	2015 MM$
Flujo originado por actividades de la operación:			
Utilidad (pérdida) del ejercicio	25	22.997	17.630
Interés no controlador		-	-
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones	33	506	486
Provisiones por riesgos de créditos	30	3.886	3.818
Resultado por inversión en sociedades	13	2	3
Impuestos renta y diferidos		5.027	3.471
Otros gastos operacionales	34	669	572
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos		(26.985)	(18.506)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(51.681)	(116.001)
(Aumento) neto de instrumentos de inversión		(180.358)	(7.590)
(Aumento) neto de instrumentos de negociación		31.881	93.772
(Aumento) neto adeudados por bancos		-	-
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos		11.284	16.872
Aumento (disminución) neto de depósitos y obligaciones a la vista		2.343	6.266
Aumento contratos de retrocompra y préstamos de valores		49.837	(21.190)
Aumento neto de depósitos y otras captaciones a plazo		(76.107)	(51.517)
(Disminución) aumento de obligaciones con bancos de corto plazo		39.152	13.507
(Disminución) de otras obligaciones financieras		2	(5)
(Disminución) Instrumentos de deuda emitidos		136.888	39.747
Total flujo (utilizado en) originado por actividades operacionales		**(30.657)**	**(18.665)**
Flujo originado por actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos		-	-
Aumento de Capital		-	12.062
Total flujo originado por actividades de financiamiento		**-**	**12.062**
Flujo originado por actividades de inversión:			
Compras de activos fijos e intangibles	14/15	(337)	(103)
Total flujo (utilizado) en actividades de inversión		**(337)**	**(103)**
Flujo neto total del ejercicio		**(30.994)**	**(6.706)**
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	**6**	**74.493**	**73.516**
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	**6**	**43.499**	**66.810**

Las notas adjuntas N°1 a la 38, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 de junio de 2016 y 2015

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

Antecedentes del Banco y sus Filiales

Banco Consorcio es una Sociedad Anónima Cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Con fecha 30 de diciembre de 2009, la SBIF autorizó, por medio de la resolución número 296 el cambio de nombre por el de Banco Consorcio, y cuyos trámites legales posteriores para perfeccionar el cambio concluyendo con fecha 18 de enero de 2010.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según resolución N°98 del 25 de septiembre de 2002.

Adicionalmente mediante resolución N°72, de fecha 10 de julio de 2003, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó al Banco para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 8 de agosto de 2003.

El domicilio Social del Banco está ubicado en El Bosque Sur N°130, piso 7, Las Condes.

Los estados financieros consolidados de Banco Consorcio y filiales correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, fueron aprobados por el Directorio en sesión extraordinaria el día 29 de febrero de 2016.

Los Antecedentes de las filiales de Banco Consorcio son las siguientes:

- Consorcio Tarjetas de Créditos S.A.:

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, con fecha 20 de junio de 2012, autorizó a Banco Consorcio a adquirir el 99,99% de Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. e incorporarla como Sociedad de Apoyo al Giro y cuyo único fin es la emisión de Tarjetas de Crédito. Con fecha 27 de junio de 2012 Banco Consorcio efectuó la compra de las acciones correspondientes a Consorcio Financiero S.A.

- Consorcio Corredores de Bolsa S.A.:

Con fecha 18 de junio del 2014, Banco Consorcio compró a Consorcio Financiero S.A. 13.183.095 acciones de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., equivalentes al 99,99% por un monto ascendente a MM$35.199. Paralelamente, Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. adquirió a Consorcio Inversiones Dos Ltda. el 0,01% restante equivalente a una acción. Posteriormente, Con fecha 5 de diciembre de 2014, Consorcio Corredores de Bolsa S.A. procedió a adquirir el 100% de las acciones de Consorcio Agencia de Valores S.A. a sus accionistas Banco Consorcio, Consorcio Inversiones Dos Ltda. y Consorcio Financiero S.A. Producto de lo anterior se produjo la Fusión de ambas Compañías con esta misma fecha.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

(a) Bases de preparación

De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos, establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras primarán estos últimos.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en los Estados Consolidados de Situación Financiera, Estados Consolidados de Resultados del Período, Estados Consolidados de Otros Resultados Integrales del Período, Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio y Estados Consolidados de Flujos de Efectivo.

(b) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco al 30 de junio de 2016 y 2015. Los estados financieros de las sociedades filiales son preparados para el mismo ejercicio que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables para efectos del proceso de consolidación.

En el proceso de consolidación se han eliminado los saldos de activos y pasivos, resultados y flujos de efectivo surgidos de transacciones entre el Banco Matriz y las filiales e inversiones que conforman el grupo, excepto el efecto de ganancias o pérdidas por moneda extranjera. Del mismo modo se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios, que se presenta en los estados de situación financiera consolidados en la cuenta interés no controlador. Los efectos de resultados no realizados, originados por transacciones con sus sociedades filiales, han sido eliminados y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios, que se presenta en el estado consolidado de resultados en la cuentas interés no controlador.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación son eliminadas de la inversión en la medida que el interés de grupo en la sociedad que se tiene participación.

Entidades controladas (“filiales”):

Se consideran “Filiales” aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aun, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como en el caso de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control.

De acuerdo con las disposiciones de la NIIF 10, existe control cuando el Banco está expuesto, tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en los rendimientos o a través de su poder en ésta. Por ello, el Banco controla a una participada si y sólo sí éste reúne todos los elementos siguientes:

- Poder sobre la inversión
- Exposición, o derecho, a los rendimientos variables derivados de su participación en la participada; y
- Capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la participada.

Al 30 de junio de 2016, Banco Consorcio reevaluó la conclusión de control sobre sus filiales, como consecuencia de este análisis el Banco no cambio dicha conclusión de control sobre éstas. A continuación se detallan, las entidades en las cuales el Banco posee participación significativa y forman parte de la consolidación de los estados financieros:

Entidades	% de participación al 30.06.2016		% de participación al 30.06.2015	
	Directa	Indirecta	Directa	Indirecta
Consorcio Tarjetas de Créditos S.A. (*)	99,99	0,01	99,99	0,01
Consorcio Corredores de bolsa S.A. (**)	99,99	0,01	99,99	0,01

(*) Con fecha 27 de junio del 2012, Banco Consorcio adquirió a Consorcio Financiero S.A. 10.499 acciones equivalentes al 99,99% por un monto ascendente a MM$3.695. Paralelamente, Consorcio Agencia de Valores S.A. adquirió de Consorcio Inversiones Dos Ltda. el 0,01% restante equivalente a una acción.

(**) Con fecha 18 de junio del 2014, Banco Consorcio adquirió a Consorcio Financiero S.A. 13.183.095 acciones equivalentes al 99,99% por un monto ascendente a MM$35.199. Paralelamente, Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. adquirió a Consorcio Inversiones Dos Ltda. el 0,01% restante equivalente a una acción.

Entidades asociadas

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

Inversiones en sociedades

Las inversiones en otras sociedades son aquellas, en que el Banco no tiene influencia significativa y se presentan al valor de adquisición.

(c) Interés no controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es dueño. Es presentado separadamente dentro del estado de resultados, y dentro el patrimonio en el estado consolidado de situación financiera, separadamente del patrimonio de los accionistas.

(d) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de lo siguiente:

- Los instrumentos financieros derivados son valorizados a valor razonable.
- Los instrumentos financieros clasificados en negociación son valorizados al valor razonable, con efectos en resultado.
- Los activos financieros disponibles para la venta son valorizados al valor razonable, con efectos en patrimonio.

(e) Segmentos de operación

Los segmentos de operación del Banco y sus Filiales son determinados en base a las distintas unidades de negocio, estas unidades de negocio entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otro segmento de operación. La Administración definió que los segmentos a reportar son "Personas", "Empresas", "Finanzas" y "Corredora de Bolsa", cuyo detalle se encuentra en nota 5, además en dicha nota se encuentra la columna "ajustes" que corresponden a gastos no asignables a los segmentos de negocios definidos.

(f) Moneda funcional y de presentación

El Banco y Filiales han definido como su moneda funcional el peso chileno. Toda la información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de millón más cercana.

(g) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Banco es el peso chileno, consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso se consideran denominados en "moneda extranjera".

Los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco, son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de los Estados de Situación financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados. Al 30 de junio de 2016 el Banco y sus Filiales aplicaron el tipo de cambio de representación contable según $660,98 ($638,70 por US$1 al 30 de junio de 2015).

El saldo de MM$ (13.474) y MM$ 6.452 al 30 de junio de 2016 y 2015 respectivamente, correspondiente a utilidad de cambio neta que se muestra en el estado de resultados, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco y sus Filiales.

(h) Criterios de valorización de activos y pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera adjuntos son los siguientes:

(i) Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Se entiende por costo amortizado el costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales, por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdida y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento. En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además, las correcciones por el deterioro que hayan experimentado.

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

(ii) Activos medidos a valor razonable

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

Cuando este valor está disponible, el Banco determina el valor razonable de un instrumento utilizando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, el Banco determina el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones.

La técnica de valoración escogida hace uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por el Banco, incorpora todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad-riesgo inherentes al instrumento financiero. Periódicamente, el Banco revisa la técnica de valoración y comprueba su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida) a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda valorizar de mejor forma, mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercados observables.

(ii) Activos medidos a valor razonable, continuación

Cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorizado inicialmente al precio de la transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente del modelo de valuación es reconocida posteriormente en resultado dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la valuación esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

Generalmente el Banco tiene activos y pasivos que compensan riesgos de mercado entre sí, en estos casos se usan precios medios de mercado como una base para establecer los valores. En el caso de las posiciones abiertas el Banco aplica el precio corriente de oferta o comprador para la posición abierta neta, según resulte adecuado.

Las estimaciones del valor razonable obtenidas a partir de modelos son ajustadas por cualquier otro factor, como incertidumbres en el riesgo o modelo de liquidez, en la medida que el Banco crea que otra entidad participante del mercado las tome en cuenta al determinar el precio de una transacción. El proceso para valorizar a mercado los instrumentos disponibles para la venta. Consiste en modificar la tasa de valorización desde una tasa promedio de compraventa (mid-rate) a la tasa de venta de estos instrumentos (offer-rate).

Cuando el precio de transacción es distinto al valor razonable de otras transacciones en un mercado observable del mismo instrumento o, basado en una técnica de valuación la cual incluya variables sólo de datos de mercado activo, el Banco inmediatamente reconoce la diferencia entre el precio de transacción y el valor razonable (pérdida o ganancia del día 1) en "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras". En casos donde el valor razonable es determinado usando data que no es observable, la diferencia entre el precio de transacción y valor de modelo sólo se reconoce en el estado de resultados cuando el input pasa a ser observable o cuando el documento es dado de baja.

Las revelaciones de valor razonable (pérdida o ganancia del día 1) en "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras". En casos donde el valor razonable es determinado usando data que no es observable, la diferencia entre el precio de transacción y valor de modelo sólo se reconoce en el estado de resultados cuando el input pasa a ser observable o cuando el documento es dado de baja.

(iii) Activos valorados al costo de adquisición

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

Las inversiones clasificadas al vencimiento, incluyen solo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta sus fechas de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo "Utilidad por diferencias de precio" o "Pérdidas por diferencias de precio", según corresponda.

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

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

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

(h) Instrumentos para negociación

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

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del balance. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados.

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

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

(i) Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valor

El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Del mismo modo, compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura.

Se efectúan operaciones de pacto de retroventa como una forma de inversión. Bajo estos acuerdos, se compran instrumentos financieros, los que son incluidos como activos en el rubro "Contratos de retrocompra y préstamos de valores", los cuales son valorizados de acuerdo a la tasa de interés del pacto. También se efectúan operaciones de pacto de retrocompra como una forma de financiamiento.

Al respecto, las inversiones que son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra y que sirven como garantía para el préstamo, forman parte de sus respectivos rubros "Instrumentos para negociación" o "Instrumentos de inversión disponibles para la venta". La obligación de recompra de la inversión es clasificada en el pasivo como "Contratos de retrocompra y préstamos de valores", la cual es valorizada de acuerdo a la tasa de interés del pacto.

(j) Instrumentos financieros derivados

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

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

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

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" en el estado de resultados.

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser:

(1) Una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien
(2) Una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas.

Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes:

(a) Al momento de iniciar la relación de cobertura se ha documentado formalmente la relación de cobertura;
(b) Se espera que la cobertura sea altamente efectiva;
(c) La eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y
(d) La cobertura es altamente efectiva en relación al riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

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

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

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del ejercicio.

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

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

Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del ejercicio.
Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultados en los mismos periodos en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el balance bajo Otros activos u Otros pasivos, según cuál sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

Al 30 de junio de 2016 y 2015, el Banco mantiene instrumentos de derivados financieros para propósitos de cobertura de valor razonable, por MM$15.036 y MM$ 348

Al 30 de junio de 2016 y 2015, el Banco mantiene instrumentos de derivados financieros para negociación, por MM$ 1.113.022 y MM$ 1.706.622

(k) Créditos y cuentas por cobrar a cliente

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

Las colocaciones por préstamos son medidas inicialmente a su valor razonable más los costos directos de transacción y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva.

Al 30 de junio de 2016 y 2015, Banco Consorcio y sus Filiales no tienen costos directos de transacción que tengan un impacto en la tasa efectiva.

El deterioro se reconoce mediante la constitución de provisiones por riesgo de crédito según lo descrito en Nota 2(t) y los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan netos de dichas provisiones por riesgo de crédito.

(l) Operaciones de factoring

Las operaciones de factoring se valorizan por los montos desembolsados por el Banco a cambio de facturas u otros instrumentos del comercio representativos de créditos que el cedente entrega al banco. La diferencia de precios entre las cantidades desembolsadas y el valor nominal real de los créditos se registra en el estado consolidado de resultados como ingresos por intereses. En aquellos casos en que la cesión de estos instrumentos se realiza sin responsabilidad por parte del cedente, es el Banco quien asume los riesgos de insolvencia de los obligados al pago.

(m) Contratos de Leasing

Leasing Operativo:

Cuando el Banco actúa como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales.

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

Banco Consorcio no realiza este tipo de operaciones.

Leasing Financiero:

En el caso de arrendamiento financiero la suma de los valores actuales de las cuotas que recibirán del arrendatario más la opción de compra, se registra como un financiamiento a terceros, por lo que se presentan en el rubro "Créditos y Cuentas por Cobrar a clientes".

Cuando el Banco actúa como arrendatario, los bienes arrendados se presentan clasificados como activos y las obligaciones se presentan como pasivos, neto de los intereses diferidos.

Los activos arrendados entre sociedades consolidadas son tratados como de uso propio en los estados financieros consolidados.

(n) Créditos contingentes

Los créditos contingentes se refieren a todas aquellas operaciones o compromisos en que el Banco asume un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes, como ocurre con el otorgamiento de avales, emisión o confirmación de cartas de crédito, emisión de boletas de garantía, líneas de crédito de disponibilidad inmediata, etc.

Los créditos contingentes no son registrados como activos. No obstante, para cubrir el riesgo de crédito se reconoce una provisión por eventuales pérdidas, cuyo resultado neto por concepto de constitución y liberación se incluye en el rubro "Provisiones por riesgo de crédito" de los estados de resultados consolidados.

Para calcular las provisiones sobre créditos contingentes, según lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el monto de la exposición que debe considerarse será equivalente al porcentaje de los montos de los créditos contingentes que se indican a continuación:

Tipo de crédito contingente		Exposición
(a)	Avales y fianzas	100%
(b)	Cartas de crédito del exterior confirmadas	20%
®	Cartas de crédito documentarias emitidas	20%
(d)	Boletas de garantía	50%
®	Cartas de garantía interbancarias	100%
(f)	Líneas de crédito de libre disposición	50%
(g)	Otros compromisos de crédito:	
	Créditos para estudios superiores Ley N°20.027	15%
	Otros	100%
(h)	Otros créditos contingentes	100%

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos en incumplimiento, según lo indicado en el capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

(o) Castigo de colocaciones

Por regla general, los castigos se efectúan cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aún cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo. Los castigos se refieren a las bajas del Estado de Situación Financiera del activo correspondiente a la respectiva operación, incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiera no estar vencida si se trata de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades, o de una operación de leasing.

Los castigos deben efectuarse siempre utilizando las provisiones de riesgo de créditos constituidas, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo.

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, distintas de las operaciones de leasing, deben efectuarse frente a las siguientes circunstancias, según la que ocurra primero:

a) El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.
b) Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 90 días desde que fue registrada en el activo.
c) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título por resolución judicial ejecutoriada.
d) Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

Tipo colocación	Plazo
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para la vivienda	48 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de toda o parte de la obligación que se encuentre en mora.

(p) Recuperación de créditos y cuentas por cobrar a cliente

Las recuperaciones de créditos y cuentas por cobrar a clientes, previamente castigados, son registradas directamente en resultados y presentadas en el estado consolidado de resultados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

(r) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

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

El Banco no tiene costos incrementales por comisiones pagadas o recibidas que formen parte integral de la tasa de interés efectiva.

Los reajustes corresponden principalmente a la indexación por la variación de la Unidad de Fomento (UF), cuyo valor es de $26.052,07 al 30 de junio de 2016 ($24.982,96 en 2015).

El Banco suspende el reconocimiento de ingresos por intereses y reajustes de las colocaciones deterioradas con alto riesgo de irrecuperabilidad. El Banco deja de reconocer ingresos sobre base devengada por los créditos incluidos en la cartera deteriorada que se encuentren en la situación que se indica a continuación, en relación con las evaluaciones individuales o grupales realizadas para constituir provisiones por riesgo de créditos:

Créditos sujetos a suspensión	Se suspende
Evaluación individual: Créditos clasificados en categorías C5 y C6	Por el solo hecho de estar en cartera deteriorada.
Evaluación individual: Créditos clasificados en categorías C3 y C4	Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.
Evaluación grupal: Créditos con garantías inferiores a un 80%	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago.

(s) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en el estado de resultados integrales consolidados con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los vinculados a activos o pasivos financieros los que se reconocen en el momento de su cobro.

(t) Deterioro

(i) Activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de eventos que puedan originar un efecto negativo en el valor futuro del activo.

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

(i) Activos financieros

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2016 y 2015, el Banco y sus filiales no han observado indicios de deterioro sobre sus activos financieros.

(ii) Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo impuestos diferidos, son revisados en cada fecha de presentación, para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

(u) Inversión en sociedades

Las inversiones en Sociedades registradas en los estados financieros consolidados al 30 de junio de 2016 y 2015 son aquellas en que el Banco no tiene influencia significativa. Se presentan al valor de adquisición.

(v) Activos intangibles

Los activos intangibles mantenidos por el Banco al 30 de junio de 2016 y 2015 son presentados a su valor de costo, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente del mismo.

Los desembolsos posteriores son capitalizados cuando aumentan los beneficios económicos futuros plasmados en el activo específico relacionado con los desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo plusvalía y marcas generadas internamente, son reconocidos en el estado de resultados integrales cuando se incurre en ellos.

(i) Software

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

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

Los gastos posteriores del activo reconocido, son capitalizados solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultado. La amortización es reconocida en el estado de resultados integrales sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software en promedio es de 5 años.

(w) Activo fijo

Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.

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

La depreciación es reconocida en el estado de resultados integrales consolidado en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo.

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

	2016	2015
Edificio y oficinas propias	80 años	80años
Instalaciones oficinas propias	10 años	10 años
Equipos computacionales	3 años	3 años
Muebles y equipos	3 años	3 años
Equipos de comunicación	3 años	3 años
Automóviles	4 años	4 años
Softwares	5 años	5 años
Remodelación, arrendados	5 años	5 años

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

(x) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente corresponde al rubro efectivo y depósitos en bancos mas (menos) el saldo neto correspondiente a las operaciones con liquidación en curso, mas los instrumentos de negociación y disponible para la venta de alta liquidez y con bajo riesgo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición.

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

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

(i) Flujos de efectivo: Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales y depósitos en el exterior.

(ii) Actividades operacionales: Corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

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

(iv) Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

(y) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones necesarias para cubrir los riesgos de pérdida de las Colocaciones de crédito, incluyendo los Créditos Contingentes, son calculadas y constituidas mensualmente, en conformidad a las políticas y procedimientos definidos por el Banco y aprobados por el Directorio.

De acuerdo a la metodología desarrollada por el Banco, la determinación de las provisiones requeridas se obtiene a partir de 2 metodologías:

(1) Modelos basados en el análisis individual de los deudores

El análisis individual de los deudores se utilizará para toda la cartera de créditos de la Banca Empresas, entendiendo por Banca Empresas a todos los créditos Comerciales en las siguientes modalidades:

- Créditos factoring.
- Créditos comerciales.
- Boletas de garantías.
- Líneas de créditos.
- Créditos interbancarios.
- Créditos
- Leasing.

(2) Modelos de evaluación grupal

El análisis grupal de los deudores se utilizará para toda la cartera de la Banca de Personas, que considera todas las colocaciones de los siguientes productos:

- Consumo.
- Viviendas, incluyendo las colocaciones viviendas aquellos créditos Mutuos Hipotecarios Endosables destino Fines Generales.
- Créditos Hipotecarios Adquiridos.
- Tarjetas de crédito.

Modelo 1: Provisión Individual

De acuerdo a lo establecido en el capítulo B1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, la cartera de Empresas o Comercial se divide en 3 segmentos:

- **Cartera Normal**: comprende a aquellos clientes cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza, de acuerdo a la evaluación de su situación económico-financiera, que esta condición cambie.

  En esta clasificación estarán todos los clientes que no forman parte de la cartera Subestándar y tampoco de la cartera en incumplimiento.

- **Cartera Subestándar**: incluirá aquellos clientes con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los cuales hay dudas razonables acerca del pago del capital e intereses en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo, así como aquellos que presentan morosidades superiores a 30 días.

- **Cartera en Incumplimiento**: Incluye a los créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos créditos que presentan atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito**.**

Categorías de Riesgo

Para determinar la categoría de riesgo de los deudores y la provisión requerida de los clientes, se realiza una evaluación de un conjunto de elementos cuantitativos y cualitativos, lo que se traduce en una categoría de riesgo.

- Situación de la industria o sector
- Situación del negocio
- Socios y administración
- Situación financiera y capacidad de pago
- Comportamiento de pagos

Cada categoría de Riesgo contempla los siguientes conceptos generales:

- A1, A2 y A3 a Deudores con una Alta Calidad Crediticia y con una fuerte capacidad de pago de sus obligaciones financieras.
- A4, A5 y A6 a Deudores con Buena Calidad Crediticia, con una capacidad de pago suficiente, pero que puede verse afectada con las condiciones del mercado en el cual se desarrolla.
- B1 y B2 a Deudores con Baja Calidad Crediticia y que en el último tiempo ha presentado irregularidades en cumplir sus compromisos de pago.
- B3 y B4 a Deudores con una Mínima Calidad Crediticia y que el máximo atraso en sus pagos no supera los 90 días.
- Las Clasificaciones entre C1 y C6 son utilizadas para Deudores cuyos préstamos se han deteriorado y por ende entran en incumplimiento.

Las categorías de Riesgo y su Porcentaje de provisión son:

Tipo de cartera	Categoría del deudor	% de Provisión (PE)
Cartera normal	A1	0,03600
	A2	0,08250
	A3	0,21875
	A4	1,75000
	A5	4,27500
	A6	9,00000
Cartera Sub-estándar	B1	13,87500
	B2	20,35000
	B3	32,17500
	B4	43,87500

Para los deudores clasificados en incumplimiento, el Banco asigna los siguientes porcentajes de provisiones

Escala de riesgo	Rango de pérdida esperada	Provisión (%)
C1	Más de 0 hasta 3 %	2
C2	Más de 3% hasta 20%	10
C3	Más de 20% hasta 30%	25
C4	Más de 30% hasta 50%	40
C5	Más de 50% hasta 80%	65
C6	Más de 80%	90

Modelo 2: provisión grupal

Los niveles de provisiones requeridas para los créditos de consumo y complementarios vivienda han sido determinados a partir de las pérdidas dado el incumplimiento (PDI) y la probabilidad de incumplimiento (PI), las cuales son determinadas por cada cliente mediante un modelo estadístico basado en las características propias de los deudores y de su comportamiento de pago interno y externo.

Actualmente, el Banco cuenta con cuatro modelos estadísticos de evaluación grupal, los que están segmentados en:

Créditos de consumo normal

Corresponde a todos los Créditos de Consumo cuyo medio de recaudación de la cuota es vía Cuponera – Pac – Pat u otras distintas a descuento por planilla.

Créditos complementarios

Corresponde a todos los Créditos Complementarios vivienda cuyo medio de recaudación de la cuota es vía Cuponera – Pac – Pat u otras distintas a descuento por planilla.

Créditos descuento por planilla

Corresponde a todos los créditos de Consumo cuya vía de recaudación de las cuotas es a través de un convenio de descuento por planillas ya sea con una empresa, compañía de seguros, sindicatos, asociaciones, etc.

Créditos renegociados

Corresponde a todos los créditos renegociados tanto de consumo normal como descuento por planillas. Banco Consorcio renegocia de común acuerdo con sus clientes otorgando un nuevo crédito para extinguir la obligación anterior.

Cada modelo permite diferenciar el riesgo de cada cartera de manera adecuada, recogiendo las variables que mejor explican su situación de pérdida futura.

Para las operaciones de las carteras de Mutuos Hipotecarios Endosables (Vivienda y Fines Generales), Hipotecarios Adquiridos y Tarjetas de Créditos, se utilizan modelos de pérdidas basados en morosidad

(z) Provisiones adicionales

El Banco constituye sus provisiones adicionales, de acuerdo con lo establecido en el punto 9 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas provisiones fueron constituidas con el propósito de resguardarse del riesgo de fluctuaciones macroeconómicas, de manera de anticipar situaciones de reversión de ciclos económicos expansivos que en el futuro, pudieran plasmarse en un empeoramiento en las condiciones del entorno económico y, de esa forma, funcionar como un mecanismo anticíclico de acumulación de provisiones adicionales cuando el escenario es favorable y de liberación o de asignación a provisiones específicas cuando las condiciones del entorno se deterioren.

Al 31 de diciembre de 2015, Banco Consorcio constituyó provisiones adicionales para su cartera de deudores comerciales, consumo e hipotecario por un monto de MM$263, las cuales fueron determinadas aplicando un porcentaje de riesgo adicional para las carteras antes señaladas. El porcentaje de riesgo adicional aplicado fue definido y aprobado por el Directorio, con fecha 18 de diciembre de 2015 basado en análisis macroeconómicos que evalúan los potenciales cambios en los riesgos sistémicos.

(aa) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y, a la fecha de los estados financieros, es probable que el Banco o el grupo tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

- Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada solo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

(bb) Arrendamientos

Al 30 de junio de 2016 y 2015 el Banco actúa como arrendatario bajo la modalidad de arrendamiento operativo, donde la operación es reconocida como gasto sobre una base lineal en el tiempo que dure el arriendo, el cual comienza cuando el arrendatario controla el uso físico de la propiedad. Los incentivos de arriendo son tratados como una reducción de gastos de arriendo y también son reconocidos a lo largo del plazo de arrendamiento de forma lineal. Los arrendamientos contingentes que surjan bajo arriendos operativos son reconocidos como un gasto en los períodos en los cuales se incurren.

(cc) Indemnización por años de servicio

El Banco y sus filiales no tienen pactado con su personal pagos por concepto de indemnización por años de servicio a todo evento, por lo cual no ha reconocido provisión alguna por este concepto.

(dd) Impuesto a renta e impuestos diferidos

El Banco y sus filiales registran la provisión de impuesto a la renta de primera categoría de conformidad a las disposiciones tributarias vigentes.

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

Con fecha 26 de septiembre de 2014 se promulgó la Ley N°20.780 que establece una "Reforma Tributaria que modifica el sistema de tributación a la Renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario", la cual fue publicada en el Diario Oficial el día 29 de Septiembre de 2014.

En el artículo N°1 de dicha Ley se establece, entre otros aspectos, dos sistemas tributarios alternativos, un Sistema Integrado o Atribuido y un Sistema Parcialmente Integrado, con tasas de impuestos a la Renta de 21% en 2014, 22,5% en 2015, 24% en 2016 y 25% a partir del 2017 para el primero y 21% en 2014, 22,5% en 2015, 24% en 2016, 25,5% en 2017 y 27% a partir del 2018 para el segundo.

El régimen Atribuido aplica a los empresarios individuales, empresas individuales de responsabilidad limitada, comunidades y sociedades de personas cuando éstas últimas estén formadas exclusivamente por personas naturales domiciliadas y residentes en Chile; o El régimen Parcialmente Integrado, aplica al resto de los contribuyentes, tales como sociedades anónimas abiertas y cerradas, sociedades por acciones o sociedades de personas cuyos socios no sean exclusivamente personas naturales domiciliadas o residentes en Chile.

El período definido para optar por uno u otro sistema se estableció de acuerdo a la Ley, mediante la celebración de una Junta Extraordinaria de Accionistas, que apruebe con un quórum del cien por ciento de las acciones emitidas con derecho a voto, el criterio de tributación que utilizará la Sociedad.

A la fecha de presentación de estos Estados Financieros, no se ha celebrado la Junta Extraordinaria de Accionistas que tiene como finalidad elegir el sistema de tributación entre los dos mencionados, por lo que Banco Consorcio y Filiales han determinado los impactos de la reforma en sus estados financieros consolidados utilizando las tasas de impuestos establecidos para el sistema parcialmente integrado, en virtud de que la propia Ley establece que no existiendo Junta Extraordinaria de Accionistas que elija uno u otro sistema, por defecto las Sociedades Anónimas deberán utilizar dicho sistema para el cálculo de sus impuestos.

De acuerdo a lo anterior, para la medición de los activos / pasivos por impuestos diferidos se han aplicado las siguientes tasas fiscales:

Años	Tasas
2016	24,0%
2017	25,5%
2018	27,0%

(ee)Bajas de activos y pasivos financieros

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

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros – caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares -, el activo financiero transferido se da de baja del estado de situación financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia

2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos -, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

   (i)Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

   (ii)Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

3. Si no se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:

   (i) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del estado de situación financiera y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

   (ii) Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el estado de situación financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros solo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros solo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

(ff) Depósitos, obligaciones con bancos e instrumentos de deuda emitidos

Los depósitos y las obligaciones con bancos son las fuentes principales de financiamiento del Banco. Estos pasivos financieros son valorizados inicialmente al valor razonable más los costos de transacciones atribuibles directamente, y posteriormente valorizadas a sus costos amortizados usando el método de tasa efectiva.

Los instrumentos financieros emitidos por el Banco son clasificados en el Estado de Situación Financiera Consolidado en el rubro "Instrumentos de Deuda Emitidos" a través de los cuales el Banco tiene obligación de entregar efectivo u otro activo financiero al portador, o satisfacer la obligación mediante un intercambio del monto del efectivo fijado. Después de la medición inicial, la obligación es valorizada al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectivo. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento, prima o costo relacionado directamente con la emisión.

(gg) Uso de estimaciones y juicios

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

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

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimaciones efectuadas por la administración y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros son descritos en la nota 22 Provisiones

(hh) Dividendos sobre acciones ordinarias

Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el ejercicio en el cual estos fueron aprobados por los accionistas del Banco.

El Banco mantiene una provisión por dividendos mínimos del 30% del resultado del ejercicio.

(ii) Ganancias por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

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

(jj) Nuevos pronunciamientos contables emitidos por la SBIF y el IASB

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los nuevos pronunciamientos contables que han sido emitidos tanto por la SBIF y el IASB, corresponden a:

i. Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

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

2016

Circular N° 3604.confecha 29 de marzo de 2016 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras modifica el porcentaje del equivalente de Crédito para líneas de crédito de libre disposición. Compendio de Normas Contables, capítulo B-3
Circular N° 3601.- Con fecha 18 de febrero de 2016 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras agrega instrucciones para informar pérdidas vinculados a eventos de riesgo Operacional. Compendio de normas Contables, capítulo C3

2015

Carta Circular N° 1: Con fecha 30 de julio de 2015 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financiera prorroga plaza para la entrada en vigor de Circular N° 3583 de 25 de mayo de 2015.
Circular N° 3598. Con fecha 24 de diciembre de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras establece normas sobre el uso de metodologías internas en las provisiones de Riesgo.
Circular N° 3597: Con fecha 22 de diciembre de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras norma sobre Información Financieras de los accionistas controladores.
Circular N° 3595: Con fechas 21 de diciembre de 2015, la Superintendencia de Bancos actualiza instrucciones sobre reporte de tasa de interés fiscal.
Circular N° 3594: Con fecha 21 de diciembre de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras complementa instrucciones sobre normas de gestión y medición de la posición de liquídez.
Circular N° 3593: Con fecha 1 de diciembre de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras actualiza instrucciones sobre Canje y Cámara de Compensación.
Circular N° 3592: Con fecha 1 de diciembre de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras modifica instrucciones sobre caducidad de depósitos o de cualquier otra acreencia aen favor de terceros.
Circular N° 3591: Con fecha 20 de octubre de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras reemplaza instrucciones sobre documentos pagaderos por Cámara de Compensación.
Circular N° 3590: con fecha 6 de octubre de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras actualiza instrucciones sobre operaciones por cuenta de terceros.

Circular N° 3587: Con fecha 4 de septiembre de 2015 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras imparte instrucciones sobre operaciones con personas expuestas políticamente.
Circular N° 3586: Con fecha 3 de septiembre de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras modifica instrucciones sobre información de la situación financiera de las sociedades filiales.
Circular N° 3585: Con fecha 31 de julio de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras imparte normas sobre gestión y medición de la posición de liquidez.
Circular N° 3584: Con fecha 22 de junio de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras precisa instrucciones del Cap. B-1 del Compendio de Normas Contables sobre Provisiones por Riesgo de Créditos
Circular N° 3583: el 25 de mayo de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras modifica y complementa instrucciones sobre Préstamos a Estudiantes, Capítulo C-3 del Compendio de Normas Contables.
Circular N° 3582: El 14 de mayo de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió Circular que actualiza del capítulo 1-13 de la Recopilación actualizada de Normas, sobre Clasificación de gestión y solvencia, información sobre las evaluaciones para clasificar los bancos.
Carta Circular N° 3/2015. El 27 de abril de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió Carta Circular donde complementa códigos para Archivo D42. Modifica periodicidad de archivo P19. Precisa instrucciones de los archivos D02, D32, D 33, D 34 e I 11.
Circular N° 3580: El 13 de abril de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, emitió Circular donde precisa Instrucción sobre Renovaciones automáticas de depósitos a Plazo, Capítulo 2-1 Recopilación actualizada de Normas.
Circular N° 3.579: El 23 de marzo de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, emitió Circular donde Establece modificaciones a los Capítulos 20-7 y 20-8 de la Recopilación Actualizada de Normas, estableciendo la obligación de informar incidentes operacionales.
Circular N° 3578: El 17 de marzo de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emite Circular donde agrega normas sobre Cajeros Automáticos. Recopilación Actualizada de Normas, capítulo 1-7.
Carta Circular N° 2/2015: El 17 de marzo de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emite Carta Circular, Manual Sistema de Información, donde crea archivo I 11 e incorpora Tablas N° 76 y 77.
Circular N° 3.576: El 5 de febrero de 2015, la Superintendencia de Bancos emite Circular en conjunto con la Superintendencia de Valores y Seguros, con modificaciones a la norma que regula la contratación individual y colectiva de seguros asociados a créditos hipotecarios.
Circular N° 3574: El 19 de enero de 2015, la Superintendencia de Bancos emite circular donde complementa instrucciones sobre Prevención del Lavado de activos y del financiamiento del terrorismo.
Circular N°3.573: El 30 de diciembre de 2014, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, emitió Circular relacionada con el Compendio de Normas Contables, Capítulo B-1 " Provisiones por riesgo de crédito", Capítulo B-2 " Créditos deteriorados y castigos" y Capítulo E " Disposiciones transitorias", en la que se refiere a la aplicación de métodos estándares para efectos de constituir provisiones sobra las carteras evaluadas grupalmente y que regirán a contar del ejercicio 2016, incluyendo el método estándar que se aplicará a la cartera hipotecaria para la vivienda. Asimismo, complementa las instrucciones sobre la cartera en incumplimiento de los créditos sujetos a evaluación individual, incluyendo ciertas condiciones que deben cumplirse para remover de dicha cartera los créditos de un deudor, a la vez que incorpora esa misma materia para los créditos grupales.

Por otra parte, dispone que la conformidad que debe dar el Directorio sobre la suficiencia de las provisiones, deba referirse tanto a los Estados Financieros Consolidados, como al Banco considerado individualmente, a éste con sus filiales en el país y a las filiales en el exterior, cuando sea el caso.

ii. International Accounting Standards Board

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros Consolidados se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera así como interpretaciones de las mismas, que no eran de cumplimiento obligatorio al 30 de junio 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. Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2015.

Enmiendas y mejoras

Enmienda a NIC 19 "Beneficios a los empleados", en relación a planes de beneficio definidos – Publicada en noviembre 2013. Esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o terceras partes en los planes de beneficios definidos. El objetivo de las modificaciones es simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio de los empleados, por ejemplo, contribuciones de los empleados que se calculan de acuerdo con un porcentaje fijo del salario.

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012)
Emitidas en diciembre de 2013.

NIIF 2 "Pagos basados en acciones" – Clarifica las definición de "Condiciones para la consolidación (o irrevocabilidad) de la concesión" y "Condiciones de mercado" y se definen separadamente las "Condiciones de rendimiento" y "Condiciones de servicio". Esta enmienda deberá ser aplicada prospectivamente para las transacciones con pagos basados en acciones para las cuales la fecha de concesión sea el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida.

NIIF 3, "Combinaciones de negocios" – Se modifica la norma para aclarar que la obligación de pagar una contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumento financiero se clasifica como pasivo financiero o como patrimonio, sobre la base de las definiciones de la NIC 32, y que toda contraprestación contingente no participativa (non equity), tanto financiera como no financiera, se mide por su valor razonable en cada fecha de presentación, con los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados. Consecuentemente, también se hacen cambios a la NIIF 9, la NIC 37 y la NIC 39. La modificación es aplicable prospectivamente para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición es el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida siempre y cuando se apliquen también anticipadamente las enmiendas a la NIIF 9 y NIC 37 emitidas también como parte del plan de mejoras 2012.

NIIF 8 "Segmentos de operación" – La norma se modifica para incluir el requisito de revelación de los juicios hechos por la administración en la agregación de los segmentos operativos. La norma se modificó adicionalmente para requerir una conciliación de los activos del segmento con los activos de la entidad, cuando se reportan los activos por segmento. Su adopción anticipada está permitida.

NIIF 13 "Medición del valor razonable" – El IASB ha modificado la base de las conclusiones de la NIIF 13 para aclarar que no se elimina la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo a los importes nominales si el efecto de no actualizar no es significativo.

NIC 16, "Propiedad, planta y equipo", y NIC 38, "Activos intangibles" – Ambas normas se modifican para aclarar cómo se trata el valor bruto en libros y la depreciación acumulada cuando la entidad utiliza el modelo de revaluación. Su adopción anticipada está permitida.

NIC 24, "Información a revelar sobre partes relacionadas" – La norma se modifica para incluir, como entidad vinculada, una entidad que presta servicios de personal clave de dirección a la entidad que informa o a la matriz de la entidad que informa ("la entidad gestora"). Su adopción anticipada está permitida.

Enmiendas y mejoras

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2013)
Emitidas en diciembre de 2013.

NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" – Clarifica que cuando una nueva versión de una norma aún no es de aplicación obligatoria, pero está disponible para la adopción anticipada, un adoptante de IFRS por primera vez, puede optar por aplicar la versión antigua o la versión nueva de la norma, siempre y cuando aplique la misma norma en todos los periodos presentados.
NIIF 3 "Combinaciones de negocios" – Se modifica la norma para aclarar que la NIIF 3 no es aplicable a la contabilización de la formación de un acuerdo conjunto bajo NIIF11. La enmienda también aclara que sólo se aplica la exención del alcance en los estados financieros del propio acuerdo conjunto.

ii International Accounting Standards Board, continuación

NIIF 13 "Medición del valor razonable" – Se aclara que la excepción de cartera en la NIIF 13, que permite a una entidad medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contratos (incluyendo contratos no financieros) dentro del alcance de NIC 39 o NIIF 9. Una entidad debe aplicar las enmiendas de manera prospectiva desde el comienzo del primer período anual en que se aplique la NIIF 13.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros [consolidados] de la Sociedad

b. Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2015, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Normas e Interpretaciones Obligatorias

NIIF 9 "Instrumentos Financieros"- Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, que sustituye la guía de aplicación de la NIC 39. Esta versión final incluye requisitos relativos a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. La parte relativa a contabilidad de cobertura que forma parte de esta versión final de NIIF 9 había sido ya publicada en noviembre 2013. Su adopción anticipada es permitida. Rige a contar de 01/01/2018

NIIF 14 "Cuentas regulatorias diferidas" – Publicada en enero 2014. Norma provisional sobre la contabilización de determinados saldos que surgen de las actividades de tarifa regulada ("cuentas regulatorias diferidas"). Esta norma es aplicable solamente a las entidades que aplican la NIIF 1 como adoptantes por primera vez de las NIIF Rige a contar de 01/01/2016.

Normas e Interpretaciones Obligatorias

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. Rige a contar de 01/01/2018.

Enmienda a NIIF 11 "Acuerdos conjuntos", sobre adquisición de una participación en una operación conjunta – Publicada en mayo 2014. Esta enmienda incorpora a la norma una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones. Rige a contar de 01/01/2016.

Enmienda a NIC 16 "Propiedad, planta y equipo" y NIC 38 "Activos intangibles", sobre depreciación y amortización – Publicada en mayo 2014. Clarifica que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. Asimismo se clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible Rige a contar de. 01/01/2016.

Enmienda a NIC 27 "Estados financieros separados", sobre el método de participación – Publicada en agosto 2014. Esta modificación permite a las entidades utilizar el método de la participación en el reconocimiento de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Su aplicación anticipada es permitida. Rige a contar de 01/01/2016.

Enmienda a NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos". Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria Rige a contar de. 01/01/2016.

Enmienda a NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos". Publicada en diciembre 2014. La enmienda clarifica sobre la aplicación de la excepción de consolidación para entidades de inversión y sus subsidiarias. La enmienda a NIIF 10 clarifica sobre la excepción de consolidación que está disponible para entidades en estructuras de grupo que incluyen entidades de inversión. La enmienda a NIC 28 permite, a una entidad que no es una entidad de inversión, pero tiene una participación en una asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, una opción de política contable en la aplicación del método de la participación. La entidad puede optar por mantener la medición del valor razonable aplicado por la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, o en su lugar, realizar una consolidación a nivel de la entidad de inversión (asociada o negocio conjunto). La aplicación anticipada es permitida Rige a contar de 01/01/2016.

Normas e Interpretaciones Obligatorias

Enmienda a NIC 1 "Presentación de Estados Financieros". Publicada en diciembre 2014. La enmienda clarifica la guía de aplicación de la NIC 1 sobre materialidad y agregación, presentación de subtotales, estructura de los estados financieros y divulgación de las políticas contables. Las modificaciones forman parte de la Iniciativa sobre Divulgaciones del IASB. Se permite su adopción anticipada. Rige a contar de 01/01/2016.

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".

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.

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.

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.

La Administración del Banco 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

Durante el ejercicio terminado al 30 de junio de 2016, no han ocurrido cambios contables significativos con respecto al ejercicio anterior que afecten la presentación de estos estados financieros.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

Año 2016

Con fecha 28 de junio de 2016, Banco Consorcio informa que de acuerdo a lo establecido en el artículo 10 inciso segundo de la Ley 18045 sobre Mercado de Valores y en el capítulo 18-9 de la Recopilación actualizada de Normas de la SBIF, informa como Hecho esencial que, previa aprobación del Directorio, el 23 de junio de 2016 se ha suscrito con Consorcio Financiero S.A., sociedad matriz de Banco Consorcio, un contrato de forward por la suma de US$ 140.000.000 (ciento cuarenta millones de dólares americanos) que se liquidará el día 29 de junio de 2016.
Lo anterior, con el objeto de proceder a la conversión y liquidación en pesos chilenos del aumento de capital que será suscrito por International Finance Corporation y FIF Fund y por el que se materializarán su ingreso a la propiedad de Consorcio Financiero S.A.

Con fecha 4 de abril de 2016, Banco Consorcio, realizó la Junta General ordinaria de Accionistas, con la asistencia de la totalidad de las acciones emitidas. Los acuerdos adoptados por dicha junta , son los siguientes:
1.- Tomó conocimiento de la gestión del ejercicio y se aprobó unánimemente el Balance General , los Estados Financieros, sus notas y la Memoria del año 2015.
2.- Tomó conocimiento y aprobó, sin observaciones, el informe de los Auditores Externos.
3.- Se informó sobre los Hechos Esenciales, las comunicaciones con la SBIF y las transacciones con partes relacionadas realizadas durante el año 2015.
4.- Se tomó conocimiento del informe Anual del Comité de Auditoría.
5.- Se decidió unánimemente realizar una distribución de dividendos por la suma de $ 17.695.818.102, correspondiente al 50% de la utilidad del ejercicio 2015.
6.-Se decidió retener y capitalizar el resto de las utilidades del ejercicio anterior.
7.- Se designó a PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada como los auditores Externos para el ejercicio 2016.
8.- Se acordó mantener a Feller Rate Clasificadora de Riesgo Limitada y a International Rating Compañía Clasificadora de Riesgo Limitada como las clasificadoras de Riesgo.
9.- Se fijo la remuneración del Directorio para este ejercicio, la que será de UF 70 mensuales y se facultó al Directorio para fijar las remuneraciones de los directores que integran el Comité de Auditoría.
10.- Se designó al diario “El Pulso” para efectuar las publicaciones sociales pertinentes.

A continuación de la Junta antes mencionada y con las asistencia de la totalidad de los accionistas,Banco Consorcio, celebró Junta Extraordinaria de Accionistas, que adoptó los siguientes acuerdos unánimes:
1.- Aumentar el capital social del Banco en la suma de $ 17.695.818.103, mediante la emisión de 8.556 acciones sin valor nominal, determinadas a un precio unitario referencial de UF 80, liberadas de pago con cargo a la utilidad líquida distribuible correspondiente al ejercicio 2015, que fueron distribuídas entre los accionistas a razón de 0,05348 acciones nuevas por cada acción previamente pagada.
2.- Modificar los artículos Quinto Primero Transitorio de los Estatutos sociales con el objeto de adecuarlos al referido aumento de Capital, los que serán presentados a la Superintendxencia de Bancos

e Instituciones Financieras para que de acuerdo a lo prescrito por el artículo 31 de la Ley General de Bancos, pueda emitir el certificado que deberá ser inscrito y publicado.

Con fecha 1 de abril de 2016, Banco Consorcio, publicó el siguiente Hecho Esencial: De acuerdo a lo establecido en los artículos 9 y 10 de la Ley 18.045 sobre Mercado de Valores y a lo dispuesto en el capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normass de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, informo a vuestra Superintendencia, como Hecho Esencial que el directorio de Consorcio Financieros S.A., sociedad Matriz de Banco Consorcio, en sesión ordinaria celebrada con fecha 30 de marzo de 2016, acordó junto con sus accionistas controladores P&S S.A. y Banvida S.A. y con International Finance Corporation, el documento denominado Term Sheet for IFC and IFC Financial Institutions Growth Fund, LP Proposed Equity Investment.
El referido acuerdo establece los términos y condiciones generales de la propuesta efectuada por IFC, que contempla la suscripción y pago de un aumento de capital de Consorcio Financiero S.A. por un valor de US$ 140 millones , a un precio por acción equivalente a 1,5 veces el valor libro, que permitirá a IFC adquirir aproximadamente el 8,3% de la propiedad.
El uso de este aumento de capital será principalmente la suscripción y pago de aumentos de capital por US$ 70 millones en cada una de las principales filiales de Consorcio Financiero S.A., esto es Consorcio Seguros de Vida S.A. y Banco Consorcio, de manera de seguir potenciando sus planes de desarrollo, fortalecimiento y crecimiento de los negocios donde participan.
La materialización de la transacción en los términos del mencionado acuerdo está sujeta a las aprobaciones regulatorias y societarias propias de este tipo de operaciones, como así también las aprobaciones que corresponden a IFC y al acuerdo y ejecución de los documentos de la transacción entérminos satisfactorios para las partes.

Con fecha 14 de marzo de 2016, Consorcio Corredores de Bolsa S.A., celebró sesión extraordinaria del Directorio en la cual se tomó conocimiento de la renuncia por motivos personales del gerente general señor Martín Hurtado Menéndez y en la que se acordó la contratación en su reemplazo del señor José Francisco Pérez Ojeda, quien asumirá como representante legal y gerente general el día 04 de abril de 2016. Asimismo, se revocaron poderes al Señor Martín Hurtado a partir del día 1 de abril y se otorgaron poderes al señor Pérez a partir de esa misma fecha.

Con fecha 04 de marzo de 2016, el Gerente General de Consorcio Corredores de Bolsa S.A. don Martín Hurtado Menéndez presentó su renuncia al cargo por motivos personales, la que se hará efectiva el día 04 de abril de 2016.

Año 2015

Con fecha 2 de enero de 2015, el señor Renato Sepúlveda Díaz con el fin de asumir el cargo de Gerente de Inversiones de la Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. de Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. y de CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A. presentó su renuncia al Directorio de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., la que se hizo efectiva inmediatamente. En dicha fecha el Directorio en sesión extraordinaria, designó como nueva Directora a la señora Andrea Godoy Fierro.

Con fecha 30 de marzo de 2015 y con la asistencia de la totalidad de las acciones emitidas, se realizó la Junta General Ordinaria de Accionistas de Banco Consorcio, y que unánimemente:

- Ratificó coma Directores por los próximos 3 años a la señora Ana Maria Rivera Tavolara y a los señores Cristián Arnolds Reyes, Richard Büchi Buc, Cristián Cox Vial, José Antonio Garcés Silva, Julio Guzmán Herrera, Pedro Hurtado Vicuña, Patricio Parodi Gil y José Miguel Ureta Cardoen;
- Fijó la remuneración del Directorio para este ejercicio, la que será de $1.680.000 pesos mensuales y se facultó al Directorio para fijar las remuneraciones de los directores que integren el Comité de Auditoría;
- Tomó conocimiento de la gestión del ejercicio y se aprobaron el Balance General, los Estados Financieros Auditados, sus Notas y la Memoria del año 2014;
- Tomó conocimiento y aprobó, sin observaciones, el Informe de los Auditores Externos,
- Decidió retener el 100% de las utilidades del ejercicio, equivalente a $43.129 millones y por la tanto no realizar distribución de dividendos;
- Designó a PriceWaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada coma los Auditores Externos del Banco y sus filiales para el ejercicio 2015;
- Se acordó mantener a Feller Rate Clasificadora de Riesgo Limitada y a International Credit Rating Compañía Clasificadora de Riesgo Ltda., como Clasificadores de Riesgo;
- Se informó sobre los Hechos Esenciales del periodo;
- Tomó conocimiento del Informe Anual del Comité de Auditoría y de las transacciones con partes relacionadas realizadas durante el año 2014; y
- Se designó al diario "Pulso" de Pulso Editorial SA. Para efectuar las publicaciones sociales.

Asimismo, con fecha 30 de marzo de 2015, a continuación de la Junta antes mencionada y con la asistencia de la totalidad de los accionistas, se celebró una Junta Extraordinaria de Accionistas, que adoptó los siguientes acuerdos unánimes:

- Aumentar el capital social del Banco en la suma de $55.190.466.737, mediante la emisión de 28.021 acciones sin valor nominal, determinadas a un precio referencial de 80 UF, pagaderas de la siguiente manera: (i) 21.897 acciones liberadas de pago con cargo a la utilidad liquida distribuible correspondiente al ejercicio 2014, que fueron distribuidas entre los accionistas a razón de 0,16573 acciones nuevas por cada acción previamente pagada, y (ii) 6.124 acciones que con esta fecha fueron pagadas por el accionista controlador Consorcio Financiero S.A., enterando en caja de Banco Consorcio la suma de $12.061.897.088 en dinero efectivo.

- Modificar los artículos Quinto y Primero Transitorio de los Estatutos Sociales con el objeto de adecuarlos al referido aumento de capital, los que serán presentados a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para que de acuerdo a los prescrito par el artículo 31 de la Ley General de Bancos, pueda emitir el certificado que deberá ser inscrito y publicado.

Con fecha 27 de abril de 2015, la filial, Consorcio Corredores de Bolsa S.A., realizó Junta General Ordinaria de Accionistas, el que se tomaron los siguientes acuerdos:

- Se aprobó la reelección de los siguientes Directores, por un período de tres años:
  Marcela Cerón Cerón (Director Titular), Andrea Godoy Fierro (Director Titular), Gonzalo Arturo Gotelli Marambio (Director Titular), Raimundo Luis Tagle Swett(Director Titular), José Luis Miño Valls (Director Titular),
- Se acuerda repartir como dividendo la suma de $2.682.879.179 y capitalizar la suma de $6.267.495.881.- que corresponde al resto de las utilidades obtenidas el año 2014.
- Se designa Auditores Externos para el año 2015 a PriceWaterhouseCoopers, Auditores y Compañía Limitada
- Se toma conocimiento del informe del Comité de Auditoría por al año 2014.

- Se aprobó remuneración mensual bruta de $500.00.-, que percibirán los Directores durante el año 2015.
- Se designó al diario electrónico "El Libero" para efectuar las publicaciones que sean necesarias.

Con fecha 30 de abril de 2015, la filial Consorcio Tarjetas de Créditos S.A. se celebró Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad en la que se acordó lo siguiente:

- Se tomó conocimiento de la gestión del año 2014 y se aprobó unánimemente el Balance General, los Estados Financieros, sus notas y la Memoria de Consorcio Tarjetas de Crédito S.A.
- Se tomó conocimiento y se aprobó sin observaciones de ningún tipo, el informe de los Auditores Externos.
- Se aceptó la propuesta de no repartir dividendos.
- Se designó a PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada como los Auditores Externos para el Ejercicio 2015.
- Se revocó el Directorio actual de la sociedad y se designó uno nuevo, siendo aprobado por la unanimidad de los accionistas, los que no recibirán ningún tipo de remuneración. La señora Ana Maria Rivera Tavolara y los señores Cristián Arnolds Reyes, Richard Büchi Buc, Cristián Cox Vial, José Antonio Garcés Silva, Julio Guzmán Herrera, Pedro Hurtado Vicuña, Patricio Parodi Gil y José Miguel Ureta Cardoen;
- Finalmente, se decidió mantener el diario "El Pulso" para efectuar las publicaciones sociales pertinentes.

Con fecha 29 de mayo de 2015, la filial, Consorcio Corredores de Bolsa S.A., realizó Junta Extraordinaria de Accionistas, el que se tomaron los siguientes acuerdos:

- Se aumentó el capital en la suma de $6.267.495.881.- mediante la emisión de 2.950.517 acciones liberadas de pago, sin valor nominal, determinadas a un precio unitario de $2.124,2025995.- pagaderas con cargo a la utilidad distribuible correspondiente al ejercicio del año 2014 y a las Reservas de utilidades retenidas. Estas acciones, serían distribuidas entre los accionistas a razón de 0,22381063 acciones nuevas por cada acción previamente pagada por cada uno de ellos, correspondiéndole 2.950.517 acciones a Banco Consorcio y 0 acciones a Consorcio Tarjetas de Crédito S.A.
- Modificar los artículos Quinto y Primero Transitorio de los Estatutos Sociales con el objeto de adecuarlos al referido aumento de capital.

Con fecha 26 de noviembre de 2015, en sesión ordinaria de Directorio de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., el señor José Luis Miño Valls presentó su renuncia al cargo de Director de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., la que se hizo efectiva inmediatamente. En la misma sesión de Directorio se designó como nuevo director de la Compañía a don Ramiro Ignacio Méndez Montes, quien asumió el cargo inmediatamente.

Con fecha 30 de noviembre de 2015, el señor Alvaro Larraín Prieto asumió el cargo de Gerente Legal y de Cumplimiento de acuerdo a lo definido por el Directorio de Banco Consorcio. En ese nuevo rol, junto a sus equipos de trabajo, seguirá desarrollando las funciones legales que actualmente lleva a cabo, a las cuales se suman las de gestión de la Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo como Oficial de Cumplimiento.

NOTA 5 - SEGMENTO DE OPERACIÓN

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en base de las distintas unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan. Al 30 de junio de 2016 y 2015, son los siguientes:

	2016					
	Personas	**Empresas**	**Finanzas**	**CCB**	**Ajustes**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Resultados						
Margen de colocaciones	4.708	16.686	-	-	-	21.394
Margen finanzas	-	-	9.886		-	9.886
Corredora de bolsa	-	-	-	4.347	-	4.347
Ingreso operacional neto	**4.708**	**16.686**	**9.886**	**4.347**	**-**	**35.627**
Gastos fijos no distribuidos	-	-	-	-	(7.603)	(7.603)
Resultado antes de impuesto a la renta	**4.708**	**16.686**	**9.886**	**4.347**	**(7.603)**	**28.024**

	2015					
	Personas	**Empresas**	**Finanzas**	**CCB**	**Ajustes**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Resultados						
Margen de colocaciones	5.317	11.001	-	-	-	16.318
Margen finanzas	-	-	9.717	-	-	9.717
Corredora de bolsa	-	-	-	3.367	-	3.367
Ingreso operacional neto	**5.317**	**11.001**	**9.717**	**3.367**	**-**	**29.402**
Gastos fijos no distribuidos	-	-	-	-	(8.301)	(8.301)
Resultado antes de impuesto a la renta	**5.317**	**11.001**	**9.717**	**3.367**	**(8.301)**	**21.101**

Al 30 de junio de	2016					2015				
a) Activos y Pasivos	**Personas MM$**	**Empresas MM$**	**Finanzas MM$**	**CCB MM$**	**Total MM$ MM$**	**Personas MM$**	**Empresas MM$**	**Finanzas MM$**	**CCB MM$**	**Total MM$**
Colocaciones										
Vivienda	73.436	-	-	-	73.436	63.434	-	-	-	63.434
Consumo	69.550	-	-	-	69.550	68.438	-	-	-	68.438
Comercial	-	1.527.376	-	-	1.527.376		1.200.402	-	-	1.200.402
Colocaciones antes de provisiones	**142.986**	**1.527.376**	**-**	**-**	**1.670.362**	**131.872**	**1.200.402**	**-**	**-**	**1.332.274**
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(3.683)	(24.001)	-	-	(27.684)	(4.327)	(19.227)	-	-	(23.554)
Sub total Colocaciones netas de provisiones	**139.303**	**1.503.375**	**-**	**-**	**1.642.678**	**127.545**	**1.181.175**	**-**	**-**	**1.308.720**
Instrumentos para negociación		-	37.801	19.415	57.216		-	149.558	29.314	178.872
contratos de derivados y préstamos de valores		-	-	592	592		-	-	731	731
Contratos de derivados financieros		-	23.196	1.807	25.003		-	10.900	368	11.268
Instrumentos de inversión disponible para la venta		-	764.495	213.292	977.787		-	582.445	201.146	783.591
Adeudado por bancos		-	-	-	-		-	-	-	-
Otros Activos		-	157.351	41.194	198.545		-	142.732	11.454	154.186
Total Activo	**139.303**	**1.503.375**	**982.843**	**276.300**	**2.901.821**	**127.545**	**1.181.175**	**885.635**	**243.013**	**2.437.368**
Cuentas corrientes	353	3.813	3.142	-	7.308	216	2.004	1.891	-	4.111
Otros Saldos vistas	2.506	27.041	22.290	-	51.837	2.098	19.433	18.341	-	39.872
Depósitos y captaciones	71.874	775.676	543.970	95.409	1.486.929	74.220	687.339	552.592	96.143	1.410.294
Contratos de retrocompras y préstamos de valores	13.193	142.386	44.853	72.514	272.946	12.247	113.416	16.405	90.641	232.709
Contratos de derivados financieros	844	9.109	7.072	437	17.462	881	8.161	6.873	830	16.745
Obligaciones con bancos	7.861	84.833	41.441	28.486	162.621	3.157	29.240	19.246	8.352	59.995
Instrumentos de deuda emitidos	21.837	235.664	194.256	-	451.757	16.292	150.880	142.406	-	309.578
Otros Pasivos	6.600	71.230	22.315	36.398	136.543	3.691	34.181	24.487	7.774	70.133
Patrimonio	14.235	153.623	103.504	43.056	314.418	14.743	136.521	103.394	39.273	293.931
Total pasivo y patrimonio	**139.303**	**1.503.375**	**982.843**	**276.300**	**2.901.821**	**127.545**	**1.181.175**	**885.635**	**243.013**	**2.437.368**

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	2016 MM$	2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	505	752
Depósitos en el Banco Central de Chile	7.007	8.922
Otros depósitos disponibles	-	20.000
Depósitos bancos nacionales	13.213	10.813
Depósitos en el exterior	15.370	27.166
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	36.095	67.653
Operaciones con liquidación en curso netas	514	(843)
Instrumentos de alta liquidez	6.890	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	**43.499**	**66.810**

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

(b) Operaciones con liquidación en curso

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

	2016 MM$	2015 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	7.981	2.473
Fondos por recibir	74.867	34.363
Subtotal activos	82.848	36.836
Pasivos:		
Fondos por entregar	(82.334)	(37.679)
Subtotal pasivos	(82.334)	(37.679)
Operaciones con liquidación en curso neta	**514**	**(843)**

NOTA 7 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

Al 30 de junio de 2016 y 2015, el detalle de los instrumentos designados como Instrumentos financieros mantenidos como para negociación es el siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:		
Del Estado y del Banco Central de Chile:		
Instrumentos del Banco Central	1.717	3.333
Instrumentos de la Tesorería General de la República	1.308	6.062
Otros instrumentos fiscales	-	3.793
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Otros instrumentos emitidos en el país	50.886	123.364
Instrumentos emitidos en el exterior:		
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Inversiones en fondos mutuos		
Fondos administrados por terceros	3.305	42.320
Totales	**57.216**	**178.872**

NOTA 8 - CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

(a) El Banco ha comprado instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 30 de junio de 2016 y 2015, los saldos son los siguientes:

	Al 30 de junio de 2016			Al 30 de junio 2015		
	(-) de 3 meses	+3 meses y (-) de 1 año	Total	(-) de 3 meses	+3 meses y (-) de 1 año	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile						
Instrumentos del Banco Central	-		-			
Bonos o Pagarés de la Tesorería	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país						
Instrumentos de otros Bancos del País	-	-	-	-	-	-
Bonos y efectos de Comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	592	-	592	731	-	731
Instrumentos emitidos en el Exterior						
Otros instrumentos del exterior	-	-	-	-	-	-
Totales	**592**	**-**	**592**	**731**	**-**	**731**

(b) El Banco y sus filiales han vendido instrumentos financieros acordando recomprarlos en una fecha futura. Al 31 marzo de 2016 y 2015 los saldos son los siguientes:

	Al 30 de junio de 2016			Al 30 de junio de 2015		
	(-) de 3 meses	+3 meses y (-) de 1 año	Total	(-) de 3 meses	+3 meses y (-) de 1 año	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile						
Instrumentos del Banco Central	513		513	-		-
Otros Instrumentos Fiscales	18.659	-	18.659	16.499	-	16.499
Otros instrumentos emitidos en el país						
Instrumentos de otros Bancos del País	49.456	-	49.456	88.374	-	88.374
Bonos y efectos de Comercio de empresas	99.314	-	99.314	72.173	-	72.173
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el Exterior						
Otros instrumentos del exterior	2.016	102.988	105.004	-	55.663	55.663
Totales	**169.958**	**102.988**	**272.946**	**177.046**	**55.663**	**232.709**

NOTA 9 - ADEUDADOS POR BANCOS

Al cierre de los estados financieros del 30 de junio de 2016 y 2015,

	2016 MM$	2015 MM$
Banco del país:		
Préstamos interbancarios	-	-
Provisiones para créditos con bancos del país	-	-
Totales	**-**	**-**

NOTA 10 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

El Banco y sus filiales al 30 de junio de 2016 y 2015, mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

Al 30 de junio 2016		**vencimiento final en**			**Valor razonable**	
Derivado mantenidos para negociación	**Cobertura de flujo (F) o valor razonable (VR)**	**Menos de 3 meses MM$**	**Entre 3 y un año MM$**	**Más de un año MM$**	**Activos MM$**	**Pasivos MM$**
Forwards	VR	414.295	275.832	-	10.736	2.850
Swaps	VR	70.000	139.288	213.607	14.267	14.286
Total activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		**484.295**	**415.120**	**213.607**	**25.003**	**17.136**
Derivado mantenidos para cobertura Contable		**Menos de 3 meses MM$**	**Entre 3 y un año MM$**	**Más de un año MM$**	**Activos MM$**	**Pasivos MM$**
Swaps tasa de interés	VR	-	-	15.036	-	326
Total activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		**484.295**	**415.120**	**228.643**	**25.003**	**17.462**

Al 30 de junio de 2015		**vencimiento final en**			**Valor razonable**	
Derivado mantenidos para negociación	**Cobertura de flujo (F) o valor razonable (VR)**	**Menos de 3 meses MM$**	**Entre 3 y un año MM$**	**Más de un año MM$**	**Activos MM$**	**Pasivos MM$**
Forwards	VR	693.538	643.976	6.246	6.542	6.240
Swaps	VR	74.949	98.221	189.692	4.726	10.157
Total activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		**768.487**	**742.197**	**195.938**	**11.268**	**16.397**
Derivado mantenidos para cobertura Contable		**Menos de 3 meses MM$**	**Entre 3 y un año MM$**	**Más de un año MM$**	**Activos MM$**	**Pasivos MM$**
Swaps tasa de interés	VR	-	-	348	-	348
Total activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		**768.487**	**742.197**	**196.286**	**11.268**	**16.745**

Coberturas valor razonable:

Al 30 de junio de 2016, Banco Consorcio utiliza contabilidad de coberturas para cubrir el riesgo de tasa de interés de un grupo de colocaciones a tasas fijas, operaciones las cuales, se encuentran bajo la presente estrategia comercial.

Las colocaciones cubiertas son instrumentos financieros a tasa fija, por lo que el Banco se ve expuesto a los cambios del valor justo por cambios en el riesgo cubierto (tasa base de las colocaciones), desde la fecha inicial de las colocaciones hasta su fecha sus respectivos vencimientos.

El objetivo de esta estrategia de coberturas es reducir el riesgo de tasa de interés base de uno o un grupo de estos préstamos, mediante coberturas contables de tipo valor razonable. Para esto, se ha determinado que para mitigar este riesgo, es necesario contratar instrumentos derivados, con las mismas características de las colocaciones, que permitan al Banco disminuir la incertidumbre generada por el cambio del valor justo, por cambios en el riesgo cubierto.

Banco Consorcio definió utilizar una cobertura contable para un préstamo a tasa fija, y también 2 macrocoberturas para cubrir el riesgo base de una porción de préstamos, también a tasas fijas. La primera macrocobertura está asociada a una porción de créditos hipotecarios y la segunda macrocobertura está asociada a una porción de créditos comerciales.

Para esto Banco Consorcio, en su cobertura contable asociada al préstamo a tasa fija, definió un derivado de Swap de tasa de interés (Interest Rate Swap) donde, Banco Consorcio pagará tasa fija igualando la tabla de desarrollo del préstamo otorgado, coincidiendo las fechas de inicio y vencimiento de los cupones, valor de la tasa y amortizaciones, y a su vez recibirá tasa variable más un spread, la cual será Libor 180 días.

Con esto, el Banco Consorcio puede cubrir el riesgo de tasa de interés durante los 5 años que dura el crédito. Si el banco obtiene el financiamiento de corto plazo para cubrir esta operación, estaría expuesto ante alzas, ya que el costo de refinanciamiento sería más alto, afectando el margen de ingresos por concepto de interés, donde incluso podría llegar a ser negativo.

Con el derivado, se logra cubrir esta exposición, ya que ante variaciones de la tasa, siempre se obtendría el valor de la tasa de corto plazo (Libor 180), la cual es la misma tasa con que se obtuvo el financiamiento para cubrir esta operación y es el elemento de cobertura que logra transformar el riesgo de la tasa de largo plazo.

En el caso de las macrocoberturas también definió un derivado de Swap de tasa para cada una. Para la cobertura asociada a los créditos hipotecarios, el derivado posee una tabla de desarrollo similar a los flujos de la porción de créditos seleccionados, donde Banco Consorcio pagará tasa fija y recibirá tasa variable Cámara reajustable.

Con esto, el Banco Consorcio puede cubrir el riesgo de tasa de interés para los próximos 8 años, en el caso de la cobertura hipotecaria y de los próximos 2 años para la cobertura comercial, sobre la porción de las carteras seleccionadas. Si al obtener financiamiento de corto plazo, el Banco estaría expuesto ante alzas, ya que el costo de refinanciamiento sería más alto, afectando el margen de ingresos por concepto de interés.

Con esto, el Banco Consorcio puede cubrir el riesgo de tasa de interés para los próximos 8 años, en el caso de la cobertura hipotecaria y de los próximos 3 años para la cobertura comercial, sobre la porción de las carteras seleccionadas. Si al obtener financiamiento de corto plazo, el Banco estaría expuesto ante alzas, ya que el costo de refinanciamiento sería más alto, afectando el margen de ingresos por concepto de interés.

Con los derivados, se logra cubrir estas exposiciones, ya que ante variaciones de la tasa, siempre se obtendría el valor de la tasa de corto plazo, la cual es la misma tasa con que se obtuvo el financiamiento para cubrir esta operación y es el elemento de cobertura que logra transformar el riesgo de la tasa de largo plazo.

Los instrumentos de cobertura serán Interest Rate Swap (IRS), que se espera sea altamente efectivo en cubrir la variación del valor justo producida por el cambio del riesgo cubierto (tasa de interés base de las captaciones). El IRS recibe tasa flotante y paga tasa fija, con un nocional igual al porcentaje de la colocación cubierta y fechas de pago del IRS muy similares a los instrumentos cubiertos.

El riesgo a cubrir para las coberturas contables vigentes es:

- Riesgo de tasa de interés base de los créditos seleccionados a tasa fija de mediano / largo plazo.
- Cambios del valor justo, por cambios en riesgo cubierto.

En resumen, Banco Consorcio utiliza swap de tasa de interés (interest rate swap) para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable del elemento atribuible al riesgo de tasa de interés. Los instrumentos de cobertura ya mencionados, modifican el costo efectivo de emisiones a largo plazo, desde un tipo de interés fijo a un tipo de interés variable disminuyendo la duración y modificando la sensibilidad a los tramos más cortos de la curva.

A continuación se presenta el detalle de los elementos e instrumentos bajo cobertura de valor razonable, vigentes al 30 de junio de 2016 y 2015:

	2016 MM$	2015 MM$
Elemento cubierto (Valor nocional)		
Créditos Comerciales(*)	26.362	27.990
Créditos Hipotecarios (Mutuos y Complementarios) (*)	5.473	5.654
Totales	**31.835**	**33.644**
Instrumento de cobertura (Valor nocional)		
Interest Rate Swap(*)	31.835	33.644
Totales	**31.835**	**33.644**

(*) Valores equivalentes en moneda nacional.

A continuación se presenta el detalle el resultado del test de eficiencia retrospectivo para el 30 de junio 2016:

Resumen Resultados de Efectividad de Cobertura – Test Retrospectivo junio 2016

	Valor Inicial MO	Valor 30-junio MO	Variación Acumulada MO	Ratio Efectividad (80%-125%)
Cobertura Préstamo USD				
MTM Swap [US$]	-	(158.791,81)	(158.791,81)	**93,00%**
MTM Colocación [US$]	32.000.000	32.171.741,54	170.741,54	
Macrocobertura Colocaciones Hipotecarias				
MTM Swap [UF]	-	(4.242,23)	(4.424,23)	**100,09%**
MTM Colocación [UF]	204.527,63	208.765,92	4.238,29	
Macrocobertura Colocaciones Comerciales				
MTM Swap [UF]	-	(2.069,57)	(2.069,57)	**98,76%**
MTM Colocación [UF]	200.000,00	202.095,54	2.095,54	

NOTA 11 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
Al 30 de junio de 2016	**Cartera normal MM$**	**Cartera deteriorada MM$**	**Total MM$**	**Provisiones individuales MM$**	**Provisiones globales MM$**	**Total MM$**	**Activo neto MM$**
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	1.318.481	16.851	1.335.332	(18.345)	(5)	(18.350)	1.316.982
Créditos de comercio exterior	98.249	332	98.581	(2.348)	-	(2.348)	96.233
Deudores en cuentas corrientes	20	-	20	(2)	-	(2)	18
Operaciones de factoraje	53.193	670	53.863	(1.816)	(17)	(1.833)	52.030
Operaciones de leasing	38.012	1.534	39.546	(1.437)	-	(1.437)	38.109
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	34	34	(31)	-	(31)	3
Subtotales	1.507.955	19.421	1.527.376	(23.979)	(22)	(24.001)	1.503.375
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de cambio	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuo hipotecario endosable	51.234	97	51.331	-	(29)	(29)	51.302
Otros créditos con mutuo para vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	21.918	187	22.105	-	(356)	(356)	21.749
Subtotales	73.152	284	73.436	-	(385)	(385)	73.051
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	66.034	2.721	68.755	-	(3.269)	(3.269)	65.486
Deudores en cuentas corrientes	167	1	168	-	(15)	(15)	153
Deudores por tarjetas de crédito	622	5	627	-	(14)	(14)	613
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	66.823	2.727	69.550	-	(3.298)	(3.298)	66.252
Totales	**1.647.930**	**22.432**	**1.670.362**	**(23.979)**	**(3.705)**	**(27.684)**	**1.642.678**

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
Al 30 de junio de 2015	**Cartera normal MM$**	**Cartera deteriorada MM$**	**Total MM$**	**Provisiones individuales MM$**	**Provisiones globales MM$**	**Total MM$**	**Activo neto MM$**
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	1.074.072	7.430	1.081.502	(13.449)	(29)	(13.478)	1.068.024
Créditos de comercio exterior	48.382	578	48.960	(2.198)	-	(2.198)	46.762
Deudores en cuentas corrientes	47	-	47	(5)	-	(5)	42
Operaciones de factoraje	37.889	1.574	39.463	(2.015)	(45)	(2.060)	37.403
Operaciones de leasing	28.558	1.868	30.426	(1.482)	-	(1.482)	28.944
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	4	4	(4)	-	(4)	-
Subtotales	1.188.948	11.454	1.200.402	(19.153)	(74)	(19.227)	1.181.175
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de cambio	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuo hipotecario endosable	43.328	22	43.350	-	(21)	(21)	43.329
Otros créditos con mutuo para vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	19.840	244	20.084	-	(361)	(361)	19.723
Subtotales	63.168	266	63.434	-	(382)	(382)	63.052
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	64.170	3.394	67.564	-	(3.919)	(3.919)	63.645
Deudores en cuentas corrientes	147	1	148	-	(12)	(12)	136
Deudores por tarjetas de crédito	724	2	726	-	(14)	(14)	712
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	65.041	3.397	68.438	-	(3.945)	(3.945)	64.493
Totales	**1.317.157**	**15.117**	**1.332.274**	**(19.153)**	**(4.401)**	**(23.554)**	**1.308.720**

Las garantías tomadas por el Banco, para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones corresponden a garantía reales siendo principalmente a hipotecas, prendas y garantías fiscales tales como FOGAPE y COBEX (comercio exterior).

(b) Características de la cartera

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo al siguiente detalle:

	2016 MM$	2015 MM$	2016 %	2015 %
Colocaciones comerciales				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	51.018	45.910	3,05	3,45
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	186.748	121.547	11,18	9,12
Comercio al por mayor	68.483	51.167	4,10	3,84
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	167.070	132.297	10,00	9,93
Comunicaciones	194	29	0.01	-
Construcción de viviendas	914	2.042	0,05	0,15
Explotación de minas y canteras	809	2.489	0,05	0,19
Industria de la madera y muebles	2.784	3.434	0,17	0,26
Electricidad, gas y agua	143.206	82.677	8,57	6,21
Establecimientos financieros y de seguros	376.808	289.000	22,56	21,69
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	37.889	41.473	2,27	3,11
Fruticultura	-	-	-	-
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	9.923	9.655	0,59	0,72
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	4.745	4.007	0,28	0,30
Industria del papel, imprentas y editoriales	1.092	-	0,07	-
Industria textil y del cuero	13.220	11.474	0,79	0,86
Otras industrias manufactureras	8.143	5.826	0,49	0,44
Otras obras y construcciones	214.391	160.740	12,84	12,07
Pesca	27.580	26.418	1,65	1,98
Producción de petróleo crudo y gas natural	-	-	-	-
Servicios comunales, sociales y personales	102.782	69.574	6,15	5,22
Silvicultura y extracción de madera	27.149	33.092	1,63	2,48
Transporte y almacenamiento	82.428	107.551	4,94	8,08
Subtotales	1.527.376	1.200.402	91,44	90,10
Colocaciones para la vivienda	73.436	63.434	4,40	4,76
Colocaciones de Consumo	69.550	68.438	4,16	5,14
Totales	**1.670.362**	**1.332.274**	**100,00**	**100,00**

(a) Provisiones

El movimiento de las provisiones, al 30 de junio de 2016 y 2015 se resume como sigue:

	2016 Provisiones individuales MM$	2016 Provisiones globales MM$	2016 Total MM$	2015 Provisiones individuales MM$	2015 Provisiones globales MM$	2015 Total MM$
Saldos al 1 de enero	(21.705)	(4.086)	(25.791)	(16.869)	(4.598)	(21.467)
Castigos						
Colocaciones comerciales	482	-	482	216	-	216
Colocaciones para vivienda	-	5	5	-	3	3
Colocaciones Consumo	-	2.091	2.091	-	2.097	2.097
Total castigos	482	2.096	2.578	216	2.100	2.316
Provisiones constituidas	(8.853)	(3.350)	(12.203)	(10.146)	(4.009)	(14.155)
Provisiones liberadas	6.075	1.657	7.732	7.646	2.106	9.752
Saldos al 30 de junio	**(24.001)**	**(3.683)**	**(27.684)**	**(19.153)**	**(4.401)**	**(23.554)**

NOTA 12 - INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 30 de junio de 2016 y 2015, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta es el siguiente:

	2016 Disponibles para la venta MM$	2015 Disponibles para la venta MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:		
Del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	202.494	61.944
Instrumentos de la Tesorería General de la República	29.535	25.835
Otros instrumentos fiscales	18.536	12.504
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Otros instrumentos emitidos en el país	373.629	346.682
Instrumentos emitidos en el exterior:		
Otros instrumentos emitidos en el exterior	353.593	336.626
Totales	**977.787**	**783.591**

Al 30 de junio de 2016, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una pérdida neta no realizada de MM$(10.489), y que corresponde a ajuste por Inversiones disponibles para la venta por MM$(13.801) y a Impuesto diferido por MM$ 3.312 presentada en el patrimonio de dicho ejercicio. Asimismo, al 31 de marzo de 2015, se incluye una pérdida neta no realizada de MM$(10.656), y que corresponde a Ajuste por Inversiones disponibles para la Venta por MM$(13.750) y a Impuesto diferido por MM$ 3.094; presentada en el patrimonio de dicho ejercicio.

Al 30 de junio de 2016 y 2015 el Banco y sus filiales, no mantenían instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

(a) Al 30 de junio de 2016 y 2015, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Al 30 de junio de:	**2016**			**2015**		
Sociedad	**Participación %**	**MM$**	**Resultado utilidad**	**Participación %**	**MM$**	**Resultado utilidad**
Inversiones valorizadas a costo:						
Combanc (*)	0,57	21	-	0,57	18	-
IMERC-OTC S.A. (**)	1,12	145	-	1,12	145	-
Bolsa de comercio de Santiago(***)		2.206	-	-	2.116	-
Bolsa de electrónica de Chile (***)		139	-	-	125	-
Totales		**2.511**	**-**		2.404	**-**

(*) Con fecha 25 de febrero de 2005, Banco Consorcio adquirió 116 acciones de la Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (Combanc), que posteriormente se vendieron 90 acciones.

Con fecha 14 de septiembre de 2012, Banco Consorcio adquirió 29 acciones de la Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (Combanc) a Scotiabank.

Las cuales representan un 0,57% del capital accionario de dicha sociedad de apoyo al giro. Esta adquisición fue registrada al valor de costo.

(**) Con fecha 16 de octubre del 2013, Banco Consorcio suscribió y pagó 112 acciones de la sociedad de apoyo al giro bancario IMERC-OTC S.A., sociedad autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para invertir en la Cámara de Compensación de Derivados COMDER S.A.

(***) Consorcio Corredores de Bolsa S.A. es dueño de 1 acción de la Bolsa de Comercio de Santiago y 1 acción de la Bolsa Electrónica de Chile S.A. las cuales están valoradas a Valor razonable con impacto en Patrimonio.

(b) El movimiento de las inversiones en sociedades entre el 1 de enero y 30 de junio de 2016 y 2015, es el siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Valor libro inicial	2.646	2.913
Valor razonable	(135)	(509)
Compra de inversiones	-	-
Total	**2.511**	**2.404**

Al 30 de junio de 2016 y 2015, no se han producido en el saldo movimientos por concepto de deterioro.

NOTA 14 - ACTIVOS INTANGIBLES

(a) La composición del rubro al 30 de junio de 2016 y 2015, es la siguiente:

			2016			2015		
Concepto	**Años de vida útil MM$**	**Años de amortización remanente MM$**	**Saldo bruto MM$**	**Amortización y deterioro acumulado MM$**	**Saldo neto MM$**	**Saldo bruto MM$**	**Amortización y deterioro acumulado**	**Saldo neto**
Intangibles adquiridos en forma independiente	5	5	3.013	(1.923)	1.090	2.461	(1.532)	929
Totales			**3.013**	**(1.923)**	**1.090**	**2.461**	**(1.532)**	**929**

(b) El movimiento del rubro activos intangibles durante el ejercicio 2016 y 2015, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM$	Intangibles generados internamente MM$	Total MM$
Saldo bruto			
Saldos al 1 de enero de 2016	2.824	-	2.824
Adquisiciones	189	-	189
Bajas del ejercicio	-	-	-
Saldos al 30 de junio 2016	**3.013**	**-**	**3.013**
Saldos al 1 de enero de 2015	2.419	-	2.419
Adquisiciones	42	-	42
Bajas del ejercicio	-	-	-
Saldos al 30 de junio 2015	**2.461**	**-**	**2.461**
Saldo amortización			
Saldos al 1 de enero de 2016	(1.716)	-	(1.716)
Amortización	(207)	-	(207)
Saldos al 30 de junio 2016	**(1.923)**	**-**	**(1.923)**
Saldos al 1 de enero de 2015	(1.343)	-	(1.343)
Amortización	(189)	-	(189)
Saldos al 30 de junio 2015	**(1.532)**	**-**	**(1.532)**

NOTA 15 - ACTIVO FIJO

(a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de junio de 2016 y 2015 es la siguiente:

Al 30 de junio de 2016	Oficinas instalaciones MM$	Muebles y equipos MM$	Automóviles MM$	Edificio MM$	Otros MM$	Total MM$
Costo						
Saldo al 1 de enero de 2016	120	1.470	23	4.934	3.137	9.684
Adiciones	-	19	-	-	129	148
Retiros / bajas	-	-	(23)	-	-	(23)
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Subtotales	120	1.489	-	4.934	3.266	9.809
Depreciación acumulada	(25)	(1.122)	-	(497)	(1.305)	(2.949)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Activo fijo neto						
Saldo al 30 de junio de 2016	**95**	**367**	**-**	**4.437**	**1.961**	**6.860**

Al 30 de junio de 2015	Oficinas instalaciones MM$	Muebles y equipos MM$	Automóviles MM$	Edificio MM$	Otros MM$	Total MM$
Costo						
Saldo al 1 de enero de 2015	120	1.139	23	4.934	3.114	9.330
Adiciones	-	56	-	-	5	61
Retiros / bajas	-	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Subtotales	120	1.195	23	4.934	3.119	9.391
Depreciación acumulada	(23)	(963)	(13)	(411)	(949)	(2.359)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Activo fijo neto						
Saldo al 30 de junio de 2015	**97**	**232**	**10**	**4.523**	**2.170**	**7.032**

Al 30 de junio de 2016	Oficinas instalaciones MM$	Muebles y equipos MM$	Automóviles MM$	Edificio MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo Depreciación						
Saldos al 1 de enero de 2016	(24)	(1.039)	(16)	(454)	(1.135)	(2.668)
Depreciación	(1)	(83)	16	(43)	(170)	(281)
Saldo al 30 de junio 2016	**(25)**	**(1.122)**	**-**	**(497)**	**(1.305)**	**(2.949)**
Saldos al 1 de enero de 2015	(22)	(914)	(10)	(367)	(749)	(2.062)
Depreciación	(1)	(49)	(3)	(44)	(200)	(297)
Saldo al 30 de junio de 2015	**(23)**	**(963)**	**(13)**	**(411)**	**(949)**	**(2.359)**

NOTA 16 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

(a) Impuesto corriente

Al 30 de junio de 2016 y 2015, el Banco ha reconocido provisión de gasto por impuesto a la renta de primera categoría.

Al 30 de junio de 2016 y 2015, el Banco presenta dentro del rubro de impuesto corriente los pagos provisionales mensuales:

	2016 MM$	2015 MM$
Activo		
	871	868
Pagos provisionales mensuales		
Menos: Provisión Impuesto a la renta	(765)	(1.371)
Otros	1.128	1.029
Totales	**1.234**	**526**
Pasivo		
Impuesto a la renta	5.300	3.835
Pagos provisionales mensuales	(4.038)	(3.209)
Otros impuestos por pagar	3	2
Totales	**1.265**	**628**

(b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2016 y 2015, se compone de los siguientes conceptos:

	2016 MM$	2015 MM$
Gastos por impuesta a la renta:		
Cargos impuesto renta	(6.073)	(5.207)
Otros Impuestos	-	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Impuesto diferido del ejercicio	1.046	1.736
Impuesto renta por recuperar (PPUA)	-	-
(Cargo) abono neto a resultados por impuesto a la renta	**(5.027)**	**(3.471)**

(c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de junio de 2016 y 2015.

	2016		2015	
	Tasa de Impuesto %	Monto MM$	Tasa de Impuesto %	Monto MM$
Utilidad antes de impuestos		28.024		21.101
Impuesto a las ganancias tasa legal	24,0	6.726	22,5	4.748
Factores que afectan el gasto fiscal del ejercicio				
Agregados o deducciones:				
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	(6.1)	(1.699)	(6,1)	(1.277)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**17.9**	**5.027**	**16,4**	**3.471**

(d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo o abono a patrimonio durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2016 y 2015, se compone por los siguientes conceptos:

	2016 MM$	2015 MM$
Instrumentos disponibles para la venta	10.489	10.656
Total cargo (abono) en patrimonio (nota 25)	**10.489**	**10.656**

(e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Durante los años 2016 y 2015, el Banco y sus filiales han registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos.

Las diferencias entre activos y pasivos que se originan por concepto de impuestos diferidos, como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría, como consecuencia de la aplicación de la "Reforma Tributaria" de acuerdo a lo indicado en la Nota 2 (dd) se reconocieron en resultados del ejercicio.

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto les aplican a la fecha de balance, tal como se indica a continuación

Años	Parcialmente integrado
2016	24,0%
2017	25,5%
2018	27,0%

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados asignados por diferencias temporarias:

	Al 30 de junio de 2016			Al 30 de junio de 2016		
	Activos MM$	**Pasivos MMS**	**Neto MM$**	**Activos MM$**	**Pasivos MM$**	**Neto MM$**
Conceptos:						
Provisión del personal	240	43	283	511	-	511
Provisión de carteras	6.638	-	6.638	5.178	-	5.178
Intereses	118	(1.042)	(924)	69	(1.096)	(1.027)
Diferencia tipo de cambio posición moneda extranjera	-	(85)	(85)	9	-	9
Otros conceptos	744	(135)	609	909	(91)	818
Operaciones de leasing	13.523	(10.014)	3.509	10.310	(7.749)	2.561
Forward	300		300	-	(16)	(16)
Inversiones Corredora de Bolsa	95	(507)	(412)	778	-	778
Bonos	3.610		3.610			
Subtotal	25.268	(11.740)	13.528	17.764	(8.952)	8.812
Ajuste a valor razonable Instrumentos disponibles para la venta (*)	3.312	-	3.312	3.094	-	3.094
Ajuste Patrimonio acción Bolsa de Valores		(392)	(392)	(351)	-	(351)
Total activo (pasivo) neto	**28.580**	(12.132)	16.448	20.507	(8.952)	11.555

(*) Corresponde al pasivo por impuesto diferido determinado por el ajuste a valor razonable de la cartera de instrumentos disponibles para la venta que se presenta dentro del patrimonio rebajando el rubro Cuentas de Valoración (Nota 25).

NOTA 17 - OTROS ACTIVOS

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	2016 MM$	**2015 MM$**
Otros activos:		
Activos para leasing	618	607
Depósitos de dinero en garantía	26.730	9.575
Gastos anticipados	46	24
Operaciones pendientes deudoras	549	1.424
Depósitos en Garantía Venta Corta	1.985	-
Cuentas por cobrar	4.614	1.414
Cobertura contable	165	124
Impuestos por recuperar	-	27
Remanente crédito fiscal	3.498	3.546
Compass Group	1.122	1.558
Totales	**39.327**	**18.299**

NOTA 18 - DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
(a) Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	7.308	4.111
Otros depósitos y cuentas a la vista	11.872	8.372
Acreedores pagos hipotecarios	19.970	19.970
Otras obligaciones a la vista	19.995	11.530
Totales	**59.145**	**43.983**
(b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	1.486.929	1.410.294
Totales	**1.486.929**	**1.410.294**

NOTA 19 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Préstamo obtenidos de entidades Financieras y Banco Central de Chile		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	25.096	-
Subtotales	**25.096**	**-**
Préstamos de instituciones financieras en el país:		
Préstamos interbancarios	42.400	31.143
Subtotales	**42.400**	**31.143**
Préstamos del exterior:		
Financiamiento bancos del exterior	79.204	28.845
Préstamos y otras obligaciones	15.921	7
Subtotales	**95.125**	**28.852**
Totales	**162.621**	**59.995**

NOTA 20 - OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la composición del rubro Otras obligaciones financieras, es la siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Adeudados a operaciones de tarjetas de créditos	19	22
Otras créditos obtenidos en el país	-	-
Subtotales	19	22
Totales	**19**	**22**

NOTA 21 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la composición del saldo de este rubro es la siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Bonos corrientes(b)*	**348.853**	**210.991**
Bonos subordinados(a)*	**102.904**	**98.587**
Totales	**451.757**	**309.578**

(*) Considera los gastos incurridos en el proceso de emisión de los respectivos bonos, los que se prorratean de acuerdo al vencimiento de las emisiones.

Con fecha 21 de noviembre de 2011, se procedió a emitir y colocar bonos subordinados, por UF1.500.000, a una tasa de emisión del 4% anual y tasa de colocación del 4,4% anual, con vencimiento hasta octubre 2031.

Con fecha 5 de julio de 2013 se han emitido Bonos Corrientes.

Con fecha 01/04/2014 se procedió a emitir Bono Subordinado por UF1.000.000 y el 15/05/2014 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 4% y tasa de colocación de 4% anual, con vencimiento el 01/04/2039.

Con fecha 01/04/2014 se procedió a emitir Bonos Corrientes por UF3.000.000 y el 15/05/2014 se colocó un monto de UF1.500.000, a una tasa de emisión del 2,7% y tasa de colocación de 3% anual, con vencimiento el 01/04/2019.

Con fecha 01/04/2014 se procedió a emitir Bonos Corrientes 35.250.000.000 y el 15/05/2014 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 5,23% y tasa de colocación de 5,8% anual, con vencimiento el 01/04/2017.

Con fecha 01/11/2014 se procedió a emitir Bono Subordinado por UF1.500.000 y el 11/12/2014 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 3,8% y tasa de colocación de 3,85% anual, con vencimiento el 01/11/2039.

Con fecha 01/11/2014 se procedió a emitir Bonos Corrientes 36.900.000.000 y el 11/12/2014 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 5,9% y tasa de colocación de 4,87% anual, con vencimiento el 01/05/2020.

Con fecha 01/11/2014 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 1.500.000 y el 27/03/2015 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2,2% y tasa de colocación de 2,2% anual, con vencimiento el 01/05/2018.

Con fecha 01/04/2014 se procedió a emitir Bonos Corrientes por 32.250.000.000 y el 15/05/2014 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 5,23% tasa de colocación de 5,8% anual, con vencimiento el 01/04/2017.

Con fecha 01/09/2015 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 3.000.000 y el 23/03/2016 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2,3% y tasa de colocación de 2,7% anual, con vencimiento el 01/09/2020.

Con fecha 01/09/2015 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 1.500.000 y el 23/03/2016 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 3,6% y tasa de colocación de 3,54% anual, con vencimiento el 01/09/2040.

Con fecha 01/09/2015 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 1.500.000 y el 14/04/2016 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2,0% y tasa de colocación de 2,35% anual, con vencimiento el 01/09/2017.

		Subordinado	
Moneda	**UF**	**UF**	**UF**
Serie bono	**UCNO-A1011**	**UCNO-G0414**	**UCNO-K1114**
Fecha de emisión	15/10/2011	01/04/2014	01/11/2014
Monto de emisión	1.500.000	1.000.000	1.500.000
Tasa de emisión	4,0	4,0	3,80
Tasa de colocación	4,4	4,0	3.85
Plazo	20 años	25 años	25 años
Amortización intereses	Si	Si	Si
Amortización capital	No	No	No

			Corrientes			
Moneda	**UF**	**UF**	**UF**	**UF**	**UF**	**UF**
Serie bono	**BCNO-C0613**	**BCNO-H0414**	**BCNO-L1114**	**BCNO-U0915**	**BCNO-W0915**	**BCNO-S0915**
Fecha de emisión	05/07/2013	01/04/2014	01/11/2014	01/09/2015	01/09/2015	01/09/2015
Monto de emisión	1.500.000	1.500.000	1.500.000	3.000.000	1.500.000	1.500.000
Tasa de emisión	3,70	3,0	2,20	2,30	3,6	2,0
Tasa de colocación	3,54	2,7	2,20	2,70	3,54	2,35
Plazo	5 años	5 años	3,5 años	4,2 años	17,3 años	2 años
Amortización intereses	Si	Si	Si	Si	Si	Si
Amortización capital	No	No	No	No	No	No

Moneda	**$**	**$**
Serie bono	**BCNO-I0414**	**BCNO-O1114**
Fecha de emisión	01/04/2014	01/11/2014
Monto de emisión	35.250.000.000	36.900.000.000
Tasa de emisión	5,80	5,90
Tasa de colocación	5,23	4,87
Plazo	3 años	5,5 años
Amortización intereses	Si	Si
Amortización capital	No	No

NOTA 22 - PROVISIONES

(a) Al 30 de junio de 2016 y 2015, la composición del saldo de este rubro es la siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	1.439	2.521
Provisiones para dividendo mínimo	6.899	5.289
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	846	651
Provisiones adicionales para colocaciones	263	3.000
Totales	**9.447**	**11.461**

(b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones entre el 1 de enero y 30 de junio de 2016 y 2015:

	Beneficios y remuneraciones al personal MM$	Riesgo de créditos contingentes MM$	Provisiones sobre Provisiones para dividendos mínimos MM$	Provisiones Adicionales para colocaciones MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2016	**2.171**	**845**	**10.617**	**263**	**13.896**
Provisiones constituidas	2.531	846	6.899	-	10.276
Aplicación de las provisiones	(3.263)	(845)	-	-	(4.108)
Liberación de provisiones	-	-	(10.617)	-	(10.617)
Otras movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2016	**1.439**	**846**	**6.899**	**263**	**9.447**
Saldos al 1 de enero de 2015	**2.344**	**710**	**12.939**	**-**	**18.993**
Provisiones constituidas	1.123	651	5.289	3.000	7.063
Aplicación de las provisiones	(946)	(710)	(12.939)	-	(14.595)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Otras movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2015	**2.521**	**651**	**5.289**	**3.000**	**11.461**

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	2016 MM$	2015 MM$
Provisión por otros beneficios al personal	850	1.964
Provisión de vacaciones	589	557
Totales	**1.439**	**2.521**

NOTA 23 - OTROS PASIVOS

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Operaciones pendientes acreedoras	1.140	983
Provisión de gastos	3.004	3.002
Impuestos por pagar	899	644
Acreedores varios	777	367
Remuneraciones por pagar	9	23
Cuentas por pagar	13.500	2.983
Créditos comerciales por pagar	437	1.491
Créditos inmobiliarios por pagar	7.468	241
Recaudación por distribuir	894	1.654
Obligaciones Instrumentos en Garantía	3.216	-
Otros	2	3
Totales	**31.346**	**11.391**

NOTA 24 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	2016 MM$	2015 MM$
Custodia de valores:		
Valores custodiados en poder del Banco	2.305.640	2.681.210
Valores custodiados en poder del CCB	580.971	572.563
Compromisos:		
Créditos aprobados y no desembolsados	13.267	15.095
Otros compromisos de crédito	-	5.442
Totales	**2.899.878**	**3.274.310**

(b) Créditos y pasivos contingentes

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

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

	2016 MM$	2015 MM$
Boletas de garantía	52.217	30.559
Provisiones constituidas	(772)	(531)
Totales	**51.445**	**30.028**

(c) Garantías recibidas

	2016 MM$	2015 MM$
Garantías recibidas	1.165.968	762.967
Totales	**1.165.968**	**762.967**

La filial Consorcio Corredores de Bolsa S.A., mantiene las siguientes Garantías y Compromisos

30 de junio de 2016

Garantías por operaciones: Con el objeto de cumplir con lo dispuesto en los artículos 30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la filial Consorcio Corredores de Bolsa S.A. ha contratado una póliza de seguros para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones como corredor de bolsa en beneficio de los acreedores presentes o futuros de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., representados por la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile. Dicha garantía asciende a 20.000 unidades de fomento. la póliza fue contratada en la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., siendo su vencimiento el 22 de abril de 2017.

Además se contrató una póliza para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones por la administración de recursos de terceros, en beneficio de los suscriptores de los planes de ahorro y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resultaren, de acuerdo a lo previsto y en conformidad a las normas establecidas en el artículo 31 de la ley antes mencionada, dicha póliza asciende a 10.000 unidades de fomento y fue contratada en la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., siendo su vencimiento el 1 de noviembre de 2016.

Con la finalidad de cumplir instrucciones de la Bolsa de Comercio de Santiago. Bolsa de Valores, todos los corredores de bolsa, inscritos en su registro, deben contratar una póliza de seguros para cubrir las eventuales irregularidades originadas por fallas en la fidelidad funcionaria de sus empleados. En el caso de la Sociedad, dicha póliza asciende a US$1.000.000, la cual fue contratada con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., siendo su vencimiento el 15 de abril de 2017.

Existen instrumentos de renta variable depositados en custodia en la Bolsa Electrónica por M$3.898.509, para garantizar operaciones simultáneas por un valor final de M$2.385.768 en el período 2016.

Existen garantías depositadas en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, para asegurar el cumplimiento de las obligaciones que se asuman o que se deriven del ingreso de orden de compensación al CCLV, Contraparte Central S.A., el monto de la garantía a junio de 2016, compuesto por instrumentos de renta fija valorizados por la Bolsa de Comercio de Santiago en M$1.523.689 y valorizados en los registros del intermediario a Valor Razonable en M$1.186.734 y a costo amortizado M$ 353.727.

NOTA 25 - PATRIMONIO

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

		Atribuible a propietarios del banco								
Concepto	**Número de Acciones**	**Capital**	**Reservas**	**Cuentas de valorización**	**Utilidades retenidas ejercicios anteriores**	**Utilidades (Pérdidas) del período**	**Provisión Dividendos mínimos**	**Sub. Total Atribuible a tenedores patrimoniales**	**Interés no controlador**	**Total**
Al 1 de enero de 2016	**160.143**	**291.876**	**(5.581)**	**(25.183)**	**-**	**35.392**	**(10.617)**	**285.887**	**-**	**285.887**
Distribución de resultado del ejercicio anterior	8.566	17.696	-	-	-	(35.392)	10.617	(7.079)	-	(7.079)
Aumento de capital		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas no provenientes de utilidades(*)		-	4.818	-	-	-	-	4.818	-	4.818
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	21.878	-	-	-	21.878	-	21.878
Variación Impuestos diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	(7.184)	-	-	-	(7.184)	-	(7.184)
Provisión para dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(6.899)	(6.899)	-	(6.899)
Utilidad del ejercicio 2016		-	-	-	-	22.997	-	22.997	-	22.997
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 30 de junio de 2016	**168.709**	**309.572**	**(763)**	**(10.489)**	**-**	**22.997**	**(6.899)**	**314.418**	**-**	**314.418**

(*) Corresponde al ajuste por VPP de ls inversiones disponible para la venta de Consorcio Corredora de Bolsa S.A.

		Atribuible a propietarios del banco								
Concepto	**Número de Acciones**	**Capital**	**Reservas**	**Cuentas de valorización**	**Utilidades retenidas ejercicios anteriores**	**Utilidades (Pérdidas) del período**	**Provisión Dividendos mínimos**	**sub. Total Atribuible a tenedores patrimoniales**	**Interés no controlador**	**Total**
Al 1 de enero de 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		-	1.561	-	-	-	-	1.561	-	1.561
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	(351)	-	-	-	(351)	-	(351)
Variación Impuestos diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	12	-	-	-	12	-	12
Provisión para dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(5.289)	(5.289)	-	(5.289)
Utilidad del ejercicio 2015		-	-	-		17.630	-	17.630	-	17.630
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de marzo de 2015	**160.143**	**291.876**	**370**	**(10.656)**	**-**	**17.630**	**(5.289)**	**293.931**	**-**	**293.931**

(b) Capital social y acciones preferentes

Año 2016

Con fecha 4 de abril de 2016 se emitieron 8.566 acciones con cargo a utilidades del año 2015 , por MM$17.695.

Año 2015

Con fecha 30 de marzo de 2015 se emitieron 21.897 acciones con cargo a utilidades del año 2014 por MM$43.129 y se pagaron 6.124 acciones por un valor de MM$12.062.

El movimiento de las acciones durante el período 2016 y 2015, es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	2016	2015
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	160.143	132.122
Capitalización utilidades	8.566	21.897
Emisión de acciones pagadas	-	6.124
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas al 30 de junio	**168.709**	**160.143**

(b) Capital social y acciones preferentes

Al 30 de junio de 2016 y 2015 la distribución de accionistas es la siguiente:

	2016 Acciones		2015 Acciones	
	N° de Acciones	% de Participación	N° de Acciones	% de Participación
Consorcio Financiero S.A.	107.134	63,50	101.694	63,50
Consorcio Inversiones Dos Ltda.	61.575	36,50	58.449	36,50
Totales	**168.709**	**100,0**	**160.143**	**100,0**

La propiedad de Banco Consorcio pertenece a Consorcio Financiero S.A., dado que este último mantiene un 63,50% de las acciones.

(c) Dividendos

Durante el año terminado el 30 de junio de 2016 y 2015, los siguientes dividendos fueron pagados por el grupo:

	2016 MM$	2015 MM$
Distribución de dividendos	17.696	-
Totales	17.696	-

(d) Naturaleza y destino de las reservas

Reservas de valor razonable:

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta hasta que la inversión es reconocida o deteriorada.

Reservas:

En este Item se muestra la variación de la valorización de la Inversión que el Banco mantiene en Consorcio Corredores de Bolsa S.A.

NOTA 26 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

(a) Al cierre de los estados financieros, al 30 de junio 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$
Cartera normal:						
Colocaciones comerciales	34.504	8.666	43.170	25.118	4.719	29.837
Colocaciones para vivienda	1.310	1.257	2.567	1.352	946	2.298
Colocaciones para consumo	7.449	-	7.449	7.321	-	7.321
Instrumentos de inversión	13.123	3.202	16.325	11.762	1.734	13.496
Contratos de retrocompra	29	-	29	44	-	44
Créditos otorgados a bancos	74	-	74	346	-	346
Otros ingresos por intereses y reajustes	299	-	299	336	-	336
Resultados de coberturas contables	42	-	42	26	-	26
Subtotales	56.830	13.125	69.955	46.305	7.399	53.704
Cartera deteriorada:						
Recuperación de intereses y reajustes						
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para consumo	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales ingresos por intereses y reajustes	**56.830**	**13.125**	**69.955**	**46.305**	**7.399**	**53.704**

(b) Al cierre del 30 de junio de 2016 y 2015, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

	2016			2015		
Fuera de balance	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Colocaciones comerciales	401	-	401	181	-	181
Colocaciones para vivienda	4	-	4	4	-	4
Colocaciones para consumo	91	-	91	126	-	126
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	**496**	**-**	**496**	**311**	**-**	**311**

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

	2016			2015		
	Intereses MM$	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Depósitos a la vista	109	-	109	76	-	76
Contratos de retrocompra	4.431	-	4.431	4.145	-	4.145
Depósitos y captaciones a plazo	24.011	3.161	27.172	21.717	2.245	23.962
Obligaciones con bancos	1.380	-	1.380	518	-	518
Instrumentos de Deudas Emitidos	7.261	5.056	12.317	5.837	3.044	8.881
Otras obligaciones financieras	-	305	305	-	329	329
Otros	42	-	42	19	-	19
Totales gastos por intereses y reajustes	**37.234**	**8.522**	**45.756**	**32.312**	**5.618**	**37.930**

NOTA 27 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de junio de 2016 y 2015, el Banco y sus Filiales presentan los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

		2016 MM$	2015 MM$
(a)	**Ingresos por comisiones**		
	Comisiones administración de cartera	198	181
	Comisiones por recaudación PAC y prima de seguros	250	245
	Comisiones por colocaciones contingentes	12	78
	Comisiones por operaciones de factoring	105	18
	Comisiones por boletas de garantías	393	115
	Servicios de canje	1	1
	Comisiones por servicios de tarjetas	11	9
	Otras cuentas a la vista	105	63
	Comisiones por uso de canales	223	325
	Comisiones por prepagos y alzamientos	5	42
	Comisiones por servicios de pago	3	4
	Comisiones comerciales Banca Empresas	1.033	1.380
	Comisiones transacciones adicionales cajeros automáticos	102	79
	Comisiones intermediación CCB	643	563
	Comisiones por servicios de valores	676	569
	Comisiones créditos gastos legales	89	-
	Otras	9	9
	Totales de ingresos por comisiones	**3.858**	**3.681**
(b)	**Gastos por comisiones**		
	Comisiones por operaciones de tarjetas de crédito	(82)	(11)
	Comisiones pagadas por intermediación	(178)	(217)
	Comisiones pagadas por atención y referimiento de clientes	(628)	(553)
	Comisiones pagadas por recaudación de créditos	(184)	(168)
	Totales de Gastos por comisiones	**(1.072)**	**(949)**

NOTA 28 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de junio de 2016 y 2015, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Utilidad por operaciones financieras		
Utilidad forward	25.966	16.209
Utilidad papeles Banco Central	15.247	9.311
Utilidad swaps	8.743	3.462
Utilidad bonos	2.792	7.018
Utilidad venta cartera hipotecaria	1.886	2.265
Utilidad dap intermediados	231	1.940
Utilidad fondos mutuos	766	832
Utilidad papeles Tesorería	370	396
Otros	1	-
Subtotal utilidad de operaciones financieras	**56.002**	**41.433**
Pérdida por operaciones financieras		
Pérdida forward	(17.890)	(18.498)
Pérdida swaps	(1.515)	(6.859)
Pérdida papeles Banco Central	(3.672)	(991)
Pérdida bonos	(249)	(698)
Pérdida papeles Tesorería	(183)	(445)
Pérdida dap intermediados	(83)	(135)
Otros	(1)	-
Subtotal pérdida de operaciones financieras	**(23.593)**	**(27.626)**
Total utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	**32.409**	**13.807**

NOTA 29 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al 30 de junio de 2016 y 2015, es el siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Diferencia de cambio:		
Utilidad por diferencia de cambio	27.799	32.447
Pérdida por diferencia de cambio	(41.273)	(25.995)
Total neto (pérdida)	**(13.474)**	**6.452**

NOTA 30 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado entre el 1 de enero y 30 de junio de 2016 y 2015 en los resultados, por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

		Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
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	(12)	(8.853)	-	-	(546)	(9.411)
Provisiones grupales	-	(14)	(325)	(3.011)	(15)	(3.365)
Resultado por constitución de provisiones	**(12)**	**(8.867)**	**(325)**	**(3.011)**	**(561)**	(12.776)
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	12	6.075	-	-	553	6.640
Provisiones grupales	-	32	314	1.311	8	1.665
Resultado por liberación de provisiones	**12**	**6.107**	**314**	**1.311**	**561**	8.305
Recuperación de activos castigados	-	67	4	514	-	585
Provisiones adicionales	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**-**	**(2.693)**	**(7)**	**(1.186)**	**-**	**(3.886)**

		Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
2015	**Adeudado por bancos MM$**	**Colocaciones comerciales MM$**	**Colocaciones para vivienda MM$**	**Colocaciones de consumo MM$**	**Créditos contingentes MM$**	**Total MM$**
Constitución de provisiones						
Provisiones individuales	(25)	(10.146)	-	-	(512)	(10.683)
Provisiones grupales	-	(32)	(312)	(3.665)	(7)	(4.016)
Resultado por constitución de provisiones	**(25)**	**(10.178)**	**(312)**	**(3.665)**	**(519)**	(14.699)
Liberación de provisiones						
Provisiones individuales	25	7.646	-	-	569	8.240
Provisiones grupales	-	74	290	1.742	8	2.114
Resultado por liberación de provisiones	**25**	**7.720**	**290**	**1.742**	**577**	10.354
Recuperación de activos castigados	-	16	-	511	-	527
Provisiones adicionales	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**-**	**(2.442)**	**(22)**	**(1.412)**	**58**	**(3.818)**

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

NOTA 31 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal entre el 1 de enero y 30 de junio de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Remuneraciones	6.369	5.574
Bonos	447	278
Otros gastos del personal	372	420
Colación personal	312	322
Leyes sociales	201	193
Indemnizaciones legales pagadas	296	111
Vacaciones del personal	(93)	(11)
Honorarios	87	58
Movilización legal	79	77
Gastos de capacitación	30	28
Evento fin de año	-	1
Horas extraordinarias	21	20
Totales	**8.121**	**7.071**

NOTA 32 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Gastos de informática y comunicaciones	1.308	996
Otros gastos generales de administración	781	2.549
Aportes Superintendencia de Bancos	414	330
Patentes comerciales	518	299
Arriendo de oficinas	348	290
Honorarios por asesorías	381	234
Publicidad y propaganda	84	92
Arriendo de equipos	67	127
Gastos ATM	195	112
Mantención y reparación de activo fijo	131	141
Gastos Bancos corresponsales	165	131
Gastos de representación y desplazamiento de personas	91	113
Materiales de oficina	151	126
Gastos del directorio	109	106
Gastos judiciales y notariales	103	70
Servicios de vigilancia y transportes de valores	95	89
Alumbrado, calefacción y otros servicios	99	82
Honorarios por auditoría de los estados financieros	74	73
Mantención oficinas	85	69
Multas aplicadas por otros organismos	1	2
Contribuciones bienes raíces	29	25
Primas de seguros	14	16
Aportes a otras entidades	74	50
Totales	**5.317**	**6.122**

NOTA 33 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

(a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al 30 de junio de 2016 y 2015, se detallan a continuación:

	2016 MM$	2015 MM$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	(299)	(297)
Amortizaciones de intangibles	(207)	(189)
Totales	**(506)**	**(486)**

(b) La conciliación entre los valores libros entre el 1 de enero al 30 de junio de 2016 y 2015, por concepto de Depreciaciones y Amortizaciones, es el siguiente:

2016	**Depreciación, amortización**		
	Activo fijo MM$	**Intangibles MM$**	**Total MM$**
Saldos al 1 de enero			
Cargos por depreciación y amortización	(299)	(207)	(506)
Bajas y ventas del ejercicio	(23)	-	(23)
Adquisición de activos	148	189	337
Saldos al 30 de junio de 2016	**(174)**	**(18)**	**(192)**

2015	**Depreciación, amortización**		
	Activo fijo MM$	**Intangibles MM$**	**Total MM$**
Saldos al 1 de enero			
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(297)	(189)	(486)
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-
Adquisición de activos	61	42	103
Saldos al 30 de junio de 2015	**(236)**	**(147)**	**(383)**

(c) Banco Consorcio y su Filial no evidenciaron el deterioro al 30 de junio de 2016 y 2015

Concepto	**2016 MM$**	**2015 MM$**
Banco Consorcio, S.A.	-	-
Consorcio Corredora de Bolsa, S.A.	-	-
Totales	**-**	-

NOTA 34 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

(a) Otros ingresos operacionales

Al cierre del 30 de junio de 2016 y 2015, el Banco y sus filiales, presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	2016 MM$	2015 MM$
Otros ingresos	231	169
Interés por depósitos en garantías	255	114
Ingresos gastos de cobranza	106	119
Reajuste PPM	-	-
Utilidad por venta de activo fijo	9	-
Totales	**601**	**402**

(b) Otros gastos operacionales

Al 30 de junio de 2016 y 2015, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Otros gastos:		
Pagos de seguros	(371)	(295)
Pagos de seguros desgravamen	(18)	(11)
Gastos operacionales hipotecarios	(30)	(23)
Gastos operacionales comerciales	(165)	(129)
Reajuste pago impuesto a la Renta	(5)	(11)
Otros gastos	(80)	(103)
Totales	**(669)**	**(572)**

NOTA 35 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

		Al 30 de junio 2016			Al 30 de junio 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 USD							
	CIC S.A.	-	-	-	-	-	-
	Hormigones Bicentenario S.A.	3.794	-	-	5.844	-	-
Colocaciones Comerciales CLP							
	CIC S.A.	404	-	-	1.387	-	-
	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	-	4.120	-	-	6.058	-
	Agricola y Comercial del Mar S.A.	2.640	-	-	2.593	-	-
	Hormigones Bicentenario S.A.	4.468	-	-	3.573	-	-
	Foodgroup S.A.	801	-	-	947	-	-
	Constructora e Inmobiliaria Alonso de Córdova S.A.	7.177	-	-	23.088	-	-
	Desarrollos Inmobiliarios y Constructora Valle Grande S.A.	7.516	-	-	7.381	-	-
	Juan José Hurtado Vicuña	-	-	451	-	-	1.997
	Inmobiliaria Buin Ltda	-	3.010	-	-	2.994	-
	Inmobiliaria Altas Cumbres S.A.	-	639	-	-	612	-
Créditos Boletas de Garantía							
	Inversiones El Montijo S.A.	4.039	-	-	2.062	-	-
	CN Life Compañía de Seguros S.A.	990	-	-	375	-	-
	Constructora e Inmobiliaria Alonso de Córdova S.A.	57	-	-	19	-	-
	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A	188	-	-	-	-	-
	Intergroupe	147	-	-	-	-	-
Colocaciones para Vivienda							
	Evelyn Figueroa Zamora	-	-	14	-	-	14
	Desiderio Silva Barros	-	-	3	-	-	-
	Ramiro Mendez Montes	-	-	21	-	-	-
	Jaime Riquelme Bravo	-	-	6	-	-	-
	Alvaro Larrain Prieto	-	-	35	-	-	-
	Jorge Parker Jimenez	-	-	1	-	-	-
Colocaciones de Consumo							
Colocaciones Brutas		32.221	7.769	531	47.269	9.664	2.011
Provisiones sobre colocaciones		255	-	1	272	-	-
Colocaciones netas		31.969	7.769	530	46.997	9.664	2.011

a) Créditos con partes relacionadas, continuación.

Créditos contingentes CLP:		-	-	-	-	-	-
Créditos contingentes USD:	CIC S.A.	23	-	-	143	-	-
Total Créditos Contingentes		23	-	-	143	-	-
Provisiones sobre Créditos Contingentes		-	-	-	-	-	-
Instrumentos Adquiridos Para Negociación	Cencosud	16.568	-	-	15.250	-	-
Para inversión							
Total Instrumentos Adquiridos		16.568	-	-	15.250	-	-

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

		Al 30 de junio	
		2016 MM$	2015 MM$
ACTIVOS			
Contratos de derivados financieros			
Derivados de seguros de cambio USD	Hormigones Bicentenario S.A.	172	-
Otros activos			
Cuenta por cobrar comisión por recaudación primas desgravamen consumo	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	36	27
Cuenta por cobrar comisión por uso de canales vta seguros desgravamen consumo	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	145	112
Cuenta por cobrar por comisión de administración de cartera hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	18	30
Cuenta por cobrar por comisión uso de canales y recaudación por venta de seguros	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A	3	-
Cuenta por cobrar por comisión de administración de cartera hipotecaria	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	3	2
	Total Activos	377	171

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas, continuación

		Al 30 de junio	
		2016 MM$	2015 MM$
PASIVOS			
Contratos de derivados financieros			
Derivados de seguros de cambio USD			
	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	478	1
	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	28	-
	Homigones Bicentenario S.A.	123	-
Depósitos a la vista			
Depósitos y otras captaciones a plazo			
	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	7.490	4.554
	Fernando Agüero Aguirre	61	30
	Enrique Larrain Hernandez	45	1
	Francisco Ignacio Ossa Guzman	447	272
	Patricio Daniel Parodi Gil	351	431
	Mara Forer Iagolnitzer	2	-
	Alvaro Larrain Prieto	2	-
	Desiderio Enrique Silva Barros	38	-
	Consorcio Financiero S.A.	1.000	-
	Francisca Carolina Jarur Chamy	21	-
	Raimundo Luis Tagle Swett	23	-
	Ana María Rivero Tavolara	22	-
Otros Pasivos.			
Cuenta por pagar por prepagos Cartera administrada	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	1.116	949
Cuenta por pagar Primas de seguros recaudadas	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	173	107
Cuenta por pagar	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	4	-
Cuenta por pagar por comisiones de CCP y Venta referida	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	51	-
Cuenta corriente bancaria CLP	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	17	-
Cuenta corriente bancaria CLP	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	140	93
Cuenta corriente bancaria CLP	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A	258	55
Cuenta corriente bancaria CLP	Consorcio Inversiones Limitada	2	2
Cuenta corriente bancaria USD	CN Life Compañía de Seguros S.A.	1	1
Cuenta corriente bancaria USD	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A	1	1
Cuenta corriente bancaria USD	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A	2	2
Cuenta corriente bancaria USD	Consorcio Financiero S.A.	1	3
	Total Pasivos	11.897	6.502

c) Resultados de Operaciones con partes relacionadas

		Saldos al 30 de junio de			
		2016		2015	
		Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por Intereses y Reajustes					
Colocaciones Comerciales USD					
	Hormigones Bicentenario S.A.	80	-	91	-
Colocaciones Comerciales CLP					
	CIC S.A.	19	-	39	-
	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	26	-	187	-
	Agricola y Comercial del Mar S.A.	95	-	181	-
	Hormigones Bicentenario S.A.	142	-	187	-
	Constructora e Inmobiliaria Alonso de Córdova S.A.	209	-	530	-
	Juan José Hurtado Vicuña	12	-	70	-
	Inmobiliaria Altas Cumbres S.A.	7	-	13	-
	Rentas Don Enrique	1	-	46	-
	Inversiones El Montijo S.A.	2	-	-	-
	Desarrollos Inmobiliarios y Constructora Valle Grande S.A.	174	-	382	-
	Foodgroup S.A.	35	-	73	-
	Inmobiliaria Buin Limitada	98	-	146	-
Créditos Boletas de Garantías					
	Inversiones El Montijo S.A.	30	-	12	-
	CN Life compañía de Seguros S.A.	1	-	-	-
	Constructora e Inmobiliaria Alonso de Córdova S.A.	2	-	-	-
Colocaciones para Vivienda					
	Evelyn Figueroa Zamora	2	-	5	-
	Ramiro Mendez Montes	6	-	3	-
	Matias Alberto Garcés Silva	3	-	6	-
	Alvaro Larrain Prieto	3	-	-	-
	Jaime Riquelme Bravo	1	-	-	-
Depósitos y Otras captaciones a Plazo					
	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	-	63	-	309
	Fernando Agüero Aguirre	-	1	-	1
	Francisco Ignacio Ossa Guzman	-	7	-	4
	Patricio Daniel Parodi Gil	-	8	-	5
	El Bosque S.A.	-	126	-	45
	Consorcio Financiero S.A.	-	1	-	-
	Entel Chile S.A.	-	6	-	-

c) Resultados de Operaciones con partes relacionadas, continuación

		Saldos al 30 de junio de			
		2016		2015	
		Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por comisiones y servicios					
Comisión administración cartera hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A	18	-	171	-
Comisión administración cartera hipotecaria	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	1	-	10	-
Comisión recaudación primas de seguro	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A	10	-	87	-
Comisión uso de canales por venta de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A	36	-	324	-
Comisión uso de canales por venta de seguros	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A	1	-	1	-
Servicio por Recaudación PAC	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A	15	-	85	-
Servicio por Recaudación PAC	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A	12	-	60	-
Servicios de Pagos	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A	-	-	2	-
Comisión por atención y referimiento de clientes	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	-	27	-	165
Seguros pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	-	62	-	99
Comisión por recaudación descuento por planilla	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	-	26	-	42
Comisión por recaudación descuento por planilla	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	-	4	-	24
Comisión por recaudación descuento por planilla	Consorcio Servicios S.A.	-	1	-	4
Servicios producto créditos hipotecario	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	-	41	-	-
Utilidad y Pérdida por Negociación	Cencosud	2	-	-	-
Diferencia de precio en venta de mutuos hipotecarios endosables	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	330	-	2.265	-
Utilidad y Pérdida por otras Transacciones Financieras					
Derivados de Seguros de Cambio USD					
	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	74	-	-	-
	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	47	-	-	-
Arriendos pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	-	25	-	153
	Totales	1.492	358	4.976	851

d) Resultados de Operaciones con partes relacionadas Consorcio Corredores de Bolsa S.A.

		Saldos al 30 de junio de			
		2016		2015	
		Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y Gastos por Comisiones y Servicios					
Intermediación de operaciones a término	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	1	-	1	-
Intermediación de operaciones a término	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	9	-	5	-
Colocación Agente de venta de Seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	86	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A	1	-	-	-
Colocación Fondos Mutuos	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	-	345	-	301
Operaciones de financiamiento – venta con retroventa sobre IRF e IIF	Consorcio Inversiones Dos Limitada	-	39	-	37
Arriendo	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	-	12	-	14
	Totales	97	396	6	352

(d.1) Contratos con partes relacionadas

Al 30 de junio de 2016 el Banco y sus filiales mantienen contratos con otras partes relacionadas según el siguiente detalle:

- Con fecha 1 de abril de 2010 el Banco y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. convienen en un contrato de Recaudación de Cuotas por descuentos por Planilla de las rentas Vitalicias a deudores de créditos de consumo del Banco.

- Con fecha 1 de abril de 2010 el Banco y CN LIFE Compañía de Seguros de Vida S.A. convienen en un contrato de Recaudación de Cuotas por descuentos por Planilla de las rentas Vitalicias a deudores de créditos de consumo del Banco.

- Con fecha 1 de abril de 2010 se suscribe contrato de prestación de servicio entre el Banco y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. en el cual el Banco le encarga a la Compañía de Seguros la prestación de servicios por atención de clientes del Banco la prospección de mercado y/o referimiento de clientes que manifiesten algún grado de interés en los productos ofrecidos por el Banco. El precio por los servicios prestados se incorporan como anexo al contrato.

- Con fecha 1 de abril de 2010 Banco Consorcio suscribe contrato de Recaudación de cuentas con Asesorías Varias S.A.

- Con fecha 3 de mayo de 2010 el Banco y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. convienen en un contrato de Administración de Mutuos Hipotecarios Endosables por este concepto el Banco recibirá una remuneración mensual equivalentes a un 0,1% anual calculada en cada oportunidad de pago sobre los saldos insolutos de las deudas del total de la cartera administrada.

- Con fecha 3 de mayo de 2010 el Banco y CN LIFE Compañía de Seguros de Vida S.A. convienen en un contrato de Administración de Mutuos Hipotecarios Endosables por este concepto el Banco recibirá una remuneración mensual equivalentes a un 0,1% anual calculada en cada oportunidad de pago sobre los saldos insolutos de las deudas del total de la cartera administrada.

- Con fecha 17 de junio de 2010 el Banco suscribe un contrato de arrendamiento con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. el cual arrienda parte de las oficinas del piso 7 y estacionamientos ubicados en Av. El Bosque Nº130 y 180. La duración del contrato es de 5 años que puede ser renovable.

- Con fecha 1 de octubre de 2012 el Banco suscribe contrato de Recaudación por Pago automático de Cuentas con CN LIFE Compañía de Seguros de Vida S.A.

- Con fecha 1 de noviembre de 2012 el Banco suscribe contrato de Recaudación por Pago automático de Cuentas con Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A.

- Con fecha 2 de enero de 2013 el Banco suscribe contrato de Recaudación por Pago automático de Cuentas con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.

- Con fecha 1 de octubre de 2013 el Banco suscribe contrato de Recaudación por Pago automático de Cuentas con Consorcio Corredores de Bolsa S.A

- Con fecha 12 de agosto de 2013 el Banco suscribe contratos de arrendamientos con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de seguros S.A. por los siguientes inmuebles: Avenida Balmaceda N°2532 Antofagasta Avenida San Martin N°418 piso 3 Concepción, Avenida Providencia N°2653 piso 19 Comuna de Providencia y Avenida Libertad N°601 Viña del Mar. La duración de los contratos son de 1 año renovables automáticamente.

- Con fecha 12 de agosto de 2013, el Banco suscribe contrato de arrendamiento con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. por el Inmueble ubicado en Avenida Apoquindo N°4760 Comuna de Las Condes. La duración de los contratos es de 10 años renovables cada 2 años por períodos sucesivos.

- Con fecha 29 de agosto de 2013 el Banco suscribe contrato por Servicio de Abonos Masivos Multibanco de Cuentas con CN Life Compañía de Seguros de Vida.

- Con fecha 29 de agosto y 5 de septiembre de 2013 el Banco suscribe contrato por Servicio de Abonos Masivos Multibanco con Consorcio Nacional de Seguros de Vida S.A.

- Con fecha 29 de agosto de 2013 el Banco suscribe contrato por Servicio de Abonos Masivos Multibanco con Consorcio Corredores de Bolsa S.A.

- Con fecha 5 de septiembre de 2013 el Banco suscribe contrato por Servicio de Abonos Masivos Multibanco con Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A.

- Con fecha 22 de julio de 2014 el Banco y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. acuerdan modificar contrato de arriendo suscrito con fecha 17 de junio de 2010.

- Con fecha 1 de agosto de 2014 Consorcio Corredores de Bolsa suscribe contrato de arrendamiento con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. por parte del piso 13 de avenida el Bosque N° 130 y 180 de la Comuna de las Condes por un período de 5 años el cual se renovará automática y sucesivamente por períodos de dos años en las mismas condiciones. El canon mensual del arriendo es de UF 247,5025 y UF 35 por cada estacionamiento individualizado en el contrato.

(d.2) Pagos al directorio y personal clave de la gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a dietas del directorio, remuneraciones pactadas en contrato y bonos por desempeño las que ascienden a MM$ 1.429 y MM$ 1.391 al 30 de junio de 2016 y 2015 respectivamente.

(d.3) Entidades del grupo

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

	Participación %
Consorcio Tarjetas de Créditos S.A.	99,99
Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	99,99

(d.4) Conformación del personal clave

Al 30 de junio de 2016 la conformación del personal clave del Banco se encuentra distribuida de la siguiente forma.

	N° de ejecutivos	
Cargo	**Banco**	**Consorcio Corredores de Bolsa S.A.**
Directores	9	5
Gerentes	12	1
Contralor	1	-
Subgerentes	19	6

(d.5) Transacciones con personal clave

Al 30 de junio de 2016 y 2015 el Banco y su filial no mantienen transacciones significativas con personal clave.

NOTA 36 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, incluyendo aquellos que en el estado de situación financiera no se presentan a su valor razonable. Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Banco ni anticipar sus actividades futuras. El valor razonable estimado de los instrumentos financieros es el siguiente:

Al 30 de junio de	**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	36.095	36.095	-	67.653	67.653	-
Operaciones con liquidación en curso	82.848	82.848	-	36.836	36.836	-
Instrumentos para negociación	57.216	57.216	-	178.872	178.872	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	592	592	-	731	731	-
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	25.003	25.003	-	11.268	11.268	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.642.678	1.708.872	66.194	1.308.720	1.413.246	104.526
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	977.787	977.787	-	783.591	783.591	-
Pasivos						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	59.145	59.145	-	43.983	43.983	-
Operaciones con liquidación en curso	82.334	82.334	-	37.679	37.679	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	272.946	272.946	-	232.709	232.709	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.486.929	1.485.309	(1.620)	1.410.294	1.412.356	(2.062)
Contratos de derivados financieros	17.462	17.462	-	16.745	16.745	-
Obligaciones con bancos	162.621	162.621	-	59.995	59.995	-
Instrumentos de Deuda Emitidos	451.757	451.757	-	309.578	309.578	-
Otras Obligaciones Financieras	19	19	-	22	22	-

Jerarquización de instrumentos a valor razonable:

Se entiende por "valor razonable" (Fair Value) el precio que alcanzaría un instrumento financiero, en un determinado momento, en una transacción libre y voluntaria entre partes interesadas, debidamente informadas e independientes entre sí. El valor justo no incluye los costos asociados en que se incurriría para vender o transferir los instrumentos que se transen. Para determinar el valor razonable, Banco Consorcio, siempre privilegiara las transacciones de mercado, en comparación a cualquier estimación o modelo para el cálculo de valorización, por lo tanto las etapas para la obtención de precios de mercados relevantes para el cálculo son:

Jerarquización de instrumentos a valor razonable continuación:

Nivel 1: El precio de cotización en un mercado activo y relevante para la institución. Estas cotizaciones pueden provenir directamente de información que maneja el Banco en los mercados que participa, o provenientes de fuentes fidedignas y confiables que participan activamente en los mercados financieros.

Nivel 2: Se utilizan datos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente. No existen cotizaciones de mercado para el instrumento específico, o los precios observables son esporádicos y por lo tanto el mercado no se considera profundo para ese instrumento. Para este nivel la valuación se realiza en base a la inferencia a partir de factores observables, precios cotizados para instrumentos similares en mercados activos.

Nivel 3: Los parámetros de mercado utilizados en la valorización no son observables a través de cotizaciones o no se pueden inferir directamente a partir de información de mercados activos. Se utiliza una técnica de valorización que haga el máximo uso de la información disponible en el mercado y que incluya operaciones recientes realizadas en condiciones de libre competencia; referencias al valor razonable de otro instrumento que sea significativamente similar; análisis de flujos de caja descontados y modelos de valorización de opciones.

El valor razonable de los activos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a ese valor, corresponde a estimaciones de los flujos de caja que se espera recibir, descontado a la tasa de interés de mercado relevante para cada tipo de operación. En el caso de los instrumentos de inversión hasta el vencimiento, ese valor razonable se basa en los precios de mercado.

El valor razonable de los pasivos que no tienen cotizaciones de mercado, se basa en el flujo de caja descontado, utilizando la tasa de interés representativa al tipo de pasivo, para plazos similares de vencimiento.

Al 30 de junio de 2016

	Nivel I MM$	Nivel II MM$	Nivel III MM$	Total MM$
Activos				
Instrumentos para negociación	5.429	51.787	-	57.216
Contratos de derivados financieros	-	25.003	-	25.003
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	157.167	820.620	-	977.787
Totales	**162.596**	**897.410**		**1.060.006**
Pasivos				
Contratos de derivados financieros	-	17.462	-	17.462
Totales		**17.462**		**17.462**

Al 30 de junio de 2015

	Nivel I MM$	Nivel II MM$	Nivel III MM$	Total MM$
Activos				
Instrumentos para negociación	75.028	103.844	-	178.872
Contratos de derivados financieros	-	11.268	-	11.268
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	263.181	520.410	-	783.591
Totales	**338.209**	**635.522**		**973.731**
Pasivos				
Contratos de derivados financieros	-	16.745	-	16.745
Totales		**16.745**		**16.745**

NOTA 37 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Introducción

La presente nota provee una descripción de los principales riesgos; el riesgo de crédito el riesgo de liquidez el riesgo de mercado y riesgo operacional a los que está expuesto Banco Consorcio y sus Filiales en razón de sus estrategias de negocios. Del mismo modo se entrega una breve revisión de las herramientas modelos y procedimientos utilizados por la institución para medir monitorear y controlar tales riesgos.

Los principales tipos de riesgos que debe administrar Banco Consorcio y sus Filiales se pueden resumir esencialmente en riesgo de crédito, de liquidez, de mercado y operacional. Dada la importancia de la gestión de riesgos para el éxito de los negocios de la institución es que Banco Consorcio y sus Filiales ha desarrollado una infraestructura para la adecuada gestión de los riesgos consistente en una estructura organizacional, además de políticas, procedimientos, modelos límites y controles.

Política

Banco Consorcio y sus Filiales busca cumplir las mejores prácticas para la administración de los riesgos que enfrenta en la realización de sus actividades de negocios. Por lo anterior ha desarrollado políticas y modelos para la cuantificación y control de los riesgos de crédito, de liquidez, de mercado y operacional los que son elementos centrales para la gestión global de los riesgos y del capital.

La gestión de los riesgos es responsabilidad del Directorio y de la Administración de Banco Consorcio y sus Filiales y es un elemento clave de sus operaciones diarias,buscando asegurar soluciones financieramente sostenibles en el corto y largo plazo mediante la gestión de los riesgos. La institución se enfoca en una equilibrada administración de riesgos y una sólida estructura de capital.

Banco Consorcio y sus filiales distinguen entre los principales tipos de riesgos los siguientes:

- **Riesgo de Crédito**. Refleja el riesgo de pérdidas por el no cumplimiento de los compromisos de crédito de las contrapartes.

- **Riesgo de Mercado**. Refleja los riesgos de pérdidas de valor de mercado como resultado de movimientos adversos en los mercados financieros (tasas de interés y tipos de cambio).

- **Riesgo de Liquidez**. Indica los riesgos de pérdidas debido a liquidez insuficiente para cumplir con los compromisos de pago actuales.

- **Riesgo Operacional**. Indica el riesgo de pérdidas resultantes de procesos internos inadecuados o fallas en ellos de las personas y sistemas o producto de eventos internos.

Estructura organizacional

El Directorio es la máxima autoridad de Banco Consorcio y sus Filiales. En relación a límites monitoreo y gestión de riesgos el Directorio delega la responsabilidad a la administración del Banco y sus Filiales y a una serie de comités especializados. El Directorio es responsable por la definición de límites para los riesgos de su monitoreo así como también de aprobar directrices generales. Esta instancia es también responsable del enfoque global de la gestión del capital y de los riesgos además de conocer los requerimientos de capital reglamentarios y los modelos internos. Las exposiciones y actividades de riesgo se deben reportar al Directorio de forma periódica.

El Directorio delega la responsabilidad diaria a la administración del Banco la que es responsable de operacionalizar las instrucciones generales. La responsabilidad por el monitoreo y gestión de los riesgos se asigna a una serie de comités presididos por un miembro del Directorio, sin perjuicio de que el Directorio deba tomar conocimiento periódico de estas materias

Los principales comités de Banco Consorcio y sus Filiales son el Comité de Activos y Pasivos y Riesgo Financiero (CAPA); Comité de Cartera Cobranza y Riesgo de Crédito y el Comité de Riesgo Operacional y el comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento terrorista.

El Comité de Activos y Pasivos es responsable por la administración global de balance y de la liquidez del Banco. A su vez está encargado de la evaluación de los principales riesgos de mercado, las necesidades de capital y la implementación de la política de capital. Además el CAPA aprueba los modelos de medición de riesgos de liquidez y de mercado y los límites asociados.

El Comités de Cartera Cobranza y Riesgo de Crédito es responsable del control y monitoreo de la gestión de Riesgo de Crédito y la suficiencia de provisiones de cada una de las carteras de crédito. Monitorea la evolución de los principales indicadores de riesgos y controla el cumplimiento de las políticas y límites definidos.

Banco Consorcio y sus Filiales cuenta con una Gerencia de Riesgo que se encarga de la identificación, medición, monitoreo y control de los riesgos de crédito de liquidez , de mercado y operacional de acuerdo a las definiciones establecidas por el Directorio y los Comités específicos. La Gerencia de Riesgo reporta periódicamente la situación a cada uno de los comités descritos precedentemente y al directorio.

Principales riesgos que afectan al Banco y sus filiales

Riesgo de crédito: El riesgo de pérdidas patrimoniales derivadas del incumplimiento de una obligación con el Banco y sus Filiales por parte de un deudor y se origina principalmente en cuentas por cobrar a clientes, los instrumentos de inversión y en los derivados financieros.

Este riesgo es administrado de manera consolidada, adecuando su tratamiento crediticio, estructura, políticas y procedimientos según la complejidad de los negocios y segmento de clientes, definiendo límites de riesgo específicos a los que se está dispuesto a aceptar para cada uno de ellos. Para ello se establecen límites a la concentración de ese riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores, segmento de industrias, etc.

Para el caso de los Créditos Banca de Personas, las decisiones crediticias se basan en información proporcionada por los cliente y en información recopiladas por otras fuentes externas de información, contando además con herramientas estadísticas de estimación de riesgos potenciales de cada contraparte, tales como modelos credit scoring y modelos de pérdida esperada.

La evolución de la calidad de la venta, cumplimiento de políticas, evolución de los niveles de morosidad, provisiones y castigos, son controlados periódicamente por la Gerencia de Riesgos la cual mantiene informada a la alta administración.

Por otro lado, las exposiciones por cada contraparte de la Banca Empresa, se determinan entre otros factores a partir del análisis de la información financiera, condiciones del mercado en los que participa, entorno económico, conocimiento y experiencia que se disponga del cliente, garantías, entre otros. Las decisiones individuales de créditos se toman de manera colegiada en comités de admisión en los cuales participa la administración del Banco y/o Directores.

La evaluación inicial de cada contraparte es acompañada de un proceso de seguimiento de la evolución de la calidad crediticia, la cual busca, contar con información permanente y actualizada de cada deudor y generar alertas tempranas de posibles cambios en la capacidad de pago de las contrapartes, donde además se monitorean los limites definidos por cada segmento de negocio. Este seguimiento es una tarea permanente en la cual participa la Gerencia de Riesgos y la Gerencia Banca Empresa.

A Los efectos de mantener una correcta evaluación de estos riesgos, Banco Consorcio cuenta con un proceso permanente de evaluación de las clasificaciones de riesgo, de acuerdo capítulo B1 del compendio de normas contables de la SBIF. De esta forma todo cliente cuenta con una clasificación de riesgo actualizada para reflejar adecuadamente los niveles de provisiones de la cartera.

Contratos de derivados financieros

El Banco y sus Filiales mantienen estrictos controles de las posiciones en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. El riesgo de crédito está limitado al valor razonable de aquellos contratos favorables al Banco y sus Filiales (posición activa) además de un riesgo potencial el que se estima como un porcentaje del nocional del contrato y que depende del plazo residual del mismo. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado. Para mitigar los riesgos se suele operar con garantías en el caso de las contrapartes del sector no financiero.

Compromisos contingentes

El Banco y sus Filiales opera con diversos instrumentos que aunque suponen exposición al riesgo de crédito no están reflejados en el Balance: avales y fianzas cartas de crédito documentarias, boletas de garantía y compromisos para otorgar créditos.

Los avales y fianzas representan una obligación de pago irrevocable. En caso de que un cliente avalado no cumpla sus obligaciones con terceros caucionadas por el Banco y sus Filiales, éste efectuará los pagos correspondientes de modo que estas operaciones representan la misma exposición al riesgo de crédito que un préstamo común.

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco y sus Filiales en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas a las cuales se relacionan y por lo tanto tienen menor riesgo que un endeudamiento directo. Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos solo si el cliente no cumple con la realización de obras pactadas con un tercero garantizada por aquellas.

Cuando se trata de compromisos para otorgar crédito el Banco y sus Filiales está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. Sin embargo el monto probable de pérdida es menor que el total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a plazos largos tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a plazos cortos.

Instrumentos financieros

El Banco y sus Filiales para este tipo de activos mide la probabilidad de incobrabilidad a los emisores utilizado evaluaciones internas y ratings externos tales como evaluadoras de riesgos independientes del Banco. La institución aprueba líneas de crédito a emisores o grupos de ellos en función de la evaluación del riesgo crediticio.

(i) Máxima exposición al riesgo de crédito.

A continuación se presenta la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del balance incluidos derivados estos no consideran las garantías ni otras mejoras crediticias.

	Nota	Máxima exposición 2016 MM$	2015 MM$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	1.642.678	1.308.720
Contratos de derivados financieros	10	25.003	11.268
Instrumentos para negociación	7	57.216	178.872
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	977.787	783.591
Créditos contingentes	22	75.226	53.843
Totales		**2.777.910**	**2.336.294**

En el caso de los instrumentos derivados se utilizó el equivalente de crédito definido en el Cap. 12-1 de la Recopilación Actualizada de Normas. Los instrumentos de inversión disponibles para la venta como también los instrumentos de negociación se presentaron a su valor razonable. Los créditos contingentes consideraron las exposiciones medidas de acuerdo a lo establecido en el Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables.

Para más detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito y concentración para cada tipo de instrumento financiero refiérase a las notas específicas.

Un análisis de la concentración del riesgo de crédito por industria de los activos financieros es la siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$	2016 %	2015 %
Colocaciones comerciales				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	51.018	45.910	3,05	3,45
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	186.748	121.547	11,18	9,12
Comercio al por mayor	68.483	51.167	4,10	3,84
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	167.070	132.297	10,00	9,93
Comunicaciones	194	29	0.01	-
Construcción de viviendas	914	2.042	0,05	0,15
Explotación de minas y canteras	809	2.489	0,05	0,19
Industria de la madera y muebles	2.784	3.434	0,17	0,26
Electricidad, gas y agua	143.206	82.677	8,57	6,21
Establecimientos financieros y de seguros	376.808	289.000	22,56	21,69
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	37.889	41.473	2,27	3,11
Fruticultura	-	-	-	-
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	9.923	9.655	0,59	0,72
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	4.745	4.007	0,28	0,30
Industria del papel, imprentas y editoriales	1.092	-	0,07	-
Industria textil y del cuero	13.220	11.474	0,79	0,86
Otras industrias manufactureras	8.143	5.826	0,49	0,44
Otras obras y construcciones	214.391	160.740	12,84	12,07
Pesca	27.580	26.418	1,65	1,98
Producción de petróleo crudo y gas natural	-	-	-	-
Servicios comunales, sociales y personales	102.782	69.574	6,15	5,22
Silvicultura y extracción de madera	27.149	33.092	1,63	2,48
Transporte y almacenamiento	82.428	107.551	4,94	8,08
Subtotales	1.527.376	1.200.402	91,44	90,10
Colocaciones para la vivienda	73.436	63.434	4,40	4,76
Colocaciones de Consumo	69.550	68.438	4,16	5,14
Totales	**1.670.362**	**1.332.274**	**100,00**	**100,00**

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

En cuanto a la calidad de los créditos estos se describen en conformidad al compendio de normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras el detalle por calidad de créditos se resumen a continuación:

2016	A1 MM$	A2 MM$	A3 MM$	A4 MM$	A5 MM$	A6 MM$	B1 MM$	B2 MM$	B3 MM$	B4 MM$	C1 MM$	C2 MM$	C3 MM$	C4 MM$	C5 MM$	C6 MM$	Otras MM$	Total MM$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	16.824	548.321	415.982	260.084	231.780	17.832	-	-	32	-	-	6.991	-	843	752	143.237	1.642.677
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	16.824	548.321	415.982	260.084	231.780	17.832	-	-	32	-	-	6.991	-	843	752	143.237	1.642.677

2015	A1 MM$	A2 MM$	A3 MM$	A4 MM$	A5 MM$	A6 MM$	B1 MM$	B2 MM$	B3 MM$	B4 MM$	C1 MM$	C2 MM$	C3 MM$	C4 MM$	C5 MM$	C6 MM$	Otras MM$	Total MM$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	28.260	506.642	327.892	129.124	168.707	14.826	70	-	16	767	-	-	-	934	794	130.684	1.308.716
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	28.260	506.642	327.892	129.124	168.707	14.826	70	-	16	767	-	-	-	934	794	130.684	1.308.716

Riesgo de liquidez

Corresponde al riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir compromisos asociados con los pasivos financieros y producto de ello incurra en pérdidas patrimoniales.

La capacidad de un Banco y sus Filiales para honrar cada uno de sus compromisos adquiridos actuales y futuros está supeditada entre otras cosas a una adecuada gestión de la liquidez por lo que su correcta medición supervisión definición de políticas claras y objetivas son pilares fundamentales.

Es por esta razón que Banco Consorcio y sus Filiales tiene aprobada, definida e implementada una política de administración de liquidez para moneda local y extranjera en concordancia con los cumplimientos y obligaciones generadas en función de sus operaciones y de acuerdo a los requerimientos legales y normativos señalados en Capítulo III.B.2.1 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile y los capítulos 1-13 4-14-2 y 12-20 de la recopilación actualizada de normas de la Superintendencia de Bancos.

La política de administración de liquidez considera la gestión de la misma en escenarios normales y en escenarios de contingencia y considera tanto a la matriz como a sus filiales.

Resulta relevante para una institución financiera ejercer una prudente administración de la liquidez de la institución toda vez que la materialización de este riesgo no solo puede afectar las ganancias y el capital del Banco sino que también su reputación. Para efectos conceptuales se distinguen tres ámbitos del Riesgo de Liquidez:

Riesgo de liquidez diaria

La liquidez diaria dice relación con los requerimientos de caja de corto plazo necesarios para la operación del Banco. Los principales factores determinantes de las necesidades diarias de liquidez son los desfases entre valutas LBTR y cámaras de compensación o cualquier otro descalce.

Para mitigar este riesgo el Banco y sus Filiales define niveles máximos de déficit de caja a nivel diario y acumulado acorde a su capacidad de levantar fondos y define niveles de stock de activos líquidos y/o recursos disponibles adecuados que le permitan asegurar el cumplimiento de sus compromisos inmediatos.

Riesgo de liquidez de financiamiento o estructural

Representa la incapacidad del Banco y sus Filiales para cumplir con sus compromisos de pago en la oportunidad en que éstos se presentan sin perjuicio de que puedan ser cumplidos en alguna fecha futura o bien que para atenderlos tenga que recurrir a la obtención de fondos mediante soluciones que impliquen pérdidas patrimoniales. Este riesgo surge por un descalce desmesurado entre los plazos de vencimiento de los activos y pasivos. En el caso de Banco Consorcio y sus Filiales el riesgo de liquidez estructural es el más relevante debido a la necesidad de financiar el crecimiento proyectado de las colocaciones y el cumplimiento de los compromisos que la institución mantiene con terceros.

Para mitigar este riesgo el Banco y sus Filiales define límites de descalce máximo e indicadores de liquidez los que son monitoreado diariamente.

Riesgo de liquidez de trading

Está vinculado a la concentración de la cartera de activos no líquidos que dificulten su venta para hacer frente a los compromisos inmediatos. En este sentido es crucial la proporción de la cartera de inversiones que representen los instrumentos de renta fija líquidos, como por ejemplo, los emitidos por el Banco Central de Chile la Tesorería General de la República y bancos establecidos en Chile los actuales cuentan con un amplio mercado secundario o son susceptibles de ser vendidos con pacto de recompra.

Para mitigar este riesgo el Banco define indicadores de liquidez los cuales monitorea y controla.

Riesgo de liquidez por factores de mercado

Se relaciona con la imposibilidad de liquidar una posición sin que exista una corrección a la baja en su precio o bien a la incapacidad de captar fondos debido a la escasa capacidad de absorción del mercado.

Los principales orígenes de estos riesgos pueden estar dados por crisis regionales o crisis mundiales crisis internas por eventos políticos-económicos en el país desastres naturales, etc.

Estrategias de administración del riesgo de liquidez

(a) Políticas de financiamiento

Las políticas de financiamiento de Banco Consorcio y sus Filiales establecen la manera de gestionar las distintas fuentes de financiamiento considerando la estrategia global de negocios la estructura del balance en monedas y plazos y las condiciones de mercado. Los negocios de Banco Consorcio y sus Filiales se centran por un lado en el financiamiento de personas y empresas a través de créditos de consumo comerciales e hipotecarios y por otro lado en las inversiones en instrumentos de deuda principalmente disponibles para la venta.

Para conseguir una adecuada gestión de las fuentes de financiamiento, la presente política establece lo siguiente:

- Medición permanente de la posición de liquidez lo que se traduce en indicadores de liquidez y en el establecimiento de zonas de monitoreo para los mismos.
- Diversificación de las fuentes de financiamiento mediante límites de concentración de vencimientos de pasivos por contraparte y límites de concentración por plazos residuales.
- Establecimiento de niveles mínimos de activos líquidos y semilíquidos.

(b) Políticas de diversificación

La política de diversificación de Banco Consorcio y sus Filiales establece las distintas fuentes de financiamiento permitidas y sus concentraciones máximas en cada una de ellas considerando la estrategia global de negocios la estructura del balance en monedas y plazos y las condiciones de mercado.

Conviene señalar que el Banco accede esencialmente a fuentes de financiamiento mayoristas con un alto contenido de inversionistas institucionales por lo tanto es crucial la combinación adecuada entre fuentes de financiamiento estables y volátiles en base a los negocios que lleva a cabo el Banco y sus Filiales.

Para gestionar esta política el Banco cuenta con los siguientes elementos:

- Monitoreo y control de indicadores de concentración de activos líquidos y pasivos volátiles.
- Monitoreo y límites de concentración de las captaciones por contraparte y plazos.
- Control de límites máximos de concentración de pasivos.

(c) Políticas de Inversión

La política de inversión define la combinación óptima de invertir los recursos disponibles las cuales se encuentran definidas en el Manual de Inversiones y por el Comité de Activos y Pasivos (CAPA). Por su parte las políticas de colocaciones están definidas en el Manual de Riesgo de Crédito y monitoreada por el Comité de Cartera Cobranza y Riesgo de Crédito. Respecto a las inversiones en instrumentos financieros es relevante la liquidez de los mismos es decir la facilidad con la que pueden ser transformados en caja en el corto plazo sin una pérdida de valor relevante; mientras que el caso de las colocaciones es esencial la capacidad para recuperar los créditos.

En el primer caso se definen como instrumentos líquidos a los papeles emitidos por el Banco Central de Chile la Tesorería General de la República y bancos establecidos en Chile, todos los cuales cuentan con un amplio mercado secundario. En el caso de las colocaciones es esencial la atomización de la cartera; criterios que están reflejados en la cartera de créditos de Banco Consorcio.

Medición del riesgo de liquidez

Banco Consorcio y sus Filiales utilizan distintas herramientas para la medición y monitoreo del riesgo de liquidez, distinguiendo entre situaciones normales de mercado y escenarios de estrés.

En el caso de escenarios normales se utilizan flujos de caja proyectados razones de concentración de vencimientos de pasivos por plazo y contrapartes además de razones de liquidez las que indican principalmente la posición relativa del Banco respecto a activos líquidos y pasivos volátiles.

Para escenarios de estrés se aplican mensualmente pruebas de tensión de liquidez en las que se avalúa la capacidad del Banco para resistir shocks situaciones extremas de iliquidez ya sea por causas internas a la institución o por crisis del sistema financiero.

Además de lo anterior existen indicadores de alerta temprana en función de la evolución de las fuentes de financiamiento internas y de indicadores del sistema financiero los que son variables determinantes para activar planes de contingencia de iliquidez.

Riesgo de mercado

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

La administración de los Riesgos de Mercado es uno de los pilares de la gestión de toda institución financiera.

El mercado responde ante variables fundamentales de la economía y también ante las expectativas de los agentes. Debido a lo anterior un aspecto esencial respecto de la administración de los riesgos de mercado es la capacidad de la institución de anticipar cómo estas variables afectarán los precios de los instrumentos financieros. Para ello es necesario que quienes administran y controlan los riesgos se involucren en estudiar el mercado conocer las expectativas del mismo y saber cuáles son todos los aspectos que desde un punto de vista fundamental lo afectan. Asimismo la utilización de modelos estadísticos que involucren el análisis de las tendencias de las variables y precios de mercado es un apoyo sobre todo para quienes son los encargados de administrar las posiciones.

Sin embargo adicionalmente al análisis de variables técnicas y fundamentales de los mercados para la administración de los riesgos se debe agregar la definición de un proceso de control adecuado.
El primer paso dentro del proceso control es la identificación de los riesgos a los que el Banco se encuentra expuesto de tal forma de visualizar una estrategia de administración de los mismos.

Un segundo paso en la definición de la estructura de control consiste en establecer los modelos y mecanismos de medición de los riesgos los cuales deben tener un sólido sustento sobre la base de aspectos teóricos y prácticos.

Posteriormente se deben definir los límites a las exposiciones de tal forma que los riesgos asumidos se enmarquen dentro de las políticas y tolerancia a los riesgos establecidos por la alta administración.

De igual forma es importante que exista una adecuada estructura que permita asegurar el control por oposición de intereses de las exposiciones y su comparación con los límites establecidos.

(a) Riesgos relativos a las actividades de negociación

Los riesgos de mercado que impactan en las actividades de negociación se derivan de las variaciones de precios de mercado que pueden afectar negativamente el valor de las posiciones en instrumentos financieros que mantiene la Gerencia de Finanzas a través de las operaciones de la Mesa de Dinero. Estas transacciones tienen lugar con el fin ya sea de explotar oportunidades de arbitraje por desalineación de precios de mercado tomando posiciones u obtener ingresos a través del devengo con la adquisición de instrumentos de renta fija.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés para las actividades de negociación se reduce esencialmente al potencial impacto negativo de variaciones de tasas en la valorización de instrumentos financieros. La metodología básica para estimar el valor razonable de un instrumento financiero que implica una serie de flujos de caja futuros es a través de su valor presente neto utilizando tasas de interés relevantes para dicho instrumento y el mercado en el que participa la institución. De este modo en el caso de un activo financiero las alzas de tasas de interés de mercado impactan negativamente en su valor mientras que lo contrario ocurre en el caso de un pasivo financiero que se valorice a su fair value.

Riesgo de moneda

Representa la eventualidad de pérdidas patrimoniales producto de un cambio adverso en la cotización de una o más monedas extranjeras. Este riesgo surge al mantener posiciones spot netas ya sea largas o cortas en divisas o instrumentos financieros denominados en moneda extranjera los cuales son transados por la Mesa de Dinero. Esta clase de riesgo impacta también en derivados sobre monedas tales como forwards futuros cross-currency swaps opciones etc.

Riesgo de reajustabilidad

Es el riesgo que se manifiesten diferencias entre la tasa de inflación esperada y efectiva de manera que afecten los ingresos operacionales netos del Banco provenientes de reajustes. En el caso de las actividades de negociación este riesgo se presenta en la probabilidad de movimientos adversos inesperados en las tasas de inflación causen una pérdida de valor en las posiciones mantenidas en activos financieros reajustables en UF así como también en su impacto en los reajustes percibidos o por pagar en instrumentos de deuda. Asimismo las variaciones inesperadas en el IPC pueden provocar efectos adversos en el valor de mercado de derivados sobre UF tales como los seguros de inflación y los swap de tasa UF-Cámara.

(b) Riesgos relativos a las actividades de banca tradicional

En el caso de las actividades tradicionales de la banca en las cuales los activos y pasivos no se valorizan según su valor de mercado sino de acuerdo a su costo amortizado como es el caso de las colocaciones comerciales y las captaciones los riesgos de mercado se presentan fundamentalmente a causa de los descalces tanto en monto como en plazo de los activos y pasivos del balance.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo se tasa de interés se produce debido a que a causa de un descalce de plazos entre activos y pasivos éstos últimos se deben renovar a una tasa mayor que las de los activos o lo primeros se recolocan a tasas inferiores afectando el margen financiero de la institución.

Riesgo de moneda

Al igual que en el caso del riesgo de tasa de interés el riesgo de moneda para las operaciones de la banca tradicional se deriva del descalce de activos y pasivos denominados en la misma moneda. En base a lo anterior este riesgo depende de la composición por moneda de activos y pasivos del balance.

Riesgo de reajustabilidad

El riesgo de reajustabilidad tiene características similares al riesgo de monedas. No obstante lo anterior en este caso existe un impacto directo en los resultados producto de los reajustes ya sea de activos o de los pasivos expresadas en alguna unidad de reajuste.

Medición del riesgo de mercado

El Banco aplica metodologías de Value at Risk y otras medidas complementarias (descalce de activos y pasivos por monedas y por plazos sensibilidad del margen financiero etc.) para medir el riesgo de mercado de sus posiciones. El Banco aplica también pruebas de tensión (stress testing) para estimar pérdidas ante cambios extremos en la estructura de tasas de interés y las paridades entre monedas. Adicionalmente la institución aplica pruebas retrospectivas para evaluar la efectividad de su modelo interno Value at Risk.

El cálculo del Value at Risk permite determinar el máximo de pérdidas que podría ocurrir basado en supuestos o hipótesis acerca de la evolución de las condiciones de mercado. El Directorio define límites sobre el valor en riesgo que puede mantenerse estableciendo un procedimiento para el monitoreo de las mediciones.

El VaR es estimado con un nivel de confianza de 99% y arroja la pérdida potencial que resultaría si las posiciones actuales permanecieran sin alteraciones durante un día hábil. El modelo incluye las posiciones en inversiones de renta fija, instrumentos derivados y monedas extranjeras utilizando una metodología de simulación histórica. Del modelo se obtienen mediciones del riesgo global de monedas y tasas de interés además de mediciones individuales por posiciones. El resultado es monitoreado regularmente para probar la validez de los supuestos hipótesis y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR.

El Banco estableció límites y mecanismos de monitoreo de los riesgos de mercado medidos a través del modelo VaR separando aquellos variaciones potenciales que afectaría los resultados directamente y aquellos que impactarían al patrimonio como es el caso de los instrumentos de negociación y posiciones en monedas en el primer caso y las inversiones disponibles para la venta en el segundo.

Auditoría interna

Los procesos del Banco y sus Filiales son auditados periódicamente por Contraloría de Banco Consorcio que a partir de la definición de una metodología que establece ciclos de control busca proveer a la organización de una opinión independiente acerca de la calidad efectividad y eficiencia de los sistemas de control interno y del cumplimiento de políticas y procedimientos del Banco Consorcio respecto a los riesgos críticos identificados basándose en metodologías que aseguren el monitoreo continuo de los riesgos presentes y potenciales que puedan existir en la organización.

La información resultante de los procesos de revisión son discutidos con la Administración del Banco y sus Filiales e informados al Directorio y Comité de Auditoría (COAU) estando este último integrado por dos Directores del Banco la Contralora y como invitados permanentes el Gerente General y Fiscal del Banco.

Detalle de principales exposiciones

Riesgo de monedas

El Banco y sus Filiales está expuesto a las variaciones del tipo de cambio lo que afecta el valor de sus posiciones en las distintas monedas. La institución mide este riesgo en conjunto con el riesgo de tasa de interés a través de un Modelo Value at Risk estableciendo un límite para la pérdida máxima esperada con un 99% en un plazo de un día.

Las posiciones en monedas de activos pasivos y saldos fuera de balance al cierre de cada ejercicio es la siguiente:

Al 30 de junio de 2016:	**US$ MM$**	**Euros MM$**	**Dólar Australiano MM$**	**Libras MM$**	**Dólar Canadiense MM$**	**UF MM$**	**Pesos MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	19.185	680	-	1	1	-	16.228
Instrumentos para negociación	3.305	-	-	-	-	48.731	5.180
Operaciones con liquidación en curso	27.598	223	222	6	8	-	54.792
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	368.753	-	-	-	-	624.233	649.690
Instrumentos disponibles para la venta	354.603	-	-	-	-	318.513	304.672
Otros activos	288.451	15.783	-	-	-	208.904	855.826
Total activos	**1.061.895**	**16.686**	**222**	**7**	**9**	**1.200.381**	**1.886.388**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(2.362)	(17)	-	-	-	(13.306)	(43.460)
Operaciones con liquidación en curso	(17.917)	(160)	222	(6)	(8)	-	(64.021)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(341.824)	-	-	-	-	(150.752)	(994.354)
Obligaciones con bancos	(124.957)	-	-	-	-	-	(37.664)
Otros pasivos	(562.483)	(16.460)	-	-	-	(661.171)	(803.803)
Total pasivos	**(1.049.543)**	**(16.637)**	**222**	**(6)**	**(8)**	**(825.229)**	**(1.943.302)**
Posición neta activo (pasivo)	**12.352**	**49**	**-**	**1**	**1**	**375.152**	**(56.914)**

Al 30 de junio de 2015:	**US$ M$**	**Euros M$**	**Dólar Australiano M$**	**Libras M$**	**Dólar Canadiense M$**	**UF M$**	**Pesos MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	28.004	868	-	-	-	-	38.781
Instrumentos para negociación	25.548	-	-	-	-	117.585	35.739
Operaciones con liquidación en curso	9.336	142	-	-	-	-	27.358
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	250.769	40	-	-	-	429.243	628.668
Instrumentos disponibles para la venta	333.460	-	-	-	-	296.367	153.764
Otros activos	240.249	5.670	-	-	-	614.606	996.123
Total activos	887.366	6.720	-	-	-	1.457.801	1.880.433
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(1.345)	(114)	-	-	-	(20.997)	(21.527)
Operaciones con liquidación en curso	(13.156)	(285)	-	-	-	-	(24.238)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(425.803)	(3.207)	-	-	-	(220.899)	(760.385)
Obligaciones con bancos	(41.607)	(40)	-	-	-	-	(18.348)
Otros pasivos	(391.522)	(3.041)	-	-	-	(758.727)	(1.191.981)
Total pasivos	**(873.433)**	**(6.687)**	**-**	**-**	**-**	**(1.000.623)**	**(2.016.479)**
Posición neta activo (pasivo)	**13.933**	**34**	**-**	**-**	**-**	**457.179**	**(136.045)**

Análisis por vencimiento contractual de activos y pasivos se puede ver en Nota 34.

Riesgo de tasa de interés del libro de banca

El Banco y sus Filiales están expuestos a la volatilidad de las tasas de interés de mercado las que pueden afectar el valor razonable de sus inversiones disponibles para la venta así como también los ingresos netos por intereses y reajustes.

El Capítulo III.B.2.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile establece un modelo estandarizado para la medición del riesgo de tasas de interés del Libro de Banca. Este riesgo se divide en uno de corto plazo el cual mide el riesgo desde la perspectiva de los ingresos por intereses y reajustes y otro de largo plazo que mide la sensibilidad del valor patrimonial.

El Directorio fija límites para cada tipo de riesgo ya sea en base al margen neto acumulado de intereses y reajustes o en base al patrimonio según corresponda. Estos riesgos y sus límites son informados mensualmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Al 30 de junio de 2016 la situación fue la siguiente:

Corto plazo	Pesos	6.908
	Moneda chilena reajustable	3.180
	Moneda extranjera	2.542
	Riesgo de reajustabilidad	5.768
	Total	**18.398**
	% Sobre el margen	**27,08%**
	Límite	**35,00%**
Largo plazo	Pesos	11.918
	Moneda chilena reajustable	6.105
	Moneda extranjera	30.958
	Total	**48.981**
	% Sobre el patrimonio	**11,73%**
	Límite	**25,00%**

Al 30 de junio de 2015 la situación fue la siguiente:

Corto plazo	Pesos	3.090
	Moneda chilena reajustable	738
	Moneda extranjera	3.476
	Riesgo de reajustabilidad	2.499
	Total	**9.803**
	% Sobre el margen	**16,25%**
	Límite	**35,00%**
Largo plazo	Pesos	6.367
	Moneda chilena reajustable	2.512
	Moneda extranjera	34.340
	Total	**43.219**
	% Sobre el patrimonio	**10,93%**
	Límite	**25,00%**

La variable fundamental que determina las magnitudes de los riesgos son los descalces de activos y pasivos por vencimiento o banda temporal en cada una de las monedas. En el caso del riesgo de tasa de interés de corto plazo los descalces en las primeras bandas son cruciales mientras que el caso del riesgo de largo plazo lo son los descalces en las bandas mayores que reciben una mayor ponderación de riesgo.

- Estructura de Plazos del Libro de Banca al 30 de junio de 2016 en MM$

Banda Temporal		Posición Neta CLP	Posición Neta UF	Posición Neta USD	Posición Neta EUR
1	0-1 mes	(194.099)	49.970	(46.789)	721
2	1-3 meses	(49.064)	40.852	(57.803)	-
3	3-6 meses	(173.617)	85.202	(50.228)	-
4	6-9 meses	(43.949)	36.662	(8.396)	-
5	9-12 meses	55.318	79.505	10.333	-
6	1-2 años	116.964	(57.499)	25.278	-
7	2-3 años	41.009	35.787	28.674	-
8	3-4 años	10.106	40.828	70.091	-
9	4-5 años	36.501	(21.473)	91.995	-
10	5-7 años	23.154	40.025	148.067	-
11	7-10 años	23.570	28.181	41.401	-
12	10-15 años	20.583	17.613	10.547	-
13	15-20 años	5.577	(29.379)	5.323	-
14	20 o más	204	(105.157)	-	-
Totales		**(127.742)**	**241.117**	**268.495**	**721**

- Estructura de Plazos del Libro de Banca al 30 de junio de 2016 en MM$

Banda Temporal		Posición Neta CLP	Posición Neta UF	Posición Neta USD	Posición Neta EUR
1	0-1 mes	(29.260)	2.284	(103.309)	(986)
2	1-3 meses	(177.127)	262	(79.949)	(1.487)
3	3-6 meses	2.015	15.920	(35.087)	-
4	6-9 meses	38.239	62.995	41.731	-
5	9-12 meses	47.119	7.180	4.947	-
6	1-2 años	50.442	34.982	(13.856)	-
7	2-3 años	41.790	(11.981)	24.959	-
8	3-4 años	25.477	(16.984)	24.830	-
9	4-5 años	(22.800)	32.117	61.388	-
10	5-7 años	14.873	32.442	111.090	-
11	7-10 años	8.770	24.035	171.299	-
12	10-15 años	9.690	13.292	673	-
13	15-20 años	3.286	(32.238)	-	-
14	20 o más	1.267	(60.848)	-	-
Totales		**13.730**	**103.477**	**208.716**	**(2.474)**

Riesgo de tasa de interés del libro de negociación y monedas

Al tomar posiciones en instrumentos de negociación principalmente derivados el Banco está expuesto al riesgo de tasa de interés. Las variaciones de las tasas de interés de mercado afectan el valor razonable de los instrumentos de negociación y por lo tanto directamente al resultado del Banco.

El Capítulo III.B.2.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile establece un modelo estandarizado para la medición del riesgo de tasas de interés del Libro de Negociación combinado con el riesgo de monedas de todo el balance. Estos riesgos constituyen la imputación de riesgo de mercado para efectos de requerimientos de capital.

La normativa establece un límite consistente en que la suma de un 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito más el riesgo de tasa de interés del Libro de Negociación y de monedas de todo el balance no puede superar el patrimonio efectivo del Banco.

Al 30 de junio de 2016 la situación fue la siguiente:

Riesgo de tasa de interés del libro de negociación y monedas

Patrimonio efectivo	417.585
K	8%
Activos ponderados por riesgo (APRC)	2.394.738
Riesgo de tasa de interés CLP	929
Riesgo de tasa de interés UF	779
Riesgo de tasa de interés moneda extranjera	1.107
Riesgo de monedas	2.180
ERM	4.994
Disponible	**221.011**

Al 30 de junio de 2015 la situación fue la siguiente:

Patrimonio efectivo	395.518
K	8%
Activos ponderados por riesgo (APRC)	2.028.614
Riesgo de tasa de interés CLP	1.012
Riesgo de tasa de interés UF	2.900
Riesgo de tasa de interés moneda extranjera	1.166
Riesgo de monedas	697
ERM	5.775
Disponible	**227.454**

Situación de liquidez

Banco Consorcio mide diariamente su situación de liquidez en base a las disposiciones del Capítulo III.B.2.1 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile controlando el cumplimiento de los límites allí establecidos. En esencia el modelo de medición consiste en la proyección de flujos de caja de activos y pasivos bajo criterios conservadores respecto a la renovación de colocaciones asignando los flujos en ocho bandas temporales

En base a los flujos de activos y pasivos se miden los descalces por bandas temporales y acumulados existiendo los siguientes límites:

(a) El descalce acumulado sumando todas las monedas hasta 30 días no puede superar una vez el capital básico.
(b) El descalce acumulado en moneda extranjera no puede superar una vez el capital básico.
(c) El descalce acumulado sumando todas las monedas hasta 90 días no puede superar una vez el capital básico.

Al 30 de junio de 2016 la situación fue la siguiente:

Moneda consolidada	**Hasta 7 días**	**Desde 8 a 30 días**	**Desde 31 a 90 días**
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	476.034	226.267	372.746
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(319.258)	(335.667)	(554.960)
Descalce	**156.776**	**(109.399)**	**(182.215)**
Descalce afecto a límites	**(54.657)**		**(134.838)**
Límites:			
Una vez el capital	314.418		
Dos veces el capital			628.835
Margen disponible	**361.794**		**493.997**

Moneda extranjera	**Hasta 7 días**	**Desde 8 a 30 días**	**Desde 31 a 90 días**
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	67.380	58.691	144.482
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(93.352)	(100.719)	(182.372)
Descalce	**(25.973)**	**(42.029)**	**(37.890)**
Descalce afecto a límites	**(68.001)**		
Límites:			
Una vez el capital	314.418		
Margen disponible	246.416		

(c) El descalce acumulado sumando todas las monedas hasta 90 días no puede superar una vez el capital básico continuación.

Al 30 de junio de 2015 la situación fue la siguiente:

Moneda consolidada	**Hasta 7 días**	**Desde 8 a 30 días**	**Desde 31 a 90 días**
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	456.037	241.246	434.819
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(412.384)	(388.098)	(643.515)
Descalce	**43.653**	**(146.842)**	**(208.696)**
Descalce afecto a límites	**(214.403)**		**(311.885)**
Límites:			
Una vez el capital	293.931		
Dos veces el capital			587.862
Margen disponible	**190.742**		**275.977**

Moneda extranjera	**Hasta 7 días**	**Desde 8 a 30 días**	**Desde 31 a 90 días**
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	84.959	69.153	139.176
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(93.149)	(116.797)	(165.598)
Descalce	**(8.191)**	**(47.644)**	**(26.422)**
Descalce afecto a límites	**(55.835)**		
Límites:			
Una vez el capital	293.931		
Margen disponible	238.096		

Riesgo operacional

Es el riesgo que por fallas humanas en los sistemas fraudes o eventos externos se puede ocasionar al banco pérdidas de reputación tener implicancias legales o regulatorias o pérdidas financieras.

El Banco y sus Filiales se ven imposibilitados de eliminar todos los riesgos operacionales pero si se reacciona mediante un marco de control y de supervisión para mitigar los riesgos. Los controles incluyen efectiva segregación de funciones restricción de acceso procedimientos de autorización y reconciliaciones capacitaciones y evaluación del personal incluyendo el uso de auditorías internas todo esto dentro de un marco basado en buenas prácticas y en el involucramiento de todas las unidades del Banco.

Sin perjuicio de lo anterior, Banco Consorcio y sus Filiales, cuenta con evaluación de los riesgos inherentes y residuales existentes en sus procesos, de modo de mitigar con planes de acción aquellos que se encuentran sobre el umbral del riesgo aceptado. Además cuentan con planes de contingencia operacional y tecnológicos, para sus actividades definidas como críticas, las cuales son probadas periódicamente. Cuenta además con un modelo de gestión y control de todos sus activos de información críticos.

El Banco tiene definido un Comité de Riesgo Operacional y un Comité de Tecnología Seguridad de la Información y Continuidad donde se revisan periódicamente los eventos de pérdida registrados los planes para corregir sus causas y toda la gestión referida a la evaluación realizada de los riesgos identificados en los procesos del Banco y sus medidas de mitigación. Se monitorea además el control y administración de los proveedores definidos como críticos se evalúan las pruebas a los planes de continuidad que el Banco tiene definidos para cada uno de los procesos críticos y el cumplimiento de políticas existentes en materia de seguridad de la información.

Riesgo de prepago

Es el riesgo de que el banco pueda incurrir en pérdidas financieras en el caso de que los clientes decidan o soliciten pagar en forma anticipada. Este riesgo es especialmente importante en el caso de mantener carteras de colocaciones de largo plazo importantes.

En el caso de Banco Consorcio este riesgo es reducido debido a que sus colocaciones hipotecarias corresponden a mutuos hipotecarios endosables los cuales se endosan en un plazo promedio menor a 6 meses.

Requerimiento de capital

(a) De acuerdo con la Ley General de Bancos el Banco debe mantener una razón mínima de patrimonio efectivo a activos consolidados ponderados por riesgo de 8% neto de provisiones exigidas y una razón mínima de capital básico a total de activos consolidados de 3% neto de provisiones exigidas. Para estos efectos el patrimonio efectivo se determina a partir del capital y reservas o capital básico con los siguientes ajustes:

(i) Se suman los bonos subordinados con tope del 50% del capital básico y

(ii) Se deducen el saldo de los activos correspondientes a sobreprecios pagados y a inversiones en sociedades que no participen en la consolidación.

Requerimiento de capital continuación

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0% 10% 20% 60% y 100%). Por ejemplo el efectivo los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile tienen 0% de riesgo lo que significa que conforme a la normativa vigente no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nocionales obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o “equivalente de crédito”). También se consideran por un “equivalente de crédito” para su ponderación los créditos contingentes fuera de balance.

Al cierre de cada ejercicio la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	2016 MM$	**2015 MM$**	**2016 MM$**	**2015 MM$**
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	36.095	67.653	-	-
Operaciones con liquidación en curso	82.848	36.836	15.824	6.886
Instrumentos para negociación	57.216	178.872	23.546	77.790
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	592	731	592	731
Contratos de derivados financieros	25.003	11.268	39.055	19.756
Adeudados por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.642.678	1.308.720	1.610.338	1.291.400
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	977.787	783.591	633.568	601.283
Inversiones en sociedades	2.511	2.404	2.511	2.404
Intangibles	1.090	929	1.090	929
Activo fijo	6.860	7.032	6.860	7.032
Impuestos corrientes	1.234	526	123	53
Impuestos diferidos	28.580	20.507	2.858	2.051
Otros activos	39.327	18.299	39.327	18.299
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	75.226	53.843	19.046	16.760
Total activos ponderados por riesgo	**2.977.047**	**2.491.211**	**2.394.738**	**2.028.614**

	Monto		Razón	
	2016 MM$	**2015 MM$**	**2016 %**	**2015 %**
Capital Básico	314.418	293.931	10,84	12,06
Patrimonio Efectivo	417.585	395.518	17.44	19,50

NOTA 38 - HECHOS POSTERIORES

Con fecha 14 de julio de 2016, Banco Consorcio realiza Junta Extraordinaria de accionistas, la que adoptó los siguientes acuerdos:

- Se acuerda aumentar el Capital en la suma de $ 47.000.000.000 (cuarenta y siete mil millones de pesos), mediante la emisión de 22.523 acciones de pago, a un precio unitario equivalente a 80 unidades de fomento, las que fueron íntegramente suscritas y pagadas por Consorcio Financiero S.A. con esta misma fecha.

Gonzalo Gotelli Marambio

Gerente de Operaciones y
Control Financiero

Jaime Carrasco Aravena

Subgerente Control Financiero

Ignacio Ossa Guzmán

Gerente General

BANCO PENTA

Estados Financieros por los períodos terminados al 30 de Junio de 2016 y 2015
y al 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 **21**
7. Segmento de Operación **22**
8. Efectivo y Equivalente de Efectivo **24**
9. Instrumentos para Negociación **26**
10. Operaciones con Pactos de Retrocompra y Préstamos de Valores **27**
11. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables **29**
12. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes **31**
13. Instrumentos de Inversión **36**
14. Inversiones en Sociedades **37**
15. Intangibles **39**
16. Activo Fijo **41**
17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos **42**
18. Otros Activos **47**
19. Depósitos y Otras Captaciones **47**
20. Instrumentos de Deuda Emitidos **48**
21. Provisiones **49**
22. Otros Pasivos **51**
23. Contingencias y Compromisos **52**
24. Patrimonio **55**
25. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes **58**
26. Ingresos y Gastos por Comisiones **59**
27. Resultado de Operaciones Financieras **60**
28. Provisiones por Riesgo de Crédito **61**
29. Remuneraciones y Gastos del Personal **63**
30. Gastos de Administración **64**
31. Depreciaciones y Amortizaciones **65**
32. Otros Ingresos y Gastos Operacionales **65**
33. Operaciones con Partes Relacionadas. **67**
34. Hechos Posteriores. **75**

BANCO PENTA
Estados de Situación Financiera
Por los ejercicios terminados al

	Notas	30 de Junio 2016	31 de Diciembre 2015
ACTIVOS		MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	8	5.539	19.148
Operaciones con liquidación en curso	8	8.538	1.113
Instrumentos para negociación	9	125.309	314.387
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	11	11.517	30.596
Adeudado por bancos		-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	12	27.827	36.642
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	13	29.880	42.214
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	14	160	160
Intangibles	15	178	2.902
Activo fijo	16	608	1.512
Impuestos corrientes	17	2.358	11
Impuestos diferidos	17	16.453	16.455
Activos no corrientes mantenidos para la venta	6	-	59.251
Otros activos	18	5.862	17.328
TOTAL ACTIVOS		**234.229**	**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	30 de Junio 2016 MM$	31 de Diciembre 2015 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	19	91	28.982
Operaciones con liquidación en curso	8	715	1.024
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	10	30	96.654
Depósitos y otras captaciones a plazo	19	1.127	26.465
Contratos de derivados financieros	11	15.530	40.719
Obligaciones con bancos		-	-
Instrumentos de deuda emitidos	20	632	123.767
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos	17	464	162
Provisiones	21	1.659	2.916
Pasivos no corrientes mantenidos para la venta	6	-	3.454
Otros pasivos	22	1.093	6.620
TOTAL PASIVOS		**21.341**	**330.763**
PATRIMONIO:			
De los propietarios del Banco:	24		
Capital		223.754	223.754
Reservas		(2.062)	(2.062)
Cuentas de valoración		52	(106)
(Pérdida) utilidades retenidas:		**(8.856)**	**(10.630)**
(Pérdida) utilidad retenidas de ejercicios anteriores		(10.630)	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio		2.523	(10.630)
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(749)	-
Interés no controlador		-	-
TOTAL PATRIMONIO		**212.888**	**210.956**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**234.229**	**541.719**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

BANCO PENTA
Estados de Resultados
por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de Junio

	Notas	2016	2015 (*)
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25	1.623	20.371
Gastos por intereses y reajustes	25	(6.789)	(15.342)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**(5.166)**	**5.029**
Ingresos por comisiones	26	201	3.679
Gastos por comisiones	26	(102)	(460)
Ingreso neto por comisiones		**99**	**3.219**
Utilidad neta de operaciones financieras	27	19.618	3.765
Utilidad (pérdida) de cambio, neta		(8.275)	6.626
Otros ingresos operacionales	32	5.517	259
Total ingresos operacionales		**11.793**	**18.898**
Provisiones por riesgo de crédito	28	94	1.238
INGRESO OPERACIONAL NETO		**11.887**	**20.136**
Remuneraciones y gastos del personal	29	(3.855)	(10.969)
Gastos de administración	30	(6.185)	(3.905)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(734)	(583)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales	32	(50)	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(10.824)**	**(15.457)**
RESULTADO OPERACIONAL		**1.063**	**4.679**
Resultado por inversiones en sociedades	14	1	106
Resultado antes de impuesto a la renta		**1.064**	**4.785**
Impuestos a la renta	17	2.095	(166)
Resultado de operaciones continuas		**3.159**	**4.619**
Resultado de operaciones descontinuadas	6	(636)	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		**2.523**	**4.619**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		2.523	4.619
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
		$	$
Utilidad básica	24	10	18
Utilidad diluida	24	10	18

(*) Al 30 de Junio 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 períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de Junio

	Notas	2016	2015 (*)
		MM$	MM$
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		**2.523**	**4.619**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO			
Utilidad (Pérdida) neta valoración de instrumentos de inversión disponibles para la venta		68	139
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		**68**	**139**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	17d	(16)	(31)
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		**52**	**108**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		**52**	**108**
RESULTADOS INTEGRAL DEL EJERCICIO		**2.575**	**4.727**
Atribuible a:		$	$
Propietarios del banco		2.575	4.727
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
		$	$
Utilidad básica		10	19
Utilidad diluida		10	19

(*) Al 30 de Junio 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 períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de Junio

			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	-	-	196	(44)	-	-	-	152	-	152
Resultado del período 2015	-	-	-	-	-	4.619	-	4.619	-	4.619
Provisión dividendos adicional (*)	-	-	-	-	-	-	(6.048)	(6.048)		(6.048)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(1.385)	(1.385)	-	(1.385)
Patrimonio al 30 de Junio de 2015	**223.754**	**(2.062)**	**139**	**(31)**	**9.140**	**4.619**	**(10.525)**	**225.034**	**-**	**225.034**
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	-	-	(278)	64	-	-	-	(214)	-	(214)
Resultado del período 2015	-	-	-	-	-	(15.249)	-	(15.249)	-	(15.249)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	7.433	7.433	-	7.433
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	-	-	207	(49)	-	-	-	158	-	158
Resultado del período 2016	-	-	-	-	-	2.523	-	2.523	-	2.523
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(749)	(749)	-	(749)
Patrimonio al 30 de Junio de 2016	**223.754**	**(2.062)**	**68**	**(16)**	**(10.630)**	**2.523**	**(749)**	**212.888**	**-**	**212.888**

(*) 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 períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de Junio

	Notas	2016 MM$	2015 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Utilidad del ejercicio		2.523	4.619
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones		734	583
Provisión para créditos y cuentas por cobrar a clientes	28	(79)	(1.293)
Provisión de créditos contingentes	28	(15)	55
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		3.637	(2.216)
Aumento neto de impuestos diferidos		304	(300)
Otros cargos que no representan flujo de efectivo		1.351	(5.954)
Cambios en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:			
(Aumento) disminución en otras operaciones de crédito		(7.425)	-
(Aumento) disminución neto de instrumentos para negociación		218.617	(33.536)
(Aumento) disminución neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes		8.894	107.094
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones		(25.338)	(364.040)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		(28.891)	(995)
Aumento (disminución) de obligaciones por intermediación de documentos		(96.624)	14.673
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación		**77.688**	**(281.310)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
(Compra) venta de instrumentos de inversión disponible para la venta		33.141	29.966
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		1	106
Dividendos percibidos (*)		28.172	-
Venta de participación en inversiones en sociedades	32	4.886	-
Venta de activo fijos		16	-
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos		5.918	38.935
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de inversión		**72.134**	**69.007**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Emisión de bonos		-	600
Rescate de bonos		(123.135)	-
Pago rescate anticipado voluntario Bonos		(2.282)	-
Aumento de capital		-	70.000
Flujo neto positivo en actividades de financiamiento		**(125.417)**	**70.600**
FLUJO NETO TOTAL (NEGATIVO) POSITIVO DEL PERÍODO		**24.405**	**(141.703)**
Variación de efectivo y efectivo equivalente durante el período		**24.405**	**(141.703)**
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente		**45.044**	**300.304**
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	8	**69.449**	**158.601**

(*) 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 consolidados

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 30 de junio de 2016, fueron aprobados por el Directorio el día 27 de julio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio de 2015, los resultados que se presentan corresponden a los saldos consolidados del Banco.

b. Principios contables

Los Estados Financieros Intermedios correspondientes al primer semestre 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 30 de junio 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 30 de junio 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 seis meses terminado el 30 de junio 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 30 de junio 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 $658,05 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 30 de junio de 2016 el valor de la UF es de $26.052,07 ($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 30 de junio 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 30 de junio de 2016, la Administración del Banco evaluó las vidas útiles asignadas a los softwares, donde se procedió a modificar todas aquellas vidas útiles que tuvieran asignado 5 años dejándolas con una vida útil de 3. Lo anterior, basado en la situación del Banco, el cual se encuentra en un proceso de cierre de sus actividades. Este cambio de estimación se efectuó en forma prospectiva y su efecto fue de MM$229.-

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.

c) 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.

El plazo para ejercer la opción de rescate anticipado voluntario vencía el 13 de mayo de 2016. Posteriormente, el directorio de Banco Penta celebrado el 17 de mayo de 2016, acordó abrir un nuevo plazo de 6 días hábiles para rescatar anticipadamente los bonos, el que venció el 26 de mayo de 2016.

5. Hechos Relevantes, continuación

2016, continuación

Con fecha 30 de mayo de 2016 se informó que de la totalidad de los bonos emitidos que se encontraban en circulación, incluyendo ambos períodos, se rescataron y pagaron el 99,4% ponderado, conforme al siguiente detalle:

i) Serie F, nominales por 989.000 Unidades de Fomento, equivalentes al 98,9% de los bonos emitidos;
ii) Serie J, nominales por $34.980.000.000..-, equivalentes al 99,9% de los bonos emitidos; y
iii) Serie P, nominales por 1.488.000 Unidades de Fomento, equivalentes al 99,2% de los bonos emitidos.

d) 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:

i) Aprobar los estados financieros consolidados, auditados, de Banco Penta y la memoria anual del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2015.
ii) No distribuir dividendos y aprobar la política de dividendos.
iii) 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.
iv) 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.
v) Aprobar la cuenta sobre operaciones con partes relacionadas, de conformidad a lo señalado en el Título XVI de la Ley N° 18.046.
vi) Designar al diario electrónico www.lasegunda.com para realizar las publicaciones sociales y, en su defecto, al diario electrónico www.lanacion.cl.

e) Con fecha 31 de mayo de 2016, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras accedió a la solicitud de cancelación de la línea de bonos N° 11/2014 por un monto de 10.000.000 de Unidades de Fomento y la emisión de bonos N° 11-1/2014 por 5.000.000 de Unidades de Fomento, la cual no había sido colocada en el mercado.

f) Con fecha 29 de junio de 2016, Banco Penta cedió la totalidad de su cartera de derivados que mantenía vigente en el sistema ComDer a Banco de Chile.

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:

i) Aprobar los estados financieros auditados de Banco Penta y la memoria anual del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2014.
ii) 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.
iii) 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.
iv) 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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

Los precios de transferencias entre segmentos operativos están a valores de mercado, como si se tratara de transacciones con terceras partes. Los impuestos son administrados a nivel corporativo y no son asignados por segmentos de negocio.

b. Resultados

	30-06-2016				30-06-2015			
	Banca de Inversiones	Banca Empresa y Corporativa	Eliminaciones	Total	Banca de Inversiones	Banca Empresa y Corporativa	Eliminaciones	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados								
Ingresos por intereses y reajustes	862	761	-	1.623	1.620	18.751	-	20.371
Gastos por intereses y reajustes	(6.435)	(354)	-	(6.789)	(2.642)	(12.700)	-	(15.342)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**(5.573)**	**407**	**-**	**(5.166)**	**(1.022)**	**6.051**	**-**	**5.029**
Ingresos por comisiones	194	7	-	201	3.413	302	(36)	3.679
Gastos por comisiones	(102)	-	-	(102)	(460)	-	-	(460)
Ingreso neto por comisiones	**92**	**7**	**-**	**99**	**2.953**	**302**	**(36)**	**3.219**
Utilidad neta de operaciones financieras	19.618	-	-	19.618	3.580	185	-	3.765
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(8.275)	-	-	(8.275)	6.570	56	-	6.626
Otros ingresos operacionales	5.517	-	-	5.517	1.682	-	(1.423)	259
Total ingresos operacionales	**11.379**	**414**	**-**	**11.793**	**13.763**	**6.594**	**(1.459)**	**18.898**
Provisiones por riesgo de crédito	-	94	-	94	-	1.238	-	1.238
Ingreso operacional neto	**11.379**	**508**	**-**	**11.887**	**13.763**	**7.832**	**(1.459)**	**20.136**
Remuneraciones y gastos del personal	(3.824)	(31)	-	(3.855)	(8.957)	(2.012)	-	(10.969)
Gastos de administración	(5.700)	(485)	-	(6.185)	(5.116)	(248)	1.459	(3.905)
Depreciaciones y amortizaciones	(727)	(7)	-	(734)	(558)	(25)	-	(583)
Otros gastos operacionales	(50)	-	-	(50)	-	-	-	-
Total gastos operacionales	**(10.301)**	**(523)**	**-**	**(10.824)**	**(14.631)**	**(2.285)**	**1.459**	**(15.457)**
Resultado operacional	**1.078**	**(15)**	**-**	**1.063**	**(868)**	**5.547**	**-**	**4.679**
Resultado por inversiones en sociedades	1	-	-	1	106	-	-	106
Resultado antes de impuesto a la renta	**1.079**	**(15)**	**-**	**1.064**	**(762)**	**5.547**	**-**	**4.785**
Impuesto a la renta				2.095				(166)
Resultado de Operaciones Continuas				**3.159**				**4.619**
Resultado de Operaciones descontinuadas				**(636)**				**-**
Utilidad (pérdida) del ejercicio				**2.523**				**4.619**

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.

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:

	30-06-2016	31-12-2015	30-06-2015
	MM$	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	-	670	516
Depósitos en el Banco Central de Chile	109	5.636	8.528
Depósitos en bancos nacionales	5.430	2.557	10.283
Depósitos en el exterior	-	10.285	19.242
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	**5.539**	**19.148**	**38.569**
Operaciones con liquidación en curso netas	7.823	89	(146)
Instrumentos financieros de alta liquidez (*)	56.087	25.807	86.871
Contratos de retrocompra	-	-	33.307
Total efectivo y equivalente de efectivo	**69.449**	**45.044**	**158.601**

(*) De acuerdo a las instrucciones impartidas por el Compendio de Normas Contables, el efectivo y equivalente de efectivo debe considerar los instrumentos de negociación y disponible para la venta de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supere los 3 meses desde la fecha de adquisición.

El Banco presenta como parte de su efectivo y equivalente efectivo en el ítem depósitos en el Banco Central de Chile, los siguientes saldos que corresponden a depósitos tipo overnight:

	30-06-2016	31-12-2015	30-06-2015
	MM$	MM$	MM$
Facilidad permanente de depósito BCCH	-	5.000	8.000

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:

Activos:	**30-06-2016** MM$	**31-12-2015** MM$	**30-06-2015** MM$
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	-	359	1.757
Fondos por recibir	8.538	754	8.785
Subtotal activos	**8.538**	**1.113**	**10.542**
Pasivos:			
Fondos por entregar	715	1.024	10.688
Subtotal pasivos	**715**	**1.024**	**10.688**
Operaciones con liquidación en curso neta	**7.823**	**89**	**(146)**

9. Instrumentos para Negociación

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

	30-06-2016	31-12-2015
		MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	3.188	1.114
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	834	-
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	46.651	121.906
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	71.071	166.969
Instrumentos de instituciones extranjeras:		
Bonos	3.565	19.369
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	-	-
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	29
Fondos administrados por terceros	-	5.000
Total	**125.309**	**314.387**

10. Operaciones con Pactos de Retrocompra y Préstamos de Valores

a. Derechos por contratos de retrocompra: El Banco otorga financiamientos a sus clientes a través de operaciones con pacto y préstamos de valores, donde obtiene como garantía instrumentos financieros. Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle es el siguiente:

	30-06-2016				31-12-2015			
	Hasta 3 meses MM$	Más de 3 meses hasta 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Total MM$	Hasta 3 meses MM$	Más de 3 meses hasta 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Total MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central:								
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-	-

10. Operaciones con Pactos de Retrocompra y Préstamos de Valores, continuación

b. Obligaciones por contratos de retrocompra: El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los pactos de retrocompra son los siguientes:

	30-06-2016				31-12-2015			
	Hasta 3 meses MM$	Más de 3 meses hasta 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Total MM$	Hasta 3 meses MM$	Más de 3 meses hasta 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Total MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central:								
Instrumentos del Banco Central	30	-	-	30	24.919	-	-	24.919
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:								
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	-	-	-	71.735	71.735
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:								
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:								
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	**30**	**-**	**-**	**30**	**24.919**	**-**	**71.735**	**96.654**

11. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

a) El Banco al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	30-06-2016					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 hasta 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$	Hasta 3 meses MM$	Más de 3 meses hasta 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados de cobertura de valor razonable										
Forwards	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-	-	64.073	-	318
Opciones Call	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-	**64.073**	-	**318**
Derivados de negociación										
Forwards	394.864	54.709	-	1.857	351	358.345	120.478	38.444	6.374	7.851
Swaps	198.915	160.838	542.131	9.660	15.179	311.765	384.760	1.270.915	24.222	32.550
Opciones Call	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**593.779**	**215.547**	**542.131**	**11.517**	**15.530**	**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	**593.779**	**215.547**	**542.131**	**11.517**	**15.530**	**670.110**	**505.238**	**1.373.432**	**30.596**	**40.719**

11. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, continuación

b) Coberturas de valor razonable:

El Banco utilizó hasta el mes de mayo de 2016 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 impactaba 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 a cada cierre:

	30-06-2016	31-12-2015
	MM$	MM$
Elemento cubierto		
Bonos corporativos	-	64.073
Instrumento de cobertura		
Interest rate swap	-	64.073

12. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

a. Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

30-06-2016	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	6.610	-	-	6.610	-	-	-	6.610
Créditos de comercio exterior	21.323	-	-	21.323	(112)	-	(112)	21.211
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	6	-	-	6	-	-	-	6
Subtotales	**27.939**	**-**	**-**	**27.939**	**(112)**	**-**	**(112)**	**27.827**
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	**27.939**	**-**	**-**	**27.939**	**(112)**	**-**	**(112)**	**27.827**

12. 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**

12. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

b. Provisión por Riesgo de Crédito:

El movimiento de las provisiones, durante los ejercicios 2016 y 2015 se resume como sigue:

	30-06-2016			31-12-2015		
	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	114	-	114	9.230	-	9.230
Provisiones liberadas por cesión de cartera (*)	-	-	-	(6.449)	-	(6.449)
Provisiones liberadas	(105)	-	(105)	(10.465)	-	(10.465)
Total	**112**	**-**	**112**	**103**	**-**	**103**

(*) Al 31 de diciembre de 2015, se realizó una liberación de provisión de MM$6.449, la cual se encuentra asociada a la cartera de créditos vendida a Banco de Chile, y su efecto se 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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco no mantiene cartera deteriorada.

12. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

c. Colocaciones por Actividad Económica:

Al 30 de junio 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:

	30-06-2016				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	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Minería		-	-	-	7	-	7	-
Pesca	27.933	-	27.933	100,0	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	6	-	6	-	-	-	-	-
Subtotales	**27.939**	**-**	**27.939**	**100**	**36.745**	**-**	**36.745**	**100**
Colocaciones para la vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	**27.939**	**-**	**27.939**	**100**	**36.745**	**-**	**36.745**	**100**

12. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

d. Venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones:

Con fecha 3 de julio de 2015, el directorio de Banco Penta reunido en sesión extraordinaria, acordó aceptar pura y simplemente la oferta de compra de la cartera de crédito presentada por Banco de Chile con fecha 22 de junio de 2015, circunstancia que se informó en carácter de reservado a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Con fecha 10 de julio de 2015, se levantó el carácter de reservado de dicho hecho haciéndose pública la aceptación de la oferta formulada por Banco de Chile.

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco realizó 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.

13. Instrumentos de Inversión

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle de los instrumentos designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento es el siguiente:

	30-06-2016			31-12-2015		
	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:						
Instrumentos del Banco Central	29.492	-	29.492	41.648	-	41.648
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	2	-	2	2	-	2
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	386	-	386	564	-	564
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Total	**29.880**	**-**	**29.880**	**42.214**	**-**	**42.214**

14. Inversiones en Sociedades

a. Al 30 de junio 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%	-	-	-	96
Acción de la Bolsa Electrónica de Valores (*)	0,00%	2,44%	-	-	-	-
Combanc S.A. (**)	0,49%	0,49%	13	13	1	10
Sociedad IMERC - OTC S.A. (***)	1,16%	1,16%	147	147	-	-
Totales			**160**	**160**	**1**	**106**

(*) 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.

14. Inversiones en Sociedades, continuación

b. El movimiento de las inversiones en sociedades para los períodos al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	30-06-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Valor libro inicial	160	1.186
Adquisición de inversiones	-	-
Venta de inversiones	-	(2)
Participación sobre resultados	1	3
Dividendos percibidos (*)	(1)	(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 30 de junio de 2016, el Banco ha percibido dividendos por estas inversiones por MM$1 (al 30 de junio de 2015, el Banco recibió MM$106 por dividendos, de los cuales MM$103 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.

15. Intangibles

a. La composición del rubro al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil		Años promedios de amortización remanente		30-06-2016			31-12-2015		
					Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto	Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
	2016	2015	2016	2015	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Software o programas computacionales	3	6	1	5	585	(407)	178	3.928	(1.026)	2.902
Totales					**585**	**(407)**	**178**	**3.928**	**(1.026)**	**2.902**

15. Intangibles, continuación

b. El movimiento del rubro Activos Intangibles al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

Saldo Bruto	**Software o programas computacionales** MM$	**Menor valor de inversiones en sociedades** MM$	**Total** MM$
Saldos de inicio	3.273	384	3.657
Adquisiciones	759	-	759
Bajas	(50)	-	(50)
Traspasos	-	-	-
Otros (*)	(54)	(384)	(438)
Saldos al 31.12.2015	**3.928**	**-**	**3.928**
Saldos de inicio	3.928	-	3.928
Adquisiciones	-	-	-
Bajas	(3.422)	-	(3.422)
Traspasos	79	-	79
Otros	-	-	-
Saldos al 30.06.2016	**585**	**-**	**585**

Amortización y deterioro acumulado	**Software o programas computacionales** MM$	**Menor valor de inversiones en sociedades** MM$	**Total** MM$
Saldos de inicio	(517)	(176)	(693)
Amortización del año	(578)	-	(578)
Amortización Bajas	40	-	40
Otros (*)	29	176	205
Saldos al 31.12.2015	**(1.026)**	**-**	**(1.026)**
Saldos de inicio	(1.026)	-	(1.026)
Amortización del año (**)	(286)	-	(286)
Amortización Bajas	905	-	905
Otros	-	-	-
Saldos al 30.06.2016	**(407)**	**-**	**(407)**

(*) Software y el menor valor de inversiones en sociedades que son de propiedad de Penta Corredores de Bolsa S.A. y Penta Administradora General de Fondos S.A., fueron clasificadas al 31 de diciembre de 2015, dentro del rubro "Activos no corrientes mantenidos para la venta" (Ver Nota 6).

(**) La Administración del Banco evaluó al cierre de junio las vidas útiles asignadas a los softwares, donde se procedió a modificar todas aquellas vidas útiles que tuvieran asignado 5 años dejándolas con una vida útil de 3. Lo anterior, basado en la situación del Banco, el cual se encuentra en un proceso de cierre de sus actividades. Este cambio de estimación se efectuó en forma prospectiva y su efecto al 30 de junio de 2016 fue de MM$229.-

16. Activo Fijo

a. La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

30-06-2016

Costo	**Terrenos y construcciones** MM$	**Maquinarias y Equipos** MM$	**Muebles** MM$	**Total** MM$
Saldo al 1 de enero de 2016	-	1.645	803	2.448
Adiciones	-	-	-	-
Retiros / Bajas	-	(139)	(519)	(658)
Ventas de Activo Fijo	-	(8)	(29)	(37)
Otros (*)	-	-	-	-
Depreciación del periodo	-	(437)	(11)	(448)
Depreciación Bajas	-	97	146	243
Depreciación Venta de Activo Fijo	-	45	19	64
Depreciación acumulada	-	(622)	(382)	(1.004)
Traspasos	-	-	-	-
Otros (*)	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 30.06.2016	**-**	**581**	**27**	**608**

31-12-2015

Costo	**Terrenos y construcciones** MM$	**Equipos** MM$	**Muebles** MM$	**Total** MM$
Saldo al 1 de enero de 2015	-	2.215	543	2.758
Adiciones	-	58	371	429
Retiros / Bajas	-	(533)	(90)	(623)
Otros	-	(95)	(21)	(116)
Depreciación del periodo	-	(382)	(150)	(532)
Depreciación Bajas	-	462	19	481
Depreciación acumulada	-	(683)	(251)	(934)
Traspasos	-	(19)	(11)	(30)
Deterioro	-	64	15	79
Saldo al 31.12.2015	**-**	**1.087**	**425**	**1.512**

(*) Los muebles, maquinarias y equipos que son de propiedad de Penta Corredores de Bolsa S.A. y Penta Administradora General de Fondos S.A., fueron clasificadas al 31 de diciembre de 2015, dentro del rubro "Activos no corrientes mantenidos para la venta". Ver Nota 6

17. 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 30 de junio de 2016 ascendente a MM$55.692 (al 31 de diciembre de 2015, la perdida tributaria acumulada era de MM$65.813).

.

Conceptos	30-06-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Impuesto a la renta	-	-
Menos:		
PPUA por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3 (*)	2.350	-
Otros	8	11
Total	**2.358**	**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 30 de junio de 2016 y 2015, se compone de los siguientes conceptos:

	30-06-2016 MM$	30-06-2015 MM$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	-	90
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(255)	(256)
Subtotales	**(255)**	**(256)**
PPUA por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3	2.350	-
Cargo (abono) neto a resultados por impuesto a la renta	**2.095**	**(166)**

17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación

c. Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de junio de 2016 y 2015, respectivamente.

	30-06-2016		30-06-2015	
	Tasa de impuesto %	Monto MM$	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Resultado financiero antes de impuestos	(24,0)	(255)	(22,5)	(1.077)
Diferencias permanentes	132,0	1.404	16,7	800
Reajuste pérdida tributaria de arrastre	25,1	267	2,3	111
PPUA por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3	220,9	2.350	-	-
Efecto en impuestos diferidos (cambio de tasa) - Pérdida Tributaria	(157,0)	(1.671)	-	-
Otros	-	-	-	-
Tasa efectiva impuesto a la renta (*)	**197,0**	**2.095**	**(3,5)**	**(166)**

(*) 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 30 de junio de 2016 y 2015 es 196,9% y (3,5%), respectivamente.

d. Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

Al 30 de junio de 2016 y 2015, el Banco ha registrado en sus Estados Financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

	30-06-2016 MM$	30-06-2015 MM$
Inversiones financieras disponibles para la venta (*)	(16)	(31)
Total cargos en patrimonio	**(16)**	**(31)**

(*) La tasa del Impuesto a la Renta de Primera Categoría para los años comerciales 2016 y 2015 es de 24% y 22,5%, respectivamente.

17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación

e. Reconciliación del efecto de impuestos diferidos

A continuación, se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo, y resultados asignados por diferencias temporarias:

	30-06-2016			31-12-2015		
	Activos MM$	**Pasivos** MM$	**Neto** MM$	**Activos** MM$	**Pasivos** MM$	**Neto** MM$
Conceptos:						
Inversiones financieras	87	(275)	(188)	13	990	1.003
Provisión por vacaciones	42	-	42	114	-	114
Pérdida tributaria (*)	15.037	-	15.037	14.179	-	14.179
Provisiones varias	294	-	294	867	-	867
Activo Fijo	993	(189)	804	1.245	(1.152)	93
Otros	-	-	-	37	-	37
Total activo (pasivo) neto	**16.453**	**(464)**	**15.989**	**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.

17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación

f. Aplicación Circular Conjunta Nº3.478 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y del Servicio de Impuestos Internos (SII).

Al 30 de junio 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 30-06-2016	Activos a valor contable	Activos a valor tributario		
		Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales	27.827	27.939	-	-
Totales	**27.827**	**27.939**	**-**	**-**

2). Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01-01-2016	Castigos contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 30-06-2016
	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)**	**-**

17. 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	30-06-2016 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	30-06-2016 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 y considera sólo operaciones de Banco Penta.

18. Otros Activos

a. Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	30-06-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Gastos pagados anticipados	56	912
Depósitos de dinero en garantía	5.458	14.864
Otros activos	348	1.552
Total	**5.862**	**17.328**

b. El Banco no tiene provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el ejercicio 2016 y 2015.

19. Depósitos y Otras Captaciones

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	30-06-2016 MM$	31-12-2015 MM$
a. Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	-	-
Otras obligaciones a la vista	91	28.982
Totales	**91**	**28.982**
b. Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	1.127	5.116
Otros saldos acreedores a plazo	-	21.349
Total	**1.127**	**26.465**

20. Instrumentos de Deuda Emitidos

La composición del rubro al cierre de cada periodo de acuerdo a sus saldos contables es la siguiente:

	30-06-2016	31-12-2015
	MM$	MM$
Bonos Corrientes	560	117.037
Intereses	4	1.033
Reajustes	68	5.697
Total	**632**	**123.767**

A continuación, se detalla a sus valores nominales los bonos colocados vigentes al cierre:

Serie	Monto MM$	Plazo	Tasa anual de emisión	Tasa efectiva anual	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento
			%	%				
BPEN-F	252	5 años	3,60	3,85	UF	25-03-2013	08-05-2013	25-03-2018
BPEN-J	20	3 años	6,20	5,40	CLP	04-11-2013	16-04-2014	04-11-2016
BPEN-P	285	5 años	3,70	2,88	UF	04-11-2013	16-04-2014	04-11-2018
	557							

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.

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 SBIF con fecha 23 de octubre de 2012. El plazo para ejercer la opción de rescate anticipado voluntario vencía el 13 de mayo de 2016.

Posteriormente, el directorio de Banco Penta celebrado el 17 de mayo de 2016, acordó abrir un nuevo plazo de 6 días hábiles para rescatar anticipadamente los bonos, el que venció el 26 de mayo de 2016.

Con fecha 30 de mayo de 2016, se informó que de la totalidad de los bonos emitidos que se encontraban en circulación, se rescataron y pagaron el 99,4% ponderado, conforme al siguiente detalle:

i) Serie F, nominales por 989.000 Unidades de Fomento, equivalentes al 98,9% de los bonos emitidos;
ii) Serie J, nominales por $34.980.000.000..-, equivalentes al 99,9% de los bonos emitidos; y
iii) Serie P, nominales por 1.488.000 Unidades de Fomento, equivalentes al 99,2% de los bonos emitidos.

21. Provisiones

a. Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	30-06-2016	31-12-2015
	MM$	MM$
Provisión para dividendos mínimos (*)	749	-
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	910	2.813
Provisión por riesgo de crédito contingentes	-	15
Provisiones por contingencia:		
Provisiones adicionales para colocaciones comerciales	-	-
Provisiones mínimas para colocaciones comerciales (**)	-	88
Total	**1.659**	**2.916**

(*) Al 31 de diciembre de 2015, el Banco tuvo pérdida del ejercicio, por lo cual no efectúo una provisión por dividendos mínimos.

(**) Al 31 de diciembre de 2015, el Banco constituyó una "Provisión mínima de cartera normal" por MM$88, para poder cumplir con el 0,5% que exige la norma como mínimo de provisión para esta cartera.

21. Provisiones, continuación

b. A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2016 y 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	749	340	-	-	-	1.089
Aplicación de las provisiones	-	(2.238)	(15)	-	-	(2.253)
Liberación de provisiones	-	(5)	-	(88)	-	(93)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2016	**749**	**910**	**-**	**-**	**-**	**1.659**

(*) Las provisiones constituidas por Penta Corredores de Bolsa S.A. y Penta Administradora General de Fondos S.A: se encuentran presentadas en Nota 6 dentro del rubro "provisiones".

c. Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	30-06-2016 MM$	31-12-2015 MM$
Provisión por beneficios al personal	734	2.339
Provisión de vacaciones	176	474
Total	**910**	**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.

22. Otros Pasivos

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	30-06-2016	31-12-2015
	MM$	MM$
Cuentas y documentos por pagar (*)	470	1.726
Ingresos percibidos por adelantado	-	26
Garantías	591	4.810
Acreedores varios	10	1
Otros pasivos	22	57
Total	**1.093**	**6.620**

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

23. Contingencias y Compromisos

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

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

	30-06-2016	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	53.470	49.884
Total	**53.470**	**641.189**

b. Juicios y procedimientos legales

b.1) ***Contingencias judiciales normales de la Industria***. Al 30 de junio 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.

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.

23. Contingencias y Compromisos, continuación

b. Juicios y procedimientos legales, continuación

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.

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.

23. Contingencias y Compromisos, continuación

b. Juicios y procedimientos legales, continuación

Con fecha 19 de diciembre de 2014, se inscribió en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, las modificaciones a los términos y condiciones de los bonos Series F y G emitidos por Empresas La Polar S.A. Con esa misma fecha, se inscribió en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, la emisión de bonos convertibles en acciones por un monto fijo de La Polar por la cantidad de MM$ 163.633.- y la cantidad de 1.997.235.044 nuevas acciones de Empresas La Polar S.A..

Al 30 de junio de 2016, no han ocurrido otros hechos relevantes en el señalado juicio.

c. Créditos y pasivos contingentes

Para satisfacer las necesidades de los clientes, Banco Penta ha adquirido compromisos irrevocables y obligaciones contingentes asociadas principalmente al producto línea de créditos, aunque estas obligaciones correspondientes a los montos no utilizados no pudieron ser reconocidas en el balance, éstos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

La siguiente tabla muestra los montos contractuales (correspondientes a los saldos de líneas de sobregiro disponibles) de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido, el cual se aplica de acuerdo a la normativa sobre el 50% de los saldos antes señalados:

Banco Penta al cierre de cada periodo tiene las siguientes obligaciones contingentes:

	30-06-2016	31-12-2015
	MM$	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**

24. Patrimonio

a. Capital social y acciones preferentes:

Al 30 de junio 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 30 de Junio 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	-	-	-	-	-	-
Emitidas al 31 de Diciembre	**260.359.604**	-	-	**260.359.604**	-	-

ii) Las siguientes tablas muestran la distribución de accionistas:

	Acciones al 30-06-2016		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**	**100,000000**	**260.359.604**	**100,000000**

24. Patrimonio, continuación

b. Dividendos acordados y pagados

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2016, el Banco constituyó una provisión por dividendos mínimos de MM$749. 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).

24. Patrimonio, continuación

d. Utilidad por acción, continuación

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	30-06-2016	30-06-2015
	MM$	MM$
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del ejercicio	2.523	4.619
Número medio ponderado de acciones en circulación	260	254
Beneficio básico por acción (en $)	10	18
Beneficio diluido por acción		
Resultado neto del ejercicio	2.523	4.619
Número medio ponderado de acciones en circulación	260	254
Beneficio diluido por acción (en $)	10	18

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.

25. 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:

	30-06-2016				30-06-2015			
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra	59	-	-	59	443	-	-	443
Créditos otorgados a Bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por intereses y reajustes	208	-	-	208	452	1	-	453
Colocaciones comerciales	762	-	-	762	16.974	1.767	6	18.747
Instrumento de inversion disponibles para la venta	594	-	-	594	510	218	-	728
Total ingresos por intereses y reajustes	**1.623**	**-**	**-**	**1.623**	**18.379**	**1.986**	**6**	**20.371**

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

Concepto	30-06-2016			30-06-2015		
	Gastos por intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Gastos por intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra	(810)	-	(810)	(400)	-	(400)
Depósitos y captaciones a plazo	(466)	(14)	(480)	(10.793)	(211)	(11.004)
Intrumentos de deuda emitidos	(3.968)	(855)	(4.823)	(2.614)	(907)	(3.521)
Obligaciones con Banco	(53)	-	(53)	(51)	-	(51)
Otros Gastos por Intereses y Reajustes	(524)	-	(524)	(366)	-	(366)
Resultado de coberturas contables (MTM)	(99)	-	(99)	-	-	-
Total gastos por intereses y reajustes	**(5.920)**	**(869)**	**(6.789)**	**(14.224)**	**(1.118)**	**(15.342)**

c. Al 30 de junio de 2016, el Banco utiliza interest rate swaps para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable de bonos corporativos. Al 30 de junio de 2015, el Banco no mantenía instrumentos de cobertura.

Concepto	30-06-2016		
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Total MM$
Utilidad cobertura contable valor razonable	1.167	-	1.167
Pérdida cobertura contable valor razonable	(1.266)	-	(1.266)
Resultado ajuste elemento cubierto	-	-	-
Total	**(99)**	**-**	**(99)**

25. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes, continuación

d. Al cierre de cada ejercicio, el resumen de intereses y reajustes, es el siguiente:

	30-06-2016 MM$	30-06-2015 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	1.623	20.371
Gastos por intereses y reajustes	(6.690)	(15.342)
Subtotal ingresos por intereses y reajustes	(5.067)	5.029
Resultado de coberturas contables (neto)	(99)	-
Total intereses y reajustes netos	**(5.166)**	**5.029**

26. Ingresos y Gastos por Comisiones

Durante los ejercicios 2016 y 2015, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	30-06-2016 MM$	30-06-2015 MM$
Ingresos por comisiones		
Inversiones en fondos mutuos u otros	-	1.508
Intermediación y manejo de valores	151	1.038
Asesorías financieras	-	787
Otras comisiones ganadas	50	346
Total ingresos por comisiones	**201**	**3.679**
Gastos por comisiones		
Operación de valores	(55)	(205)
Transacciones interbancarias	(25)	(232)
Otras comisiones pagadas	(22)	(23)
Total gastos por comisiones	**(102)**	**(460)**

27. Resultado de Operaciones Financieras

Al 30 de junio de 2016 y 2015, el detalle de los resultados netos por operaciones financieras es el siguiente:

	30-06-2016	30-06-2015
	MM$	MM$
Concepto:		
Cartera de negociación	13.822	6.307
Contratos de instrumentos derivados	5.783	(3.160)
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	13	618
Total	**19.618**	**3.765**

28. Provisiones por Riesgo de Crédito

a. El movimiento registrado durante el ejercicio 2016, y en el resultado por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

30-06-2016	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	-	(114)	-	-	(114)	-	**(114)**
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-	**-**
Resultado por constitución de provisiones	-	(114)	-	-	(114)	-	**(114)**
Liberación de provisiones							
Provisiones individuales	-	105	-	-	105	15	**120**
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-	**-**
Resultado por liberación de provisiones	-	105	-	-	105	15	**120**
Resultado neto de provisiones	**-**	**(9)**	**-**	**-**	**(9)**	**15**	**6**
Provisión adicional	-	-	-	-	-	-	-
Provisión mínima cartera normal (*)	-	88	-	-	88	-	88
Recuperación de créditos castigados	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**-**	**79**	**-**	**-**	**79**	**15**	**94**

(*) Al 30 de junio de 2016, el Banco liberó la "Provisión mínima de cartera normal" por MM$88.-

28. Provisiones por Riesgo de Crédito, continuación

a. El movimiento registrado durante el ejercicio 2015, y en el resultado por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

30-06-2015	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	-	(8.837)	-	-	(8.837)	(797)	**(9.634)**
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-	**-**
Resultado por constitución de provisiones	-	(8.837)	-	-	(8.837)	(797)	**(9.634)**
Liberación de provisiones							
Provisiones individuales	-	10.121	-	-	10.121	742	**10.863**
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-	**-**
Resultado por liberación de provisiones	-	10.121	-	-	10.121	742	**10.863**
Resultado neto de provisiones	**-**	**1.284**	**-**	**-**	**1.284**	**(55)**	**1.229**
Provisión adicional	-	-	-	-	-	-	-
Recuperación de créditos castigados	-	9	-	-	9	-	9
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**-**	**1.293**	**-**	**-**	**1.293**	**(55)**	**1.238**

29. 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:

	30-06-2016	30-06-2015
	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	1.521	7.335
Bonos y gratificaciones	858	3.057
Indemnización por años de servicio	1.468	80
Gastos de capacitación	9	68
Provisión Vacaciones	(135)	49
Otros gastos de personal	134	380
Total	**3.855**	**10.969**

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	30-06-2016	30-06-2015
				MM$	MM$
Aguinaldo	2016 - 2015	Todos	62-464	-	-
Seguro Salud y Vida	2016 - 2015	Todos	190-464	89	107

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.

30. Gastos de Administración

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	30-06-2016	30-06-2015
	MM$	MM$
Asesorías externas y honorarios por servicios profesionales	482	336
Gastos de informática y comunicaciones	745	1.124
Arriendos de oficina	334	384
Mantenimiento y reparación de activo fijo	96	124
Otros gastos generales de administración	807	275
Aporte a la Superintendencia de Bancos	98	180
Patentes	178	216
Remuneraciones del directorio (*)	101	130
Publicidad y propaganda	29	480
Baja de activo fijo sin enajenación	415	22
Baja de intangible sin enajenación	2.517	-
Primas de seguro	71	64
Alumbrado, calefacción y otros servicios	24	42
Materiales de oficina	10	22
Servicio de vigilancia y transporte de valores	25	35
Honorarios por auditoría	24	52
Gastos judiciales y notariales	2	7
Gastos de representación y desplazamiento del personal	3	26
Honorarios por clasificación de títulos	17	14
Otros	207	372
Total	**6.185**	**3.905**

(*) En la junta ordinaria de accionista celebrada en el mes de Abril de 2016, se acordó remunerar por sus funciones a los directores de Banco Penta.

31. Depreciaciones y Amortizaciones

a. Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante el ejercicio 2016 y 2015, se detallan a continuación

	30-06-2016	30-06-2015
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	448	309
Amortizaciones de intangibles	286	274
Total	**734**	**583**

32. 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:

	30-06-2016	30-06-2015
	MM$	MM$
Otros ingresos:		
Utilidades por venta de participación en sociedades (*)	4.886	-
Liberación de provisiones año anterior	369	-
Utilidad por venta de activo fijo	26	-
Ingresos por subarriendo de oficinas y estacionamientos	76	-
Otros ingresos	160	259
Total	**5.517**	**259**

(*) 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”.

32. Otros Ingresos y Gastos Operacionales, continuación

b. Otros gastos operacionales

Durante los ejercicios 2016 y 2015, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	30-06-2016	30-06-2015
	MM$	MM$
Provisiones por contingencias		
Otras provisiones por contingencia	-	-
Subtotal	-	-
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	10	-
Otros gastos	40	-
Subtotal	50	-
Total	**50**	**-**

33. Operaciones con Partes Relacionadas.

Se consideran "partes relacionadas" a Banco Penta, de conformidad a lo establecido en el capítulo 12-4 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y para los efectos de los límites establecidos en el artículo 84 N° 2 de la Ley General de Bancos, a quienes poseen una participación directa, indirecta o a través de terceros (cónyuge e hijos menores de edad), en la propiedad del Banco (1% o más de las acciones del Banco); a quienes participan en la gestión de la entidad (aquellos que ejercen algún grado de control sobre las decisiones de la entidad o de cualquiera de sus filiales, las sociedades en que alguno de ellos tenga directa o a través de sus cónyuges e hijos menores una participación igual o superior al 5% o las sociedades en que alguno de ellos ocupen el cargo de director o gerente); y a quienes se les presume dicha relación por aplicación de las normas establecidas en la Ley o por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El artículo 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

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

33. 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 30 de Junio de 2016		
	Empresas Productivas	**Sociedades de Inversión**	**Personas Naturales**
	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	-	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-
Colocaciones brutas	-	-	-
Provisiones sobre colocaciones	-	-	-
Colocaciones netas	-	-	-
Créditos contingentes:			
Total créditos contingentes	-	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-
Instrumentos adquiridos:			
Para negociación	-	-	-
Para inversión	-	-	-

	Al 31 de Diciembre de 2015		
	Empresas Productivas	**Sociedades de Inversión**	**Personas Naturales**
	MM$	MM$	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	-	-	-

33. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

b. Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	30-06-2016	31-12-2015
	MM$	MM$
Activos		
Cartera de negociación	-	200
Contratos de derivados financieros	1.458	3.557
Operaciones con liquidación en curso	-	-
Operaciones de compra con pacto	-	-
Otros activos	42	34
Total Activos Relacionados	**1.500**	**3.791**
Pasivos		
Depósitos a la vista	-	23.463
Operaciones con liquidación en curso	-	184
Contratos de derivados financieros	-	900
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	3.176
Operaciones de ventas con pacto	-	22.118
Otros pasivos	144	75
Total Pasivos Relacionados	**144**	**49.916**

c. Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	30-06-2016		30-06-2015	
	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes (i)	9	110	376	340
Ingresos y gastos por comisiones y servicios (ii)	75	470	701	438
Resultados netos por otras transacciones financieras (*)	509	1.379	1.411	1.009
Otros ingresos (**)	29	-	-	-
Totales	**622**	**1.959**	**2.488**	**1.787**

(*) Los resultados netos por otras transacciones financieras corresponden principalmente a los generados por operaciones de derivados y de compra y venta de divisas.

(**) A partir de enero de 2016, Banco Penta subarrienda oficinas y estacionamientos a Empresas Penta cuyos ingresos al cierre de junio fueron de MM$29.

33. 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 30 de Junio de 2016	2015
	MM$	MM$
EBEMA S.A.	-	243
FEROSOR AGRICOLA S.A.	-	92
TRICOT S.A.	-	17
SOLDADURAS SOLTEC LTDA.	-	10
DISTRIBUCION y EXCELENCIA S.A.	-	10
PENTA FINANCIERO S.A.	9	-
OTROS	-	4
	9	**376**

(i) Gastos por Intereses y Reajustes con Relacionado:

Nombre	Al 30 de Junio de 2016	2015
	Gastos por intereses y reajustes	Gastos por intereses y reajustes
	MM$	MM$
EMPRESAS PENTA S A	110	267
FONDO DE INVERSION PRIVADO INVLATAM	-	45
PENTA INVESTMENT S A	-	8
INV BANPENTA II LTDA	-	5
TRICOT S A	-	4
FI PENTA DEUDA LATAM EN UF	-	4
PENTA INF S A	-	3
OTROS	-	4
	110	**340**

33. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

(ii) Ingresos por Comisiones y Servicios con Relacionado:

Nombre	Al 30 de Junio 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	-	-	14	-	-	**14**
INV CHIMBARONGO S A	-	-	2	-	-	**2**
INV CONCORDIA LTDA	-	-	1	-	-	**1**
INV BANPENTA II LTDA	-	-	1	-	-	**1**
	-	**-**	**75**	**-**	**-**	**75**

Nombre	Al 30 de Junio de 2015					
	Asesorías Financieras	Comisiones	Administración de Cartera	Remuneraciones de FFMM	Otras Comisiones	Total Ingresos comisiones y servicios
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
EMPRESAS PENTA S.A.	-	65	77	130	42	**314**
INV BANPENTA II LTDA	-	-	4	44	-	**48**
INMOBILIARIA DUERO LTDA	-	20	-	6	15	**41**
INVERSIONES DON ALFONSO LTDA	-	1	30	7	-	**38**
CIA DE SEG GENERALES PENTA SECURITY S.A.	-	5	22	-	2	**29**
INV CHIMBARONGO S.A.	-	3	12	13	1	**29**
PENTA INVESTMENT S.A.	-	15	-	1	11	**27**
AMC CONSULTORES LIMITADA	-	-	19	6	-	**25**
PENTA VIDA CIA SEG DE VIDA S.A.	19	-	-	2	-	**21**
INV CONCORDIA LTDA	-	3	6	8	1	**18**
FI PENTA DEUDA LATAM EN UF	-	-	-	18	-	**18**
INVERSIONES PENTA V LTDA	-	-	-	12	-	**12**
CARLOS ALBERTO DELANO ABBOT	-	5	-	1	5	**11**
INVERSIONES LOS AROMOS LTDA	-	-	7	2	-	**9**
PIEDRA ROJA II S.A.	-	-	-	9	-	**9**
INMOB MALU S.A.	-	-	-	7	-	**7**
PENTA DESARROLLO INMOBILIARIO FI	-	-	-	7	-	**7**
OTROS RELACIONADOS	-	2	2	32	2	**38**
	19	**119**	**179**	**305**	**79**	**701**

33. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

d. Contratos con partes relacionadas

Contraparte	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	30-06-2016 Importe de las transacciones MM$
Alcaino y Cia. Ltda.	Relacionado por Gestión	Gastos por Asesorías Legales	167
Inmobiliaria Los Estancieros S.A.	Matriz común	Arriendo	94
Penta Vida Compañía de Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Arriendo	117
Las Americas Administradora de Fondos de Inversión S.A.	Matriz común	Arriendo	52
Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A.	Matriz común	Póliza seguros	5
Consorcio Nacional de Distribución y Logística S.A. (Chilepost)	Matriz común	Servicio de Correspondencia	17
Penta Financiero S.A.	Matriz común	Arriendo	18
			470

Contraparte	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	30-06-2015 Importe de las transacciones MM$
Alcaino y Cia. Ltda.	Relacionado por Gestión	Gastos por Asesorías Legales	102
Consorcio Nacional de Distribución y Logística S.A. (Chilepost)	Matriz común	Servicio de Correspondencia	18
Inmobiliaria Los Estancieros S.A.	Matriz común	Arriendo	105
Penta Vida Compañía de Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Arriendo	102
Penta Las Americas Administradora de Fondos de Inversión S.A.	Matriz común	Arriendo	39
Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A.	Matriz común	Póliza seguros	29
Penta Hipotecario Administradora de Mutuos Hipotecarios S.A.	Matriz común	Administración de tasaciones y cobranzas	8
Penta Financiero S.A.	Matriz común	Arriendo	35
			438

33. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

e. Pagos al personal clave de la administración

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la administración al 30 de junio de 2016 y 2015, corresponden a las siguientes categorías:

	30-06-2016	30-06-2015
	MM$	MM$
Remuneraciones y beneficios a corto plazo	878	2.356
Indemnizaciones por cese de contrato	480	-
Total	**1.358**	**2.356**

f. Conformación del personal clave

Al 30 de junio de 2016 y 2015, el personal clave del Banco se encuentra conformado de la siguiente manera:

	N° de ejecutivos	
	30-06-2016	30-06-2015
Gerente General	1	1
Gerentes Generales de Filiales (*)	-	2
Gerentes	3	24
Contralor	1	1
Total	**5**	**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.

33. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

g. Gastos y remuneraciones al Directorio

Al 30 de junio de 2016 y 2015, los gastos al Directorio por el ejercicio de sus funciones son:

	Dietas por sesiones de Directorio y Comités (*)		Dietas por sesiones de Directorio y Comités (Filiales) (**)		Asesorías (***)		Total	
Nombre del Director	**Junio 2016 MM$**	**Junio 2015 MM$**	**Junio 2016 MM$**	**Junio 2015 MM$**	**Junio 2016 MM$**	**Junio 2015 MM$**	**Junio 2016 MM$**	**Junio 2015 MM$**
Alfredo Moreno Charme	24	24	-	-	-	-	**24**	**24**
Alfredo Alcaino de Esteve	12	12	-	-	-	-	**12**	**12**
Alfredo Morales	-	-	-	2	-	-	**-**	**2**
Andrés Chechilnitzky	-	-	-	2	-	-	**-**	**2**
Daniel Subelman Alcalay	-	-	-	2	-	-	**-**	**2**
Eduardo Chadwick Claro	12	12	-	-	-	-	**12**	**12**
Fabio Valdés Correa	11	12	-	-	-	-	**11**	**12**
Felipe Soto Ogueta	-	-	-	2	-	-	**-**	**2**
Francisco Navarro	-	-	-	2	-	-	**-**	**2**
Juan Pablo Ureta Prieto	14	16	-	-	-	12	**14**	**28**
Luis Castillo	-	-	-	2	-	-	**-**	**2**
Marco Comparini Fontecilla	-	2	-	-	-	-	**-**	**2**
Maximo Errazuriz de Solminihac	15	18	-	2	-	-	**15**	**20**
Máximo Hitoshi Kamada	-	-	-	2	-	-	**-**	**2**
Michael Clark Varela	-	-	-	2	-	-	**-**	**2**
Patricio Eskenazi Arueste	-	-	-	2	-	-	**-**	**2**
Raúl Schmidt Hutchison	-	-	-	2	-	-	**-**	**2**
Rodrigo Muñoz Perdiguero	13	10	-	-	-	-	**13**	**10**
Rodrigo Sprohnle Leppe	-	-	-	2	-	-	**-**	**2**
Total Gastos	**101**	**106**	**-**	**24**	**-**	**12**	**101**	**142**

(*) En las juntas ordinarias de accionistas celebradas en el mes de Abril de 2016, se acordó remunerar por sus funciones a los directores de Banco Penta.
(**) 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".
(***) Durante el año 2016, el Director Sr. Juan Pablo Ureta no ha prestado servicios por concepto de asesorías. Al 30 de junio de 2015, se pagó por concepto de asesorías un monto de MM$12.

34. Hechos Posteriores.

Concordante con lo señalado en la Nota N°5 "Hechos Relevantes" letra c), con fecha 15 de julio de 2016 se rescataron y pagaron el 0,6% ponderado restante de la totalidad de los bonos emitidos que se encontraban en circulación, hecho mediante el cual se obtuvo el rescate anticipado voluntario de la totalidad 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.

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 julio 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

30 de junio 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 30 DE JUNIO 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	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015	30 de junio 2015
		MM$	MM$	MM$
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	5	2.267	2.111	59.012
Operaciones con liquidación en curso	5	-	1	1
Instrumentos para Negociación	5	27.411	27.407	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6	10.012	10.268	10.666
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	7	4.994	44.008	105.505
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-	-
Inversiones en sociedades	8	10	12	12
Intangibles	9	3.784	4.007	4.385
Activo Fijo	10	594	695	900
Impuestos corrientes	11	3.364	4.059	908
Impuesto diferido	11	3.744	2.938	6.249
Otros activos	12	1.374	2.092	5.029
Total activos		57.554	97.598	192.667
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13	1.637	3.955	5.282
Depósitos y otras captaciones a plazo	13	141	34.944	110.129
Instrumentos de deuda emitidos	14	7.954	8.235	8.596
Otras obligaciones financieras	14	797	804	1.378
Impuestos corrientes		-	-	-
Impuestos diferidos	11	1.026	1.140	1.322
Provisiones	15	820	983	3.126
Otros pasivos	16	1.797	1.864	15.820
Total pasivos		14.172	51.925	145.653
PATRIMONIO	18			
Atribuible a los propietarios del Banco:				
Capital		39.579	39.579	39.579
Reservas		189	189	189
Cuentas de valoración		(1)	(5)	(4)
Utilidades retenidas:		3.615	5.910	7.229
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		5.911	6.282	6.232
Utilidad (Pérdida) del período		(2.296)	(372)	2.942
Menos: Provisión para dividendos mínimos		-	-	(1.945)
Interés no controlador		-	-	21
Total patrimonio		43.382	45.673	47.014
Total pasivos y patrimonio		57.554	97.598	192.667

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 30 de junio de

	Nota	2016	2015
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	19	688	15.804
Gastos por intereses y reajustes	19	(681)	(4.012)
Ingreso neto por intereses y reajustes		7	11.792
Ingresos por comisiones	20	-	2.105
Gastos por comisiones	20	(59)	(1.309)
Ingreso neto por comisiones		(59)	796
Utilidad neta de operaciones financieras	21	794	380
Utilidad (pérdida) de cambio neta	22	(62)	34
Otros ingresos operacionales	27	79	3.670
Total ingresos operacionales		759	16.672
Provisiones por riesgo de crédito	23	1	(3.026)
Ingreso operacional neto		760	13.646
Remuneraciones y gastos del personal	24	(755)	(4.155)
Gastos de administración	25	(2.464)	(6.096)
Depreciaciones y amortizaciones	26	(691)	(666)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales	27	(24)	(155)
Total gastos operacionales		(3.934)	(11.072)
Resultado operacional		(3.174)	2.574
Resultado por inversiones en sociedades		(1)	(2)
Resultado antes de impuesto a la renta		(3.175)	2.572
Impuesto a la renta	11	879	370
Resultado de operaciones continuas		(2.296)	2.942
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		(2.296)	2.942
Atribuible a:			
Propietarios del banco		(2.296)	2.942
Interés no controlador		-	-
Utilidad (Pérdida) por acción de los propietarios del Banco: (expresada en MM$)			
Utilidad (Pérdida) básica		(0,91)	1,17
Utilidad (Pérdida) diluida		(0,91)	1,17

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 30 de junio de

	2016 MM$	2015 MM$
Resultados operacionales		
Ingreso operacional neto	760	13.646
Total gastos operacionales	(3.934)	(11.072)
Resultado operacional	(3.174)	2.574
Resultado por inversiones en sociedades	(1)	(2)
Resultado antes de impuesto a la renta	(3.175)	2.572
Impuesto a la renta	879	370
Resultado de operaciones continuas	(2.296)	2.942
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-
Resultado del período	(2.296)	2.942
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera disponible para la venta	4	(9)
Variación neta de cobertura de flujos de efectivo.	-	-
Otros resultados integrales del año, neto de impuesto	-	-
Total Otros Resultados integrales	4	(9)
Total estado de resultados integrales del período	(2.292)	2.933
Atribuible a:		
Propietarios del banco	(2.292)	2.933
Interés no controlador	-	-
Utilidad (Pérdida) por acción de los propietarios del Banco: (expresada en MM$)		
Utilidad (Pérdida) básica	(0,91)	1,16
Utilidad (Pérdida) diluida	(0,91)	1,16

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 30 de junio 2016 y 2015

		Reservas	Cuentas de valoración	Utilidades retenidas					
	Capital MM$	Reservas provenientes de utilidades MM$	Ajuste de inversiones disponibles para la venta MM$	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores MM$	Resultado del período MM$	Provisión para dividendos mínimos MM$	Total atribuible a propietarios del Banco MM$	Interés no controlador MM$	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2014	39.579	189	5	2.689	3.543	(1.063)	44.942	21	44.963
Distribución de resultados	-	-	-	3.543	(3.543)	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	(9)	-	-	-	(9)	-	(9)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(882)	(882)	-	(882)
Resultado del período	-	-	-	-	2.942	-	2.942	-	2.942
Saldos al 30 de junio de 2015	39.579	189	(4)	6.232	2.942	(1.945)	46.993	21	47.014
Saldos al 31 de diciembre de 2015	39.579	189	(5)	6.282	(372)	-	45.673	-	45.673
Distribución de resultados	-	-	-	(372)	372	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	4	-	-	-	4	-	4
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del período	-	-	-	-	(2.296)	-	(2.296)	-	(2.296)
Saldos al 30 de junio de 2016	39.579	189	(1)	5.910	(2.296)	(0)	43.381	-	43.381

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 30 de junio de 2016 y 2015

	Nota	2016 MM$	2015 MM$
FLUJO DE ACTIVIDADES OPERACIONALES			
Utilidad (Pérdida) del período		(2.296)	2.942
Cargo (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciación y amortización	26	691	666
Castigo de activo fijo		-	-
Provisión por activos riesgosos	23	(47)	4.643
Impuesto a la renta	11	(879)	(369)
Variación neta en intereses, comisiones y reajustes devengados		130	(5)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) o disminución neto colocaciones y cuentas por cobrar		125	219.150
Aumento o (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo		(34.803)	(55.221)
Aumento o (disminución) otras obligaciones financieras		(7)	98
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		(2.318)	(4.378)
Aumento neto de otros activos y pasivos		1.094	(26.522)
Total flujos originados (utilizados en) por actividades de la operación		(38.310)	141.004
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Inversiones en sociedades		-	-
Compras de intangibles	9	(266)	(1.596)
Compras de activo fijo	10	-	(444)
Total flujos utilizados en actividades de inversión		(266)	(2.040)
FLUJOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Dividendos pagados		-	-
Aportes de capital		-	-
Disminución de instrumentos de deuda emitidos		(281)	(443)
Total flujos utilizados en actividades de financiamiento		(281)	(443)
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		(38.857)	138.521
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		73.528	25.997
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	34.671	164.518

Las notas adjuntas N°s 1 a 32 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO PARIS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 de junio 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 30 de junio 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	
	2016	2015
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, no tenemos provisiones adicionales registradas por el Banco al 30 de junio de 2015 y 30 de junio 2016.

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 30 de junio 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.

Con fecha 29 de abril, en Junta Ordinaria de Accionistas de Banco Paris se procedió a la renovación total del Directorio designándose como directores a los señores Cristian Eyzaguirre Johnston, Peter Paulmann Koepfer, Dario Amenabar Zegers y Fredy Astudillo Poblete

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	472	-	216	688
Gastos por intereses y reajustes	(504)	-	(177)	(681)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(32)	-	39	7
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	794	794
Utilidad de cambio neta	-	-	(62)	(62)
Otros ingresos operacionales	79	-	-	79
Ingreso neto por comisiones	(59)	-	-	(59)
Total ingresos operacionales	(12)	-	771	759
Provisiones por riesgo de crédito	(1)	-	-	(1)
Ingreso operacional neto	(13)	-	771	758
Remuneraciones y gastos del personal	(624)	-	(132)	(756)
Gastos de administración	(2.746)	312	(30)	(2.464)
Depreciaciones y amortizaciones	(691)	-	-	(691)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(24)	-	-	(24)
Total gastos operacionales	(4.085)	312	(162)	(3.935)
Resultado operacional	(4.098)	312	609	(3.177)
Resultado por inversiones en sociedades	1	-	-	1
Resultado antes de impuesto a la renta	(4.097)	312	609	(3.176)
Impuesto a la renta	1.001	-	(122)	879
Resultado de operaciones continuas	(3.096)	312	487	(2.297)
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Utilidad del período	(3.096)	312	487	(2.297)

Año 2015	Banca personas	Corretaje de seguros	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados:				
Ingresos por intereses y reajustes	15.187	14	602	15.803
Gastos por intereses y reajustes	(3.518)	-	(494)	(4.012)
Ingreso neto por intereses y reajustes	11.669	14	108	11.791
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	3.898	3.898
Utilidad de cambio neta	-	-	34	34
Otros ingresos operacionales	151	-	-	151
Ingreso neto por comisiones	511	284	-	795
Total ingresos operacionales	12.331	298	4.040	16.669
Provisiones por riesgo de crédito	(3.026)	-	-	(3.026)
Ingreso operacional neto	9.305	298	4.040	13.643
Remuneraciones y gastos del personal	(3.974)	(51)	(132)	(4.157)
Gastos de administración	(6.203)	137	(30)	(6.096)
Depreciaciones y amortizaciones	(666)	-	-	(666)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(155)	-	-	(155)
Total gastos operacionales	(10.998)	86	(162)	(11.074)
Resultado operacional	(1.693)	384	3.878	2.569
Resultado por inversiones en sociedades	2	-	-	2
Resultado antes de impuesto a la renta	(1.691)	384	3.878	2.571
Impuesto a la renta	1.170	(24)	(776)	370
Resultado de operaciones continuas	(521)	360	3.102	2.941
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Utilidad del período	(521)	360	3.102	2.941

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 30 de junio 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:

	junio 2016 MM$	diciembre 2015 MM$	junio 2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	17	39	25
Depósitos en el Banco Central de Chile	1.002	902	54.876
Depósitos bancos nacionales	1.247	1.086	4.036
Depósitos en el exterior	-	84	75
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	2.266	2.111	59.012
Operaciones con liquidación en curso netas	-	1	1
Instrumentos financieros de alta liquidez	4.994	44.008	105.505
Cuotas de fondos mutuos	27.411	27.407	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	34.671	73.527	164.518

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:

	junio 2016 MM$	diciembre 2015 MM$	junio 2015 MM$
Activos:			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	-	1	1
Subtotal activos	-	1	1
Operaciones con liquidación en curso netas	-	1	1

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que serán liquidadas en un plazo máximo de 12 ó 24 horas hábiles.

NOTA 6 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	30 de junio 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	8.919	1.254	10.173	(14)	(147)	(161)	10.012
Otros créditos y cuentas por cobrar	1	6	7	(1)	(6)	(7)	-
Subtotal	8.920	1.260	10.180	(15)	(153)	(168)	10.012
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Total	8.920	1.260	10.180	(15)	(153)	(168)	10.012

	30 de junio 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	9.242	1.570	10.812	(11)	(169)	(180)	10.632
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	4	4	-	(4)	(4)	-
Subtotal	9.242	1.574	10.816	(11)	(173)	(184)	10.632
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	38	-	38	(4)	-	(4)	34
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	38	-	38	(4)	-	(4)	34
Total	9.280	1.574	10.854	(15)	(173)	(188)	10.666

b) Características de la cartera

Al 30 de junio 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	10.180	10.816	-	-	10.180	10.816	100,0	99,6
Colocaciones de Consumo	-	38	-	-	-	38	0,0	0,4
Total	10.180	10.854	-	-	10.180	10.854	100	100

c) Provisiones por riesgo de crédito

El movimiento de las provisiones por riesgo de crédito, durante los ejercicios terminados al 30 de junio 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	23	23	1.341	1.341
Subtotal	(144)	(144)	(25.323)	(25.323)
Menos castigos:				
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	5.780	5.780
Total de castigos	-	-	5.780	5.780
Provisiones constituidas	(24)	(24)	(5.785)	(5.785)
Provisiones liberadas	-	-	25.140	25.140
Saldo al 30 de junio	(168)	(168)	(188)	(188)

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.

Banco al 30 de junio de 2015 y al 30 de junio de 2016, no tenemos provisiones adicionales registradas.

Adicionalmente, en el rubro Provisiones, no se presentan provisiones por créditos contingentes, tanto para los periodos al 30 de junio 2015 y al 30 de junio de 2016.

NOTA 7 - INSTRUMENTOS DE INVERSION DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 30 de junio de 2016 y 2015, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta es el siguiente:

	junio 2016		diciembre 2015		junio 2015	
	Disponibles para la venta MM$	Total MM$	Disponibles para la venta MM$	Total MM$	Disponibles para la venta MM$	Total MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile						
Bonos del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-
Pagarés del Banco Central de Chile	4.994	4.994	-	-	105.505	105.505
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales						
Depósitos a plazo	-	-	44.008	44.008	-	-
Total	4.994	4.994	44.008	44.008	105.505	105.505

NOTA 8 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 30 de junio 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 30 de junio de 2016 y 2015 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 30 de junio de 2016 y 2015 respectivamente, es el siguiente:

2016	Intangibles adquiridos en forma independiente	Total
	MM$	MM$
Saldo al 31 de diciembre de 2015	10.574	10.574
Adiciones	101	101
Traspasos	266	266
Bajas	-	-
Provisión castigo activo fijo	-	-
Subtotal	10.941	10.941
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2015	(6.567)	(6.567)
Amortización del período	(590)	(590)
Bajas	-	-
Reverso provisión castigo activo fijo	-	-
Subtotal	(7.157)	(7.157)
Total	3.784	3.784

2015	Intangibles adquiridos en forma independiente	Total
	MM$	MM$
Saldo al 31 de diciembre de 2014	8.667	8.667
Adiciones	-	-
Traspasos	1.596	1.596
Bajas	-	-
Provisión castigo activo fijo	117	117
Subtotal	10.380	10.380
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2014	(5.462)	(5.462)
Amortización del período	(533)	(533)
Bajas	-	-
Subtotal	(5.995)	(5.995)
Total	4.385	4.385

NOTA 10 - ACTIVO FIJO

La composición y el movimiento de los activos fijos durante los períodos terminados al 30 de junio 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	2.325	3.765
Adiciones	-	-	-
Traspasos	-	-	-
Bajas	-	-	-
Reverso provisión castigo activo fijo		-	-
Subtotal	1.440	2.325	3.765
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2015	(1.369)	(1.702)	(3.071)
Traspasos	-	-	-
Bajas	-	-	-
Depreciación del período	(13)	(87)	(100)
Subtotal	(1.382)	(1.789)	(3.171)
Total	58	536	594

2015	Mobiliario e instalaciones	Equipos	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldo al 31 de diciembre 2014	2.437	2.378	4.815
Adiciones	-	-	-
Traspasos	27	460	487
Bajas	(616)	(126)	(742)
Reverso provisión castigo activo fijo	-	-	-
Subtotal	1.848	2.712	4.560
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2014	(2.130)	(1.990)	(4.120)
Traspasos	486	104	590
Bajas	-	-	-
Depreciación del período	(42)	(89)	(131)
Subtotal	(1.686)	(1.975)	(3.661)
Total	162	737	900

NOTA 11 - IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

El Banco al cierre del período ha constituido Provisión de Impuesto a la renta de primera categoría, la cual se determinó en base de las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado en el estado de situación financiera el valor neto de impuestos por recuperar o por pagar, según corresponda, al 30 de junio de 2016 y 2015 respectivamente:

	junio 2016 MM$	diciembre 2015 MM$	junio 2015 MM$
Crédito por devolución de impuesto	3.301	3.301	66
Impuestos por cobrar	-	0	83
Pagos provisionales mensuales	65	889	785
Crédito por adquisición de activos fijos	-	-	-
Crédito por gastos de capacitación	-	(10)	-
Menos:			
Provisión por impuesto a la renta	-	-	(15)
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(2)	(121)	(11)
Total impuestos por (pagar) cobrar	3.364	4.059	908

b) Resultado por impuestos

El efecto del resultado por impuesto a la renta durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2016 y 2015, se compone de los siguientes conceptos:

	junio 2016 MM$	junio 2015 MM$
Impuesto año corriente	(38)	(1.354)
Crédito por devolución de impuesto	-	-
Efecto por impuestos diferidos del período	919	1.735
Impuesto por gastos rechazados y otros	(2)	(11)
Total	879	370

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del resultado por impuestos al 30 de junio 2016 y 2015:

	2016		2015	
	Tasa de impuesto %	Monto MM$	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Resultado antes de impuesto	22,50	(3.176)	22,50	2.571
Impuesto a la tasa impositiva vigente		715		(578)
Impuesto único (gastos rechazados)		-		-
Diferencias permanentes		164		948
Efecto cambio de tasa				
Otros				
Gasto por impuesto a la renta		879		370

La tasa efectiva para impuesto a la renta al 30 de junio de 2016 y 2015 es de 27.7% y 14,4%, respectivamente.

d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

Banco Paris no posee efectos en patrimonio por concepto de impuestos diferidos.

e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargos o abonos a resultados durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2016 y 2015, se determina por la variación de los siguientes conceptos:

	junio 2016 MM$	junio 2015 MM$
ACTIVOS		
Provisión sobre colocaciones	40	41
Pérdida tributaria	3.409	5.539
Provisión de vacaciones y bonos	27	25
Provisión de recursos humanos	170	240
Deterioros y castigos de activo fijo	3	7
Otras provisiones	95	397
Total activos	3.744	6.249

	junio 2016 MM$	junio 2015 MM$
PASIVOS		
Gastos diferidos - software	1.024	1.190
Gastos diferidos por remodelación de sucursales	2	4
Comisiones de ventas	-	-
Activos transitorios	-	48
Otros gastos diferidos	-	80
Total pasivos	1.026	1.322
Total neto	2.718	4.927

-

NOTA 12 - OTROS ACTIVOS

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	junio 2016 MM$	diciembre 2015 MM$	junio 2015 MM$
Anticipos por licencias médicas	1	1	11
Cambio liquidación posición de cambio	849	867	734
Comisiones por cobrar	19	33	587
Anticipo a proveedores	-	9	0
Activos transitorios	-	218	219
Consignaciones pendientes	-	-	-
Cuentas por cobrar varios deudores	-	4	291
Cuentas por cobrar Easy S.A.	-	-	38
Cuentas por cobrar recaudación externa	-	-	755
Cuentas por cobrar Prolider	-	-	-
Cuentas por cobrar Paris	33	374	43
Garantías de arriendo	31	30	42
Cuentas por cobrar Mastercard	-	-	-
Cuentas por cobrar Visa	-	-	10
Bienes recibidos en pago	-	-	-
Impuesto al valor agregado	5	5	8
Otros activos	436	551	2.291
Total	1.374	2.092	5.029

NOTA 13 – DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	junio 2016 MM$	diciembre 2015 MM$	junio 2015 MM$
Depósitos y otras captaciones a la vista:			
Otros depósitos y cuentas a la vista	291	407	757
Otras obligaciones a la vista	1.346	3.548	4.525
Total	1.637	3.955	5.282
Depósitos y otras captaciones a plazo:			
Depósitos a plazo	141	34.493	109.663
Cuentas de ahorro a plazo	-	451	466
Total	141	34.944	110.129

NOTA 14 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	junio 2016 MM$	diciembre 2014 MM$	junio 2015 MM$
Otras obligaciones financieras:			
Otras obligaciones en el país	797	804	1.378
Total	797	804	1.378
Instrumentos de deuda emitidos:			
Letras de crédito	7.954	8.235	8.596
Total	7.954	8.235	8.596

NOTA 15 - PROVISIONES

a) Al 30 de junio de 2016 y 2015, la composición del saldo de este rubro se detalla a continuación:

	junio 2016 MM$	diciembre 2015 MM$	junio 2015 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	820	983	1.180
Provisiones para dividendos mínimos	-	-	1.946
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	-	-	-
Provisiones por contingencias	-	-	-
Total	820	983	3.126

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	(1.239)	-	-	-	(1.239)
Provisiones constituidas	1.180	883	-	-	2.063
Liberación de provisiones	-	-	(475)	(1.923)	(2.398)
Saldos al 30 de junio de 2015	1.180	1.946	-	-	3.126
Saldos al 31 de diciembre de 2015	983	-	-	-	983
Aplicación de las provisiones	(198)	-	-	-	(198)
Provisiones constituidas	35	-	-	-	35
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2016	820	-	-	-	820

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	junio 2016 MM$	diciembre 2015 MM$	junio 2015 MM$
Provisión por beneficios del personal	713	871	1.072
Provisión de vacaciones	107	112	108
Total	820	983	1.180

NOTA 16 - OTROS PASIVOS

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	junio 2016 MM$	diciembre 2015 MM$	junio 2015 MM$
Cuentas y documentos por pagar	621	703	3.815
Otros pasivos (*)	1.176	1.161	12.005
Total	1.797	1.864	15.820
(*) Otros pasivos			
IVA débito fiscal	4	4	13
Cuenta de conversión	849	867	735
Comisiones por pagar	-	-	407
PPM por pagar	-	13	26
Leyes sociales	13	20	22
Retención impuesto de segunda categoría	7	11	8
Ingresos percibidos por adelantado	-	-	-
Operaciones acreedoras	32	55	1.228
Otros	271	191	9.566
Total otros pasivos	1.176	1.161	12.005

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.

	junio 2016 MM$	diciembre 2015 MM$	junio 2015 MM$
Créditos contingentes:			
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata tarjetas de crédito	-	-	59.587
Total	-	-	59.587
Custodia de valores:			
Valores custodiados en poder del banco	137	31.109	103.107
Títulos emitidos por el propio banco	1.187	968	1.187
Total	1.324	32.077	163.881

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:

	2016 MM$	2015 MM$
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	0	59.587
Total	0	59.587

NOTA 18 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Al 30 de junio de 2016, el capital pagado del Banco está representado por 2.520 acciones (2.520 en 2015), las cuales se encuentran íntegramente suscritas y pagadas.

El movimiento de las acciones durante el ejercicio 2016 y 2015, es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	2016 número	2015 número
Emitidas al 1 de enero	2.520	2.520
Emisión de acciones pagadas	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas al 31 de diciembre	-	-
Total	2.520	2.520

b) Accionistas

Al 30 de junio 2016 y 2015, la distribución de accionistas es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2016	
Accionistas	Nº de acciones	% de participación
Cencosud S.A.	2.492	98,89
Sociedad Comercial de Tiendas S.A.	28	1,11
Totales	2.520	100

	Al 30 de junio de 2016	
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 2016 y 2015.

d) Provisión para dividendos mínimos

Al 30 de junio de 2016, producto de los resultados negativos obtenidos en el ejercicio, Banco Paris no ha registrado provisión para dividendos mínimos. Al 30 de junio de 2015, la provisión para dividendos mínimos fue de $ 772.080 por acción.

e) Beneficio por acción

Al 30 de junio 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	(0,91)	1,17
Beneficio/Pérdida diluido por acción	(0,91)	1,17

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	274	194	-	468
Colocaciones para consumo	-	-	-	-
Instrumentos de inversión	216	-	-	216
Otros ingresos por intereses y reajustes	5	-	-	5
Total	495	194	-	689
				0

	2015			
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepago MM$	Total MM$
Créditos otorgados a bancos	5	-	-	5
Colocaciones para vivienda	298	117	-	415
Colocaciones para consumo	14.681	-	(1)	14.680
Instrumentos de inversión	602	-	-	602
Otros ingresos por intereses y reajustes	101	-	-	101
Total	15.687	117	(1)	15.803

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	392	(30)	362
Instrumentos de deuda emitidos	190	129	319
Obligaciones con bancos	-	-	-
Otros gastos por intereses o reajustes	-	-	-
Total	582	99	681
			-

	2015		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos y captaciones a plazo	3.689	(3)	3.686
Instrumentos de deuda emitidos	203	122	325
Obligaciones con bancos	1	-	1
Total	3.893	119	4.012

NOTA 20 – COMISIONES

Durante los ejercicios 2016 y 2015, el banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

Ingresos por comisiones:	junio 2016 MM$	junio 2015 MM$
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	-	314
Remuneraciones con comercialización de seguros	-	284
Comisiones por servicios de tarjetas	-	1.172
Otras comisiones ganadas	-	335
Total ingresos por comisiones	-	2.105
	-	-

Gastos por comisiones:	junio 2016 MM$	junio 2015 MM$
Comisiones por operación de tarjetas	28	870
Otras Comisiones	31	439
Total gastos por comisiones	59	1.309

NOTA 21 – RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de junio de 2016 y 2015, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	junio 2016 MM$	junio 2015 MM$
Resultado por inversiones en fondos mutuos	794	366
Utilidad por venta de instrumentos disponibles para la venta	2	14
Pérdida por venta de instrumentos disponibles para la venta	-	-
Resultado neto de otras operaciones	(2)	-
Totales	794	380

NOTA 22 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al 30 de junio de 2016 y 2015, es el siguiente:

	junio 2016 MM$	junio 2015 MM$
Utilidad por diferencia de cambio	591	409
Pérdida por diferencia de cambio	(653)	(375)
Total	(62)	34

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	(24)	-	-	-	0	(24)
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	(24)	-	-	-	0	(24)
Liberación de provisiones:						
Provisiones grupales	24	(1)	-	-	-	23
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	24	(1)	-	-	-	23
Recuperación de activos castigados	-	-	-	-	-	-
Resultado neto	-	(1)	-	-	0	(1)

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	(79)	(5.705)	-	-	(203)	(5.988)
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	(79)	(5.705)	-	-	(203)	(5.988)
Liberación de provisiones:						
Provisiones grupales	106	1.237	-	-	-	1.343
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	106	1.237	-	-	-	1.343
Recuperación de activos castigados	(10)	1.629	-	-	-	1.619
Resultado neto	17	(2.840)	-	-	(203)	(3.026)

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:

	junio 2016 MM$	junio 2015 MM$
Remuneraciones del personal	597	1.636
Bonos o gratificaciones	111	179
Indemnización por años de servicio	13	1.892
Gastos de capacitación	1	-
Otros gastos de personal	33	448
Total	755	4.155

NOTA 25 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	junio 2016 MM$	junio 2015 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	5	56
Arriendos de oficina	211	334
Arriendo de equipos	26	63
Primas de seguro	-	12
Materiales de oficina	30	450
Gastos de informática y comunicaciones	1.626	1.942
Alumbrado, calefacción y otros servicios	29	16
Servicio de vigilancia y transporte de valores	3	2
Gastos de representación y desplazamiento del personal	2	26
Gastos judiciales y notariales	(5)	78
Honorarios por auditoría y asesorías externas	133	72
Otros gastos generales de administración	130	283
Evaluación de crédito	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	1	7
Publicidad y propaganda	(1)	2.407
Patentes	173	113
Aporte a la SBIF	18	21
Otros	83	214
Total	2.464	6.096

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:

	junio 2016 MM$	junio 2015 MM$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	101	133
Amortización de activos intangibles	590	533
Total	691	666

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:

	junio 2016 MM$	junio 2015 MM$
Arriendo Prolider	-	-
Ingresos servicios evaluación crédito	-	53
Otros ingresos (*)	79	3.617
Total	79	3.670
(*) Descripción de otros ingresos		
Utilidad por venta de cartera	-	-
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	-	-
Recuperación de siniestros	-	-
Recuperación acreencias vencidas	-	-
Otros ingresos varios	79	49
Total	79	49

b) Otros gastos operacionales

Durante los ejercicios 2016 y 2015, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	junio 2016 MM$	junio 2015 MM$
Otros aportes	4	17
Seguros de desgravamen costo de banco	-	77
Intereses por boleta de garantía a favor de terceros	-	1
Castigos normativos por plazo (SBIF)	-	13
Castigos operativos	6	16
Castigos de activo fijo	-	31
Otros gastos operacionales	14	-
Total	24	155

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			
				Importe de los saldos	Efecto en resultado	
Nombre de la entidad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto de la transacción MM$	pendientes MM$	Cargo MM$	Abono MM$
Cencosud S.A.	Accionista	Servicios Tecnológicos	-	(29)	-	-
Easy S.A.	Matriz común	Servicios de asesorías	-	30	-	-
		Pat ahorro	-	(129)	-	-
Cencosud Retail S.A.	Matriz común	Recaudación créditos de consumo	3	-	-	-
		Recaudación tarjeta de crédito	-	51	-	-
		Servicios de arrendamiento	170	-	143	-
Paris corredora de Seguros Limitada	Matriz común	Servicios de Administracion	-	(117)	-	-
Cencosud Shopping Center S.A.	Matriz común	Servicios de arrendamiento	-	(6)	-	-
Administradora del Centro Comercial Alto las Condes	Matriz común	Gastos comunes	-	-	-	-
GTD Teleductos S.A.	Director común	Servicio de redes y enlace de datos	55	-	46	-
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			228	(200)	189	-

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	-	(197)	-	-
Easy S.A.	Matriz común	Servicios de asesorías	-	(484)	-	-
Administradora de Servicios Paris Ltda.	Matriz común	Servicios de asesorías	173	-	173	-
		Pat ahorro	-	(195)	-	-
Cencosud Retail S.A.	Matriz común	Recaudación créditos de consumo	52	-	-	-
		Recaudación tarjeta de crédito	31.287	1.049	-	-
		Servicios de arrendamiento	169	(232)	142	-
Cencosud Servicios Integrales S.A.	Matriz común	Gift card	-	(12)	-	-
Paris corredora de Seguros Limitada	Matriz común	Servicios de Administracion	133	(1.586)	112	-
Cencosud Shopping Center S.A.	Matriz común	Servicios de arrendamiento	20	-	17	-
GTD Teleductos S.A.	Director común	Servicio de redes y enlace de datos	53	-	45	-
Cía. Nac. de Teléfonos Telefónica Del Sur S.A.	Director común	Telefonía red fija	-	-	-	-
Totales			31.887	(1.657)	489	-

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:

	junio 2016 MM$	junio 2015 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	300	526
Indemnizaciones	-	240
Total	300	766

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$0 y MM$240, respectivamente.

d) Conformación del personal clave

Al 30 de junio 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	5
Gerente General	1	1
Gerente División y Area	4	3

e) Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

- Las transacciones con empresas relacionadas por operaciones normales del negocio se encuentran efectuadas en condiciones de mercado.
- Los intereses cargados a partes relacionadas son intereses comerciales normales.
- Al 30 de junio de 2015 y 2014, no se ha constituido ninguna provisión de incobrables por transacciones con partes relacionadas.

NOTA 32 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de junio 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 (I)

Estados Financieros Intermedios

BANCO BTG PACTUAL CHILE

Por el período terminado al
30 de junio 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 41
NOTA 6 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN 42
NOTA 7 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS 43
NOTA 8 - ADEUDADO POR BANCOS 44
NOTA 9 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES 45
NOTA 10 - INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA 46
NOTA 11 - ACTIVOS INTANGIBLES 47
NOTA 12 - ACTIVO FIJO 48
NOTA 13 - DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA 49
NOTA 14 - DEPÓSITO Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO 49
NOTA 15 - IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS 50
NOTA 16 - PROVISIONES 54
NOTA 17 - OTROS PASIVOS 55
NOTA 18 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS 55
NOTA 19 - PATRIMONIO 56
NOTA 20 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES 57
NOTA 21 - RESULTADO DE CAMBIO NETO 58

NOTA 22 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL 59
NOTA 23 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN 59
NOTA 24 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO 60
NOTA 25 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS 60
NOTA 26 – VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS 63
NOTA 27 - HECHOS POSTERIORES 63

Estados Financieros Intermedios

BANCO BTG PACTUAL CHILE

Por el periodo terminado al 30 de junio de 2016 y 2015
y al 31 de diciembre de 2015

Banco BTG Pactual Chile

Estados de Situación Financiera al

ACTIVOS	Nota	30 de Junio 2016 MM$	31 de diciembre 2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	(5)	11.158	7.926
Operaciones con liquidación en curso	(5)	10.748	4.533
Instrumentos para negociación	(6)	81.728	73.780
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	(7)	9.401	5.452
Adeudado por bancos	(8)	5.000	9.001
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(9)	28.794	25.122
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(10)	11.561	21.688
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles	(11)	644	816
Activo fijo	(12)	1.949	2.127
Impuestos corrientes	(15)	-	4
Impuestos diferidos	(15)	3.622	3.172
Otros activos		1.064	609
Total Activos		165.669	154.230
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(13)	57.280	46.563
Operaciones con liquidación en curso	(5)	14.974	5.923
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	(14)	8.105	19.760
Contratos de derivados financieros	(7)	10.066	6.114
Obligaciones con bancos		-	-
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos	(15)	335	311
Provisiones	(16)	1.888	2.663
Otros pasivos	(17)	380	378
Total pasivos		93.028	81.712
Patrimonio			
De los propietarios del Banco:			
Capital	(19)	72.577	74.043
Reservas		-	-
Cuentas de valoración		26	(59)
Utilidades retenidas:		-	-
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio		38	(1.466)
Menos: Provisión para dividendos mínimos		-	-
Interés no controlador		-	-
Total patrimonio		72.641	72.518
Total Pasivos y Patrimonio		165.669	154.230

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financieros

Estado de Resultados Integral
Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2016 y 2015

	Nota	30 de junio 2016 MM$	30 de junio 2015 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	(20)	1.266	962
Gastos por intereses y reajustes	(20)	(176)	(59)
Ingresos netos por intereses y reajustes		1.090	903
Ingresos por comisiones		-	3
Gastos por comisiones		-	-
Ingresos netos por comisiones y servicios		-	3
Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras		2.716	617
Utilidad (Pérdida) de cambio neta	(21)	(958)	164
Otros ingresos operacionales		-	-
Total ingresos operacionales		2.848	1.687
Provisiones por riesgo de crédito	(9)	(18)	(195)
Ingreso operacional neto		2.830	1.492
Remuneraciones y gastos del personal	(22)	(1.493)	(2.691)
Gastos de administración	(23)	(1.312)	(1.100)
Depreciaciones y amortizaciones	(24)	(439)	(330)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	-
Total gastos operacionales		(3.244)	(4.121)
Resultado operacional		(414)	(2.629)
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		(414)	(2.629)
Impuestos a la renta	(15)	452	831
Utilidad (pérdida) del ejercicio		38	(1.798)
Otros resultados integrales:			
Inversiones disponibles para la venta		111	57
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		111	57
Impuestos a la renta		(26)	(13)
Total otros resultados integrales		85	44
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		123	(1.754)
Interés no controlador		-	-

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financieros

Estado de Flujos de Efectivo
Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2016 y 2015

FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO	Nota	30 de junio 2016 MM$	30 de junio 2015 MM$
Flujos Originados por Actividades de la Operación			
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		38	(1.798)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	(24)	439	330
Provisiones para créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	(9)	97	195
Valor razonable operaciones derivados		3	(1)
Ajuste a valor razonable de instrumentos para negociación.		(201)	(145)
Otros cargos (abonos) que no representan flujos de efectivo		-	-
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos		(896)	(67)
Cambios en activos y pasivos que afectan el flujo operacional			
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		4.001	220
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(3.285)	(11.231)
(Aumento) disminución neto de instrumentos de negociación		(12.379)	(63.552)
Aumento (Disminución) neto de otros activos y pasivos		(1.446)	(1.957)
Aumento (Disminución) neto de acreedores en cuentas corrientes		10.718	33.723
(Disminución) Aumento neto de depósitos y captaciones		(11.831)	8.350
(Disminución) Aumento neto de otras obligaciones a la vista o a plazo		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		(14.742)	(35.933)
Flujos Originados por Actividades de Inversión			
Compras de activo fijo	(12)	-	(9)
Venta de activos fijos		-	-
(Aumento) disminución neto de instrumentos de inversión disponibles para la venta		10.127	(27.392)
Compras de activo intangible	(11)	(89)	(408)
Inversiones en Sociedades		-	-
Venta de Activos Intangibles		-	-
Flujo neto originado por activida desde inversión		10.038	(27.809)
Flujos Originados por Actividades de Financiamiento			
Emisión de acciones		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		-	-
Flujo Neto Total del Ejercicio		(4.704)	(63.742)
Variación Efectivo y Efectivo Equivalente durante el ejercicio		(4.704)	(63.742)
Efecto de la variación del tipo de cambio		669	-
Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente	(5)	21.776	72.847
Saldo Final de Efectivo y Efectivo Equivalente	(5)	17.741	9.105

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financieros

Banco BTG Pactual Chile

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el período terminado al 30 de junio de 2016 y el ejercicio terminado el 30 de junio 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		-	-	44	-	-	-	44
Resultado del ejercicio		-	-	-	(1.798)	-	-	(1.798)
Saldos al 30 de junio de 2015	(19)	74.043		44	(1.798)	-	-	72.289

	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		-	-	85	-	-	-	85
Resultado del ejercicio		-	-	-	38	-	-	38
Saldos al 30 de junio de 2016	(19)	72.577		26	38	-	-	72.641

Las notas adjuntas números 1 al 27 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 (continuación)

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

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

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)

i. Activos financieros (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)

ii. 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.

iii. 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)

iv. 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.

v. 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 30 de junio 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 30 de junio 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.

v) Vacaciones del personal

El costo de las vacaciones del personal se reconoce sobre base devengada.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

w) 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 11 y 12: La vida útil de los activos intangibles y activos fijos
- Nota 15: Recuperación de activos diferidos por pérdidas tributarias

x) Reclasificaciones

Al 30 de junio de 2016, la Sociedad ha efectuado ciertas reclasificaciones menores en sus estados financieros en orden a mejorar las revelaciones requeridas. Estas reclasificaciones no afectan el patrimonio ni el resultado del ejercicio y son presentadas a continuación:

Activo	Saldos al 31.12.2015 MM$	Reclasificación	Saldos al 31.12.2015 reexpresados MM$
Intangible	657	159	816
Activo Fijo	2.286	(159)	2.127

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

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 30 de junio 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)

f) 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.

g) 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.

h) 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.

i) 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 4 - Hechos Relevantes (Continuación)

j) 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.

k) 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.

l) 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.

Nota 5 - Efectivo y Equivalente de Efectivo

a) El detalle de los saldos incluidos como efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el Estado de Flujo de Efectivo al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo (*)	-	-
Depósitos en el Banco Central de Chile	4.282	1.533
Depósitos en bancos nacionales	59	12
Depósitos en el exterior	6.817	6.381
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	11.158	7.926
Operaciones con liquidación en curso netas (b)	(4.226)	(1.390)
Instrumentos financieros de alta liquidez	10.809	15.240
Contratos de retrocompra	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	**17.741**	**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:

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	-	-
Fondos por recibir	10.748	4.533
Subtotal – activos	10.748	4.533
Pasivos		
Fondos por entregar	(14.974)	(5.923)
Subtotal – pasivos	(14.974)	(5.923)
Operaciones con liquidación en curso netas	(4.226)	(1.390)

Nota 6 - Instrumentos Para Negociación

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle de los instrumentos financieros designados como de negociación es el siguiente:

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Bonos del Banco Central de Chile	33.341	22.346
Pagarés del Banco Central de Chile	30.932	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	-	-
Depósitos de bancos del país	11.642	-
Bonos de otras empresas del país	5.813	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	**81.728**	**73.780**

Nota 7 - Contratos de Derivados Financieros

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

30 de junio 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	96.732	116.145	-	-	3.803	4.538
Swaps de monedas y tasas	-	264.826	664.557	489.686	5.598	5.528
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Total derivados de negociación	**96.732**	**380.971**	**664.557**	**489.686**	**9.401**	**10.066**

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:

	Junio 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	5.000	9.001
Otras acreencias con el Banco Central	-	-
Subtotal	5.000	9.001
Total	**5.000**	**9.001**

(b) Al 30 de junio 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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle de los créditos y cuentas por cobrar a clientes es el siguiente:

	Junio 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	28.891	-	-	28.891	(97)	-	(97)	28.794
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	28.891	-	-	28.891	(97)	-	(97)	28.794

*Durante junio de 2016 se constituyó ajuste a provisión mínima por MM$48 (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 30 de junio 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

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Bonos del Banco Central de Chile	9.827	9.343
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	1.534	-
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	200	10.801
Bonos de otras empresas del país	-	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	**11.561**	**21.688**

Nota 11 - Activos Intangibles

a) La composición de los activos Intangibles al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

Concepto	Meses de vida útil	Meses amortización remanente	30 de junio de 2016 Saldo bruto MM$	Amortización y deterioro acumulado MM$	Saldo neto MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	36	6	1.587	(943)	644
Saldos al 30 de junio de 2016			**1.587**	**(943)**	**644**

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	12	1.498	(682)	816
Saldos al 31 de diciembre de 2015			**1.498**	**(682)**	**816**

b) El movimiento del rubro Activos Intangibles durante el periodo junio 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	816	-	-	816
Adquisiciones	89	-	-	89
Retiros	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Amortización	(261)	-	-	(261)
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2016	**644**	**-**	**-**	**644**

Nota 12 - Activo Fijo

a) La composición y los movimientos del Activo fijo al 30 de junio 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	-	(164)	(151)	(315)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	**-**	**833**	**1.294**	**2.127**
Saldo al 1 de enero de 2016	-	833	1.294	2.127
Adiciones	-	-	-	-
Retiros / bajas	-	-	-	
Traspasos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación ejercicio	-	(104)	(74)	(178)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2016	**-**	**729**	**1.220**	**1.949**

b) Al 30 de junio 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 30 de junio de 2016	517	2.068	7.495	10.080

Nota 13 - Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Cuentas corrientes	57.280	46.563
Otras obligaciones a la vista	-	-
Otros depósitos y cuentas a la vista	-	-
Total	**57.280**	**46.563**

Nota 14 - Depósito y otras captaciones a plazo

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle de los depósitos y otras captaciones es el siguiente:

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Depósitos a plazo	8.104	19.760
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	1	-
Total	**8.105**	**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 30 de junio de 2016 ascendentes a MM$ 12.838

b) Resultado por impuestos

El efecto del resultado tributario durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2016, se compone de los siguientes conceptos:

	30 de junio 2016 MM$	30 de junio 2015 MM$
Gastos por impuesta a la renta		
Impuesto año corriente	-	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(75)	(18)
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	-	-
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-	-
Reconocimientos de pérdidas tributarias	527	849
Subtotal	**452**	**831**
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	**452**	**831**

Nota 15 - Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos (continuación)

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de junio de 2016 y 2015.

	30 de junio de 2016		30 de junio de 2015	
	Tasa de Impuesto %	Monto $	Tasa de Impuesto %	Monto $
Pérdida antes de impuesto	24,00	100	22,5	592
Modificado por:				
Diferencias permanentes	74,41	308	0,69	18
Impuesto único (gastos rechazados)	-	-	-	-
Efectos por cambio de tasa	10,70	44	8,41	221
Otros	-	-	-	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**109,11**	**452**	**31,6**	**831**

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.

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 30 de junio de 2016 MM$
Activo fijo	46	2	-	48
Instalaciones	53	(14)	-	39
Provisión vacaciones	51	(9)	-	42
Pérdida de arrastre	2.924	528	-	3.452
Provisiones varias	35	6	-	41
Dif. t/c interbancario	1	(1)	-	-
Instrumentos para negociación	43	(43)	-	-
Instrumentos de Inv. Disp. para la venta	19	-	(19)	-
Subtotal activo	**3.172**	**469**	**(19)**	**3.622**
Activo fijo	(9)	(1)	-	(10)
Instalaciones	(87)	3	-	(84)
Licencias	(202)	29	-	(173)
Otros gastos anticipados	(13)	-	-	(13)
Instrumentos para negociación	-	(48)	-	(48)
Instrumentos disponibles para la venta	-	-	(7)	(7)
Subtotal pasivo	**(311)**	**(17)**	**(7)**	**(335)**
Total neto	**2.861**	**452**	**(26)**	**3.287**

(*) El Banco ha reconocido un activo por impuestos diferidos asociados a las pérdidas tributarias, debido a que no hay fecha de expiración de las mismas y a que la Administración estima ingresos tributarios futuros suficientes, que permitirán utilizar el beneficio tributario respectivo en un futuro previsible.

Nota 16 - Provisiones

a) Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	1.840	2.663
Provisiones para dividendos mínimos	-	-
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	48	-
Total	**1.888**	**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	-	-	48	-	48
Aplicación de las provisiones	(823)	-	-	-	(823)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2016	**1.840**	**-**	**48**	**-**	**1.888**

c) Provisiones para remuneraciones y otros beneficios al personal:

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Provisión por otros beneficios al personal	1.667	2.451
Provisión de vacaciones	173	212
Otros	-	-
Total	**1.840**	**2.663**

Nota 17 - Otros Pasivos

Al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 la composición del rubro es la siguiente:

	Junio 2016 MM$	Diciembre 2015 MM$
Cuentas y documentos por pagar	380	314
Otros	-	64
Total	**380**	**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 30 de junio 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 30 de Junio 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 30 de junio de 2016, el Banco no ha distribuido dividendos.

Nota 19 – Patrimonio (continuación)

c) Composición de la utilidad diluida y utilidad básica:

Al 30 de junio de 2016 el Banco presenta una utilidad del período de $ 38 millones (una pérdida de $ 1.466 millones al 31 de diciembre de 2015).

Nota 20 - Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

a) Al 30 de junio 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	916	-	916	84	-	84
Colocaciones para la vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para Consumo	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de Inversión	261	22	283	461	2	463
Otros ingresos por intereses y reajustes	67	-	67	415	-	415
Total ingresos por intereses y reajuste	**1.244**	**22**	**1266**	**960**	**2**	**962**

b) Al 30 de junio 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	68	108	176	23	36	59
Obligaciones con Bancos	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de deudas emitidos	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-	-	-	-	-
Otros gastos por intereses y reajuste	-	-	-	-	-	-
Total ingresos por intereses y reajuste	**68**	**108**	**176**	**23**	**36-**	**59**

Nota 21 - Resultado de Cambio Neto

El detalle de los resultados de cambio al 30 de junio de 2016 y 2015 es el siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Diferencias de cambio		
Utilidad por diferencias de cambio	5.120	-
Pérdida por diferencias de cambio	(6.078)	164
Subtotal	(958)	164
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	(958)	164

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 30 de junio de 2016 y 2015 es la siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Remuneraciones del personal	1.271	1.418
Bonos o gratificaciones	-	1.181
Vacaciones	18	44
Otros gastos de personal	47	32
Indemnización por años de servicio	157	16
Total	**1.493**	**2.691**

Nota 23 - Gastos de Administración

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	2016 MM$	2015 MM$
Mantenimiento y reparación de activos fijos	103	93
Arriendos de oficinas	128	248
Arriendo de equipos	78	-
Primas de seguro	9	-
Materiales de oficina	3	-
Gastos de informática y comunicaciones	645	345
Alumbrado, calefacción y otros servicios	-	
Servicios de vigilancia y transporte de valores	2	-
Gastos de representación y desplazamiento personal	28	95
Gastos judiciales y notariales	1	-
Honorarios por informes técnicos	8	36
Honorarios por auditoria de los estados financieros	12	-
Honorarios por clasificación de títulos	1	-
Otros gastos generales de administración	89	80
Gastos del Directorio	7	
Impuestos, contribuciones y aportes	198	203
Total	**1.312**	**1.100**

Nota 24 - Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro al 30 de junio de 2016 y 2015, se detallan a continuación:

	2016 MM$	2015 MM$
Depreciaciones y Amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota 12)	178	139
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles (Nota 11)	261	191
Deterioro de intangibles	-	-
Totales	**439**	**330**

Nota 25 - Operaciones con Partes Relacionadas

a) Créditos con partes relacionadas:

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, son los siguientes:

Activos	MM$ Junio 2016	MM$ Diciembre 2015
Contratos de derivados financieros	2.049	519
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Otros activos	-	-
Pasivos		
Depósitos a la vista	57.280	46.563
Contratos de derivados financieros	2.048	14
Depósitos a plazo	1.223	-
Préstamos y otras obligaciones	-	-
Otros pasivos	-	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	2.049	2.060	31	2
Gastos de apoyo operacional	-	12	-	245
Total	**2.049**	**2.072**	**31**	**247**

d) Contratos con partes relacionadas:

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2016 y 2015 corresponden a las siguientes categorías:

	2016 MM$	2015 MM$
Remuneraciones	282	338
Indemnizaciones por cese de contrato	-	18
Otras prestaciones	-	-
Total	**282**	**356**

Nota 25 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

e) Pagos al personal clave de la Administración:

Conformación del personal clave

Al 30 de junio 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	7	7
Total	**8**	**8**

f) Gastos y Remuneraciones al Directorio:

Al 30 de junio de 2016 existen gastos al Directorio por MM$7.

g) Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

- Las transacciones con entidades relacionadas por operaciones normales del negocio se encuentran efectuadas en condiciones normales de mercado.
- Al 30 de junio de 2016, no se ha contabilizado ninguna provisión por los montos con transacciones con partes relacionadas.

Nota 26 - Vencimiento de Activos y Pasivos Financieros

A continuación se muestran los principales activos y pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 30 de junio de 2016.

	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 años	total
Activos financieros	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	11.158	-	-	-	11.158
Operaciones con liquidación en curso	10.748	-	-	-	10.748
Instrumentos para negociación	81.728	-	-	-	81.728
Contratos de derivados financieros	3.023	1.122	969	4.288	9.402
Adeudado por bancos	5.000	-	-	-	5.000
Crédito y Ctas. Por cobrar clientes (*)	-	11.586	10.954	6.352	28.892
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	200	-	11.361	11.561
Total Activos financieros	**111.657**	**12.908**	**11.923**	**22.001**	**158.489**
Pasivos financieros					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	57.280	-	-	-	57.280
Operaciones con liquidación en curso	14.974	-	-	-	14.974
Depósitos y otras captaciones a plazo	667	2.474	4.964	-	8.105
Contratos de derivados financieros	1.637	3.029	1.576	3.824	10.066
Total pasivos financieros	**74.558**	**5.503**	**6.540**	**3.824**	**90.425**

(*) Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan brutos.

Nota 27 - Hechos Posteriores

A juicio de la administración del Banco, entre el 30 de junio de 2016 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, ha ocurrido los siguientes hechos posteriores:

a) Con fecha 18 de julio el Banco BTG Pactual Chile ha completado el retorno de sus operaciones a las oficinas ubicadas en la Torre B del Parque Titanium ubicado en Avenida Costanera Sur 2730, piso 19, Las Condes, Santiago. La decisión de volver a nuestras oficinas se adoptó luego de que el propietario y administración del Edificio nos informara sobre la existencia de condiciones favorable de seguridad y de funcionamiento para el normal desarrollo de nuestras operaciones.

Alfredo Ajraz B.
Contador General

David Peñaloza C.
Sub- Gerente General

中国建设银行
China Construction Bank
智利分行
Chile Branch

CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 30 de Junio de 2016

ACTIVOS	2016 MM$	2015 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	135.623	0
Operaciones con liquidación en curso	0	0
Instrumentos para negociación	0	0
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	0	0
Contratos de derivados financieros	0	0
Adeudado por bancos	0	0
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	0	0
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	0	0
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	0	0
Inversiones en sociedades	0	0
Intangibles	1	0
Propiedades, planta y equipos	117	0
Impuestos corrientes	0	0
Impuestos diferidos	990	0
Otros activos	1.300	0
TOTAL ACTIVOS	**138.031**	**0**

PASIVOS	2016 MM$	2015 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.968	0
Operaciones con liquidación en curso	0	0
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	0	0
Depósitos y otras captaciones a plazo	0	0
Contratos de derivados financieros	0	0
Obligaciones con bancos	0	0
Instrumentos de deuda emitidos	0	0
Otras obligaciones financieras	0	0
Impuestos corrientes	0	0
Impuestos diferidos	0	0
Provisiones	0	0
Otros pasivos	1.364	0
TOTAL PASIVOS	**6.332**	**0**
PATRIMONIO		
Capital	110.000	0
Reservas	27.128	0
Cuentas de valoración	0	0
Utilidades retenidas:	0	
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	0	0
Pérdida del ejercicio	-5.429	0
Menos: Provisión para dividendos mínimos	0	0
TOTAL PATRIMONIO	**131.699**	**0**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**138.031**	**0**

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los años terminados al 30 de Junio de 2016 y 2015

	2016 MM$	2015 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	120	0
Gastos por intereses y reajustes	0	0
Ingreso neto por intereses y reajustes	**120**	**0**
Ingresos por comisiones	0	0
Gastos por comisiones	0	0
Ingreso neto por comisiones	**0**	**0**
Utilidad neta de operaciones financieras	0	0
(Pérdida) utilidad de cambio neta	-4.803	0
Otros ingresos operacionales	0	0
Total ingresos operacionales	**-4.803**	**0**
Provisiones por riesgo de crédito	0	0
INGRESO OPERACIONAL NETO	**-4.683**	**0**
Remuneraciones y gastos del personal	-1.115	0
Gastos de administración	-621	0
Depreciaciones y amortizaciones	0	0
Deterioros	0	0
Otros gastos operacionales	0	0
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**-1.736**	**0**
RESULTADO OPERACIONAL	**-6.419**	**0**
Resultado por inversiones en sociedades	0	0
Resultado antes de impuesto a la renta	**-6.419**	**0**
Impuesto a la renta	990	0
UTILIDAD DEL PERIODO	**-5.429**	**0**
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	-5.429	0
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:		
Utilidad básica	0,00	0,00
Utilidad diluida	0,00	0,00

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los años terminados al 30 de Junio de 2016 y 2015

	2016 MM$	2015 MM$
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	0	-
Utilidad del período	-5.429	0
Total ingresos y gastos reconocidos en el período	**-5.429**	**0**
Atribuible a resultados del ejercicio:		
Tenedores patrimoniales del banco	-5.429	0
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:		
Utilidad básica	0,00	0,00
Utilidad diluida	0,00	0,00

China Construction Bank, Agencia en Chile

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados al 30 de Junio de 2016 y 2015

	2016 MM$	2015 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
Resultado del ejercicio	-5.429	0
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	0	0
Provisiones por activos riesgosos	0	0
Provisión por activos riesgosos	0	0
Resultado Ajustado	**-5.429**	**0**
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	0	0
Disminución (aumento) neta de Operaciones de Compra con pacto	0	0
Disminución (aumento) neta de impuestos corrientes	0	0
Disminución (aumento) neta derivados financieros	0	0
disminución (aumento) de otros activos	0	0
Aumento/disminución (neta) en los pasivos de la operación		
Aumento (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista	4.968	0
Aumento de contratos de derivados financieros	0	0
Disminución (aumento) de operaciones con liquidación en curso	0	0
Aumento (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo	0	0
Flujo neto(negativo)positivo originado por actividades de inversión	**-461**	**0**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de activos fijos	0	0
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos	-1.044	0
Inversiones en sociedades	0	0
	-1.044	0
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de inversión		

	2016 MM$	2015 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obtención de obligaciones con bancos	0	0
Disminución de provisiones	0	0
Pago de obligaciones con bancos	0	0
Dividendo pagados	0	0
Constitución del capítal	137.128	0
Total neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento	**137.128**	**0**
FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO	**135.623**	**0**
Efecto de la Inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente	**0**	**0**
Variación efectivo y efectivo equivalente durante el período	135.623	0
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	0	0
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	**135.623**	**0**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 30 de Junio 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			-	-	-	-	-
Traspaso de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de Capital	110.000	27.128	-	-	-	-	137.128
Resultado del ejercicio	-	-			-5.429	-	(5.429)
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2016	**110.000**	**27.128**	**-**	**-**	**-5.429**	**-**	**131.699**

ATRES ASOCIADOS LTDA.
DPTO. ARTE Y DIAGRAMACION
Huerfanos 1055 Of.212 Santiago-Centro
Fonos: 6887726 - 6889973 Fax: 6735078 / www.atres.cl
CLIENTE : **CHINA CONSTRUCTION BANK**
MEDIO : EL MOSTRADOR
Tamaño aviso : 5 pág + 17 x 6 col
Título aviso : **Estado Situación**
Fechas de Publicación : **27 JULIO 2016**

China Construction Bank, Agencia en Chile

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Junio de 2016

(1) Información general

(a) Antecedentes del Banco

China Construction Bank, Agencia en Chile (el "Banco") es una sociedad organizada bajo las leyes de la República de Chile, fiscalizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF" o "Superintendencia").

El Banco se encuentra autorizado para operar como banco comercial desde el 09 de mayo de 2016 según consta en Resolución N°155 de la misma Superintendencia.

El Banco obtuvo la autorización de existencia según Resolución N°212, del 09 de abril de 2015.

El domicilio legal del Banco es Av. Isidora Goyenechea N°2800, piso 30, Las Condes, Santiago de Chile.

(b) Objetivos del banco

China Construction Bank, Agencia en Chile, 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 financiamiento, cuentas corrientes y comercio exterior.

El propósito del establecimiento del Banco en Chile es el de facilitar el comercio e inversión entre China, Chile y Latinoamérica, y fomentar el uso del Renminbi.

(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 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 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 serán valorizados al valor razonable, con cambios en resultados.
- Los instrumentos disponibles para la venta serán valorizados al valor razonable, con cambios en el patrimonio.

A la fecha no tenemos operaciones de derivados financieros ni instrumentos disponibles para la venta.

(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 Corporativa o Corporate Banking.

(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 $661,49 por US$ al 30 de junio de 2016.

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 $26.052,07 al 30 de junio de 2016.

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) 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.

(i) 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.

(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”.

Actualmente nuestro Banco no tiene activos ni pasivos en cartera de negociación.

(n) Instrumentos de inversión

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los instrumentos de inversión se clasifican en dos categorías inversiones hasta el vencimiento o inversiones disponibles para la venta.

- Instrumentos de inversión mantenido hasta el vencimiento

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.

- Instrumentos de inversión disponibles para la venta

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 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”.

Actualmente nuestro Banco no mantiene instrumentos de inversión.

(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”.

Actualmente nuestro Banco no tiene inversiones en sociedades.

(p) Activo fijo

Las partidas del rubro activo fijo, son valorizados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

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
Equipos	5
Muebles, útiles y accesorios	6

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

ATRES ASOCIADOS LTDA.
DPTO. ARTE Y DIAGRAMACION
Huerfanos 1055 Of.212 Santiago-Centro
Fonos: 6887726 • 6889973 Fax: 6735078 / www.atres.cl
CLIENTE : **CHINA CONSTRUCTION BANK**
MEDIO : EL MOSTRADOR
Tamaño aviso : 5 pág + 17 x 6 col
Título aviso : **Estado Situación**
Fechas de Publicación : **27 JULIO 2016**

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 constituye provisión por beneficios o bonos al personal cuando existe obligación debido a que está acordado en los contratos individuales de trabajo.

(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 disponibles para la venta y créditos comerciales y de comercio exterior.

(v) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdidas de los activos se constituirán de acuerdo con las normas e instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Las colocaciones efectivas se presentarán netas de tales provisiones, en tanto que las provisiones correspondientes a créditos contingentes se presentarán en el pasivo.

La política de provisiones del Banco para los deudores sujetos a evaluación individual se adecúa a lo estipulado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Actualmente nuestro Banco no tienes provisiones constituidas.

Las metodologías utilizadas son:

1. Clasificación y provisiones de los deudores sujetos a evaluación individual

Dado su modelo de negocios, China Construction Bank, Agencia en Chile, evalúa a sus clientes de manera 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 Sub-estándar: Incluye deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total del capital e intereses en los términos contractuales pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo. 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 prescritos 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 Sub-estándar	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.

(w) 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 15 Ingresos de contratos con clientes	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.

(3) Cambios Contables

Durante el ejercicio terminado al 30 de junio de 2016, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

(4) Hechos relevantes

Al 30 de Junio 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 Corporativa o Corporate Banking. 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 a clientes corporativos de origen Chino con interés en desarrollar negocios en Chile y Latinoamérica, clientes corporativos Chilenos con negocios y/o potencial de negocios en China, e instituciones financieras (como ejemplo administradoras de fondos de pensiones, compañías de seguros e instituciones bancarias). Asimismo desarrollar negocios en Renminbi, y apoyar con financiamiento a proyectos (infraestructura, energía entre otros).

El Banco pone a disposición de este segmento de clientes una variedad de servicios financieros tales como créditos bilaterales, sindicados, financiamiento de proyectos (Project Finance), comercio exterior, renta fija e intermediación financiera 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.

China Construction Bank, Agencia en Chile

(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$
Efectivo	0
Depósitos en el Banco Central de Chile	108.154
Depósitos bancos nacionales	17
Depósitos en el exterior	27.452
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	135.623
Operaciones con liquidación en curso netas	0
Contratos de retrocompra	0
Total efectivo y equivalente de efectivo	135.623

El nivel de los fondos en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje, los cuales no están restringidos a este único objetivo.

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 este periodo no se presentan liquidaciones con liquidación en curso

(7) Patrimonio

(a) China Construction Bank es una Agencia en Chile de China Construction Bank Corporation, quien ha aportado el 100% del Capital en Chile.

(b) Provisión de dividendos.

China Construction Bank por ser una Agencia en Chile no constituye provisión por dividendos mínimos.

(c) Al cierre del ejercicio, la composición de la utilidad básica y utilidad diluida es la siguiente:

	2016 MM$
Utilidad diluida y utilidad básica	0
Pérdida del ejercicio	-5.429

(8) Operaciones con Partes Relacionadas

Durante el periodo terminado al 30 de junio de 2016, no se realizaron operaciones con partes relacionadas.

(a) Entidades del grupo

El Banco no posee inversiones con entidades del grupo CCB.

(b) Conformación del personal clave

Al 30 de junio de 2016, la conformación del personal clave del Banco es la siguiente:

Cargo	N° de ejecutivos
Gerente General	1
Sub Gerente General	1
Gerente Banca Corporativa	1
Gerente de Tesorería	1
Gerente de Operaciones	1
Gerente de Tecnología	1
Gerente de Recursos Humanos	1
Gerente de Auditoría	1
Gerente de Cumplimiento	1
Gerente de Administración	1

(c) Transacciones con el personal clave

Al 30 de junio de 2016, el Banco no ha realizado transacciones con el personal clave, distintas de las indicadas en la letra d) anterior.

(9) Hechos Posteriores

Con fecha 22 de Julio 2016 ha cesado en sus funciones como miembro del comité ejecutivo, el Sr. Juan Gerter Calderón.

A juicio de la administración, no existen hechos de carácter financiero o de otra índole ocurridos entre el 30 de junio 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)

Liping Shang
Gerente General

Haibin Wang
Sub Gerente General

ATRES ASOCIADOS LTDA.
DPTO. ARTE Y DIAGRAMACION
Huerfanos 1055 Of.212 Santiago-Centro
Fonos: 6887726 - 6889973 Fax: 6735078 / www.atres.cl
CLIENTE : **CHINA CONSTRUCTION BANK**
MEDIO : EL MOSTRADOR
Tamaño aviso : 5 pág + 17 x 6 col
Título aviso : **Estado Situación**
Fechas de Publicación : **27 JULIO 2016**

ALBERTO EDUARDO ROJAS LOPEZ
NOTARIO PÚBLICO
NOTARIA Nº 6
Compañía Nº 1085 piso 14 – Fonos: 26964989 – 26966427
SANTIAGO – CHILE

Certifico que este legajo que consta de 6 hojas escritas por su anverso, es copia fiel del contenido del Diario Electrónico El Mostrador.cl del día 28 de julio del 2016 que he tenido a la vista en Santiago de Chile, el 28 de julio del 2016



avisos legales
el mostrador

ALBERTO EDUARDO ROJAS LOPEZ
NOTARIO
6ª
NOTARIA
SANTIAGO
CHILE

28 DE JULIO DE 2016

BBVA, CHILE Y FILIALES: Estados Intermedios de Situación Financiera al 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre 2015

- BBVA, CHILE Y FILIALES: Estados Intermedios de Situación Financiera al 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre 2015 (Texto en formato PDF)

ALBERTO EDUARDO ROJAS LOPEZ
NOTARIO
8ª
NOTARIA
SANTIAGO
CHILE

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO 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	436.592	441.111
Operaciones con liquidación en curso	6	452.141	203.081
Instrumentos para negociación	7	661.254	640.351
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	44.345	55
Contratos de derivados financieros	9	1.582.097	1.589.543
Adeudado por bancos	10	38.096	28.019
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	8.814.117	8.873.086
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	716.636	678.598
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	8.426	7.958
Inversiones en sociedades	13	8.027	8.028
Intangibles	14	26.665	25.039
Activo fijo	15	70.333	70.314
Impuestos corrientes	16	-	8.480
Impuestos diferidos	16	226.276	224.409
Otros activos	17	319.366	430.530
TOTAL ACTIVOS		13.404.371	13.228.602
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	1.594.283	1.577.264
Operaciones con liquidación en curso	6	371.243	145.332
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	571.363	564.624
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	5.020.585	5.112.466
Contratos de derivados financieros	9	1.691.028	1.812.734
Obligaciones con bancos	19	384.306	515.322
Instrumentos de deuda emitidos	20	2.644.172	2.409.494
Otras obligaciones financieras	20	45.637	47.260
Impuestos corrientes	16	1.245	-
Impuestos diferidos	16	123.512	124.463
Provisiones	21	58.427	73.001
Otros pasivos	22	107.625	80.258
TOTAL PASIVOS		12.613.426	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	1.262	(3.858)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	-	-
Utilidad del periodo	24	27.730	89.063
Provisión para dividendos minimos	24	(8.319)	(26.719)
Interés no controlador	24	472	440
TOTAL PATRIMONIO		790.945	766.384
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		13.404.371	13.228.602

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedio consolidados.

ALBERTO EDUARDO ROJAS LOPEZ
NOTARIO
6ª
NOTARIA
SANTIAGO
- CHILE -

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	2016 MM$	2015 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25	322.309	293.008
Gastos por intereses y reajustes	25	(201.985)	(173.621)
Ingreso neto por intereses y reajustes		120.324	119.387
Ingresos por comisiones	26	42.856	41.185
Gastos por comisiones	26	(15.467)	(16.245)
Ingreso neto por comisiones		27.389	24.940
Perdida / Utilidad neta de operaciones financieras	27	82.310	35.981
Utilidad de cambio neta	28	(40.054)	8.449
Otros ingresos operacionales	33	5.267	11.710
Total ingresos operacionales		195.236	200.467
Provisiones por riesgo de crédito	29	(33.345)	(40.346)
Ingreso operacional neto		161.891	160.121
Remuneraciones y gastos del personal	30	(48.612)	(43.866)
Gastos de administración	31	(57.183)	(52.710)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(6.176)	(5.166)
Deterioros	32	-	-
Otros gastos operacionales	33	(19.582)	(2.834)
Total gastos operacionales		(131.553)	(104.576)
Resultado operacional		30.338	55.545
Resultado por inversiones en sociedades	13	124	196
Resultado antes de impuesto a la renta		30.462	55.741
Impuesto a la renta	16	(2.701)	(8.325)
Resultado de operaciones continuas		27.761	47.416
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		27.761	47.416
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		27.730	47.387
Interés no controlador	24	31	29
		27.761	47.416
Utilidad por acción de los propietarios del Banco (expresado en pesos)			
Utilidad básica	24	67,1	114,5
Utilidad diluida	24	67,1	114,5

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedio consolidados.

GUILLERMO PARRA ZAMORA
Gerente de Contabilidad

MANUEL OLIVARES ROSSETTI
Gerente General

Los estados financieros completos con sus respectivas notas y el correspondiente informe de los auditores independientes, se encuentran a disposición de los interesados en el sitio www.bbva.cl, pudiendo consultarse además en las oficinas del banco."

Infórmese sobre la garantía estatal de los depósitos en su banco o en www.sbif.cl

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015
(En millones de pesos - MM$)

	2016 MM$	2015 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	27.761	47.416
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	5.339	(3.359)
Coberturas de flujo de efectivo	1.510	(7.086)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	6.849	(10.445)
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	(1.729)	2.449
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio	5.120	(7.996)
Otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio	-	-
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	32.881	39.420
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	32.850	39.391
Interés no controlador	31	29

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedio consolidados.

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO 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 minimos 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 minimos	-	-	-	-	-	-	-	(14.216)	(14.216)	-	(14.216)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia de precio emisión de acciones									-		-
Distribución resultado ejercicio anterior	-	51.313	-	-	-	-	(51.313)	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6)	(6)
Subtotal	**275.795**	**431.663**	**4.747**	**5.304**	**(2.367)**	-	-	**(14.216)**	**700.926**	**379**	**701.305**
Otros resultados integrales del ejercicio	-	-	(3.359)	(7.086)	2.449	-	-	-	(7.996)	-	(7.996)
Resultado del ejercicio	-		-	-	-	-	47.387	-	47.387	29	47.416
Subtotal	-	-	**(3.359)**	**(7.086)**	**2.449**	-	**47.387**	-	**39.391**	**29**	**39.420**
Patrimonio al 30 de junio de 2015	**275.795**	**431.663**	**1.388**	**(1.782)**	**82**	-	**47.387**	**(14.216)**	**740.317**	**408**	**740.725**
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 minimos	-	-	-	-	-	-	-	(8.319)	(8.319)	-	(8.319)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia de precio emisión de acciones									-		-
Distribución resultado ejercicio anterior	-	62.342	-	-	-	-	(62.342)	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Subtotal	**275.795**	**494.005**	**(3.162)**	**(1.988)**	**1.292**	-	-	**(8.319)**	**757.623**	**441**	**758.064**
Otros resultados integrales del período	-	-	5.339	1.510	(1.729)	-	-	-	5.120	-	5.120
Resultado del Periodo	-		-	-	-	-	27.730	-	27.730	31	27.761
Subtotal	-	-	**5.339**	**1.510**	**(1.729)**	-	**27.730**	-	**32.850**	**31**	**32.881**
Patrimonio al 30 de junio de 2016	**275.795**	**494.005**	**2.177**	**(478)**	**(437)**	-	**27.730**	**(8.319)**	**790.473**	**472**	**790.945**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedio consolidados.

ALBERTO EDUARDO NICOLAS LOPEZ - CHILE - NOTARIO 6ª NOTARIA SANTIAGO



BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	2016 MM$	2015 MM$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION			
Utilidad del Periodo		27.730	47.387
Interés no controlador	24	31	29
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	32	6.176	5.166
Deterioro	32	-	-
Provisiones por activos riesgosos	29	46.769	52.593
Provisiones adicionales para colocaciones	29	(3.820)	(149)
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		(1.396)	651
Provisiones por riesgo país	33	673	18
Castigo de activos recibidos en pago	33	960	1.142
Impuesto a la renta	16	2.701	8.325
Ajuste de inversiones y derivados de negociación a valor de mercado		(46.915)	194.537
Ingreso neto por intereses y reajustes	25	(120.324)	(119.387)
Ingreso neto por comisiones	26	(27.389)	(24.940)
FLUJOS DE CAJA DE BENEFICIOS DE EXPLOTACION ANTES DE LOS CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN		(114.804)	165.372
LOS CAMBIOS EN LOS ACTIVOS Y PASIVOS QUE AFECTAN AL FLUJO DE OPERACIÓN			
(Aumento) disminución neta de adeudado por bancos		(10.077)	18.745
Disminucion (aumento) neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes		58.686	16.176
(Aumento) neto de instrumentos de inversión disponibles para la venta		(38.038)	(63.814)
Aumento neto de depósitos y otras obligaciones a la vista		16.842	43.130
(Aumento) disminución neto de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(37.551)	136.136
(Disminución) neto de depósitos y otras captaciones a plazo		(91.881)	(402.401)
Aumento (disminución) de préstamos obtenidos del Banco Central de Chile		12.700.679	(13.260.646)
(Disminución) aumento de pagos de préstamos del Banco Central de Chile		(12.700.679)	13.260.620
Aumento préstamos obtenidos del exterior		2.365.627	2.115.986
(Disminución) pago de préstamos del exterior		(2.381.833)	(2.162.325)
Aumento préstamos obtenidos bancos del país		2.578.153	2.815.022
(Disminución) pago préstamos bancos del país		(2.693.282)	(2.816.226)
(Disminución) neto de otras obligaciones financieras		(1.622)	(3.882)
Intereses y reajustes percibidos		320.973	289.583
Intereses y reajustes pagados		(201.985)	(186.681)
Comisiones percibidas		42.856	41.185
Comisiones pagadas		(15.467)	(16.245)
Aumento (disminución) aumento neta de otros activos y pasivos		88.393	(254.174)
TOTAL FLUJO NETO ORIGINADO POR (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIONES		(206)	(429.811)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de activos fijos	15	(3.583)	(11.181)
Venta de activos fijo	15	107	3.553
Inversiones en sociedades de apoyo al giro	13	-	(167)
(Aumento) neto de intangibles		(4.345)	(2.445)
TOTAL FLUJO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(7.821)	(10.240)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS			
Emisión de bonos		283.936	343.495
Rescate de bonos		(50.561)	(203.149)
Dividendos pagados		(26.721)	(22.015)
TOTAL FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS		206.654	118.331
FLUJO NETO (NEGATIVO) POSITIVO DEL EJERCICIO		83.823	(156.348)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		1.139.266	1.306.842
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	6	1.223.089	1.150.494

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedio consolidados.