

BANCO INTERNACIONAL S.A.

Estados financieros por los años terminados
al 31 de diciembre de 2015 y 2014
e informe de los auditores independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
Banco Internacional S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Banco Internacional S.A. (“el Banco”), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los correspondientes estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que éstos 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 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 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. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, 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 del Banco 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 del Banco. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas contables 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.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

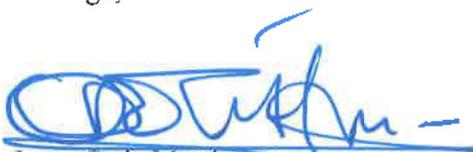
Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco Internacional S.A. al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Énfasis en otro asunto

Como se indica en Nota 3, durante 2015 ILC Holdco SpA ingresó a la propiedad del Banco transformándose en el accionista controlador del mismo.


Febrero 26, 2016
Santiago, Chile


Jorge Ortiz Martínez
Socio

BANCO INTERNACIONAL S.A.ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(En millones de pesos - MM\$)

	Nota	2015 MM\$	2014 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	49.241	118.911
Operaciones con liquidación en curso	5	29.887	25.813
Instrumentos para negociación	6	179.354	107.015
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-
Contratos de derivados financieros	8	25.822	15.608
Adeudado por bancos	9	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	809.315	748.157
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	20.133	32.443
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	12	321	328
Intangibles	13	2.892	3.692
Activo fijo	14	15.036	12.879
Impuestos corrientes	15	-	740
Impuestos diferidos	15	12.773	7.070
Otros activos	16	29.968	36.534
TOTAL ACTIVOS		<u>1.174.742</u>	<u>1.109.190</u>

Las notas adjuntas, números 1 a 37, forman parte integral de estos estados financieros

	Nota	2015 MM\$	2014 MM\$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	88.616	84.030
Operaciones con liquidación en curso	5	18.595	11.371
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	782.300	748.009
Contratos de derivados financieros	8	23.770	14.965
Obligaciones con bancos	18	71.847	67.226
Instrumentos de deuda emitidos	19	61.097	80.703
Otras obligaciones financieras	19	8.708	9.718
Impuestos corrientes	15	1.246	-
Impuestos diferidos	15	9.127	7.159
Provisiones	20	4.660	3.799
Otros pasivos	21	13.124	11.420
TOTAL PASIVOS		<u>1.083.090</u>	<u>1.038.400</u>
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital	23	83.325	61.031
Reservas	23	6.546	6.546
Cuentas de valoración	23	(49)	(59)
Utilidades retenidas:	23	1.830	3.272
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	23	1.763	1.763
Utilidad del ejercicio	23	96	2.155
Provisión para dividendos mínimos	23	(29)	(646)
TOTAL PATRIMONIO		<u>91.652</u>	<u>70.790</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>1.174.742</u></u>	<u><u>1.109.190</u></u>

BANCO INTERNACIONAL S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(En millones de pesos - MM\$)**

	Nota	2015 MM\$	2014 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	24	69.079	74.805
Gastos por intereses y reajustes	24	(39.657)	(46.000)
Ingreso neto por intereses y reajustes		29.422	28.805
Ingresos por comisiones	25	3.681	3.329
Gastos por comisiones	25	(1.161)	(1.150)
Ingreso neto por comisiones y servicios		2.520	2.179
Utilidad neta de operaciones financieras	26	7.982	9.122
Utilidad/(pérdida) de cambio, neta	27	1.317	(1.359)
Otros ingresos operacionales	32	2.483	1.784
Total ingresos operacionales		43.724	40.531
Provisiones por riesgo de crédito	28	(14.050)	(8.507)
INGRESO OPERACIONAL NETO		29.674	32.024
Remuneraciones y gastos del personal	29	(16.875)	(15.646)
Gastos de administración	30	(9.518)	(9.252)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(2.173)	(2.253)
Deterioros	31	-	(500)
Otros gastos operacionales	32	(2.737)	(3.090)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(31.303)	(30.741)
RESULTADO OPERACIONAL		(1.629)	1.283
Resultado por inversiones en sociedades	12	32	16
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(1.597)	1.299
IMPUESTO A LA RENTA	15	1.693	856
UTILIDAD DEL EJERCICIO		96	2.155
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		96	2.155
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco (expresada en pesos):			
Utilidad básica	23	0,04	1,22
Utilidad diluida	23	0,04	1,22

Las notas adjuntas, números 1 a 37, forman parte integral de estos estados financieros

BANCO INTERNACIONAL S.A.**ESTADOS DE OTRO RESULTADO INTEGRALES
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(En millones de pesos - MM\$)**

	Nota	2015 MM\$	2014 MM\$
UTILIDAD DEL EJERCICIO		96	2.155
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL EJERCICIO			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		10	(81)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		<u>-</u>	<u>-</u>
Total de otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		<u>10</u>	<u>(81)</u>
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	15	<u>-</u>	<u>-</u>
Total de otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		<u>10</u>	<u>(81)</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>-</u>	<u>-</u>
RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO		<u>106</u>	<u>2.074</u>
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		106	2.074
Interés no controlador		-	-

Las notas adjuntas, números 1 a 37, forman parte integral de estos estados financieros

BANCO INTERNACIONAL S.A.ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(En millones de pesos - MM\$)

	Capital M\$	Reservas M\$	Cuentas de valorización	Utilidades retenidas			Total M\$
			Instrumentos de inversión disponible para la venta M\$	Utilidades retenidas ejercicios anteriores M\$	Utilidades del ejercicio M\$	Provisión para dividendos mínimos M\$	
Saldos al 1 de enero de 2015	61.031	6.546	(59)	1.763	2.155	(646)	70.790
Distribución de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	2.155	(2.155)	646	646
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	10	-	-	-	10
Dividendos pagados	-	-	-	(2.155)	-	(29)	(2.184)
Aumento de capital	22.294	-	-	-	-	-	22.294
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	96	-	96
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>83.325</u>	<u>6.546</u>	<u>(49)</u>	<u>1.763</u>	<u>96</u>	<u>(29)</u>	<u>91.652</u>
Saldos al 1 de enero de 2014	57.545	6.546	22	1.769	2.520	(756)	67.646
Distribución de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	2.520	(2.520)	756	756
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	(81)	(6)	-	-	(87)
Dividendos pagados	-	-	-	(2.520)	-	(646)	(3.166)
Aumento de capital	3.486	-	-	-	-	-	3.486
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	2.155	-	2.155
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>61.031</u>	<u>6.546</u>	<u>(59)</u>	<u>1.763</u>	<u>2.155</u>	<u>(646)</u>	<u>70.790</u>

Las notas adjuntas, números 1 a 37, forman parte integral de estos estados financieros

BANCO INTERNACIONAL S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(En millones de pesos chilenos - MM\$)**

	Nota	2015 MM\$	2014 MM\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad del ejercicio		96	2.155
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	31	2.173	2.253
Deterioro activo fijo	31	-	500
Provisiones por riesgo de crédito	28	14.050	11.701
Valor razonable de instrumentos para negociación		1.854	(2.457)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	32	(3)	(68)
Utilidad (pérdida) neta en venta de activos fijos	32	163	1
Castigos de activos recibidos en pago		434	-
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		365	206
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos		5.776	3.287
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
Disminución (aumento) en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(61.159)	(32.640)
Disminución (aumento) neto inversiones financieras		(61.438)	102.383
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		4.586	25.563
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		34.290	5.596
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del exterior		4.621	(996)
Aumento (disminución) de instrumentos de deuda emitidos		(19.606)	-
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(1.010)	(1.444)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de la operación		<u>(74.808)</u>	<u>116.040</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compra de activos fijos	14	(4.082)	(469)
Compra de intangibles	13	(595)	(1.078)
Venta de activos fijos		1.668	-
Venta de inversiones en sociedades		7	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		32	16
Venta de bienes recibidos en pago y/o adjudicados		10.399	139
Aumento neto de otros activos y pasivos		(16.728)	(20.267)
Total flujos utilizados en actividades de inversión		<u>(9.299)</u>	<u>(21.659)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Emisión de letras de crédito		-	-
Rescate de letras de crédito		(2.737)	(2.935)
Emisión de bonos		-	-
Aumento de capital		22.294	3.486
Financiamientos obtenidos del exterior		-	-
Dividendos pagados		(2.155)	(2.520)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento		<u>17.402</u>	<u>(1.969)</u>
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO		<u>(66.705)</u>	<u>92.412</u>
Efecto de las variaciones del tipo de cambio		924	1.120
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo	5	<u>143.935</u>	<u>50.403</u>
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo		<u>78.154</u>	<u>143.935</u>

Las notas adjuntas, números 1 a 37, forman parte integral de estos estados financieros

BANCO INTERNACIONAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 N°314 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 N°155 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.

Con fecha 30 de Octubre de 2015, ILC Holdco SpA ingresa a la propiedad del Banco con un porcentaje de participación de 50,91% quedando Baninter S.A. con un porcentaje de participación de 48,39%, con lo anterior, ILC Holdco SpA se transformó en el controlador del Banco.

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 contraponen 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 – Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se presentan en forma individual dado que Banco Internacional no posee filiales en las cuales ejerza control y que debería consolidar.

El control se obtiene cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Específicamente, el Banco controla una participada si y sólo si, éste reúne todos los elementos siguientes:

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

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

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

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

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

c. Interés no controlador - Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, al Banco no le corresponde registrar interés no controlador, de acuerdo a lo señalado en la letra b) anterior. El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, pertenecientes a terceros.

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

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

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

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

- Es la moneda del país (Chile) cuyos mercados competitivos y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de los servicios financieros que Banco Internacional presta.
- Por lo tanto, es también la moneda en que se determinan mayoritariamente los correspondientes precios de venta, liquidación y recepción de las operaciones principales.
- Es la moneda que influye fundamentalmente en los gastos por remuneraciones y de otros costos necesarios para proporcionar los servicios que el Banco brinda a sus clientes.

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

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

Para la preparación de los Estados Financieros del Banco, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos, principalmente según el tipo de cambio al 31 de diciembre de 2015 \$710,20 por US\$1 (\$605,86 en 2014 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 2014, el Banco no tiene instrumentos de inversión al vencimiento.

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

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 2014 el Banco no mantiene contratos de derivados para fines de cobertura contable.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Los que corresponden a un acto singular, son reconocidos en resultados cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, son reconocidos en resultados durante la vida de tales transacciones o servicios.

o. Deterioro

- **Activos financieros** - Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero 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 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 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 2014.

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 2014, 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 2014 corresponden principalmente a software.

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

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

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultado.

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software es de 6 años.

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

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

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

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

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

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

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

t. Leasing

i. Leasing financiero

Los leasing financieros son arrendamientos que transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios desde el propietario del activo arrendado al arrendatario.

Cuando el Banco actúa como arrendador de un bien, la suma de los valores actuales de los importes que recibirán del arrendatario más el valor residual garantizado, habitualmente el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario a la finalización del contrato, se registra como un financiamiento a terceros, por lo que se incluye en el rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes” del estado de situación financiera.

Cuando el Banco actúa como arrendatario, presentan el costo de los activos arrendados en el Estado de Situación según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe (que será el menor del valor razonable del bien arrendado o de los valores actuales de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra). Estos activos se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos fijos de uso propio. En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, al Estado de Resultados, en los ítems “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses” de forma que el rendimiento se mantenga constante a lo largo de la vida de los contratos.

ii. Leasing operativo

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado, y substancialmente 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 2014, 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, entendiéndose 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.

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	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

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.

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:

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%

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

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:

- 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.
- 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 como 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 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, los impuestos diferidos han sido ajustados a las nuevas tasas de impuesto a la renta de primera categoría, de acuerdo a lo establecido en la Ley N°20.780 publicada el 29 de septiembre de 2014.

Esta norma señala que para el año 2014 la tasa de impuesto de primera categoría sube a 21%, el año comercial 2015 la tasa será de 22,5%, el año 2016 de 24%, a contar del año 2017 la tasa de impuesto será 25% para contribuyentes que tributen bajo el Sistema de Renta Atribuida. Sin embargo, quienes tributen bajo el Sistema Integrado Parcial, soportarán una tasa del 25,5% durante el año 2017 y a contar del año 2018 tributarán con tasa de 27%.

Para optar por alguno de los regímenes antes señalados, entre los meses de octubre y diciembre de 2016, la Sociedad, deberá presentar una declaración jurada ante SII, lo cual debe sustentarse en una aprobación previa por parte de una Junta Extraordinaria de

Accionistas, con un quórum de a lo menos dos tercios de las acciones emitidas con derecho a voto.

En caso de no ejercer la opción anterior, la ley establece que las sociedades anónimas, quedaran sometidas al Régimen con imputación parcial del crédito por impuesto a la Primera Categoría denominada Sistema Integrado Parcial (SIP) con tasas del 25,5% en 2017 y el 27% en 2018 y siguientes.

ad. Bajas de activos y pasivos financieros - El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por el grado y la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros -caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares-, el activo financiero transferido se da de baja del balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido -caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos-, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

Si ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido -caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes-, se distingue entre: Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del balance y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el balance por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

ae. Uso de estimaciones y juicios - La preparación de los estados financieros requiere que la administración del Banco realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación efectuadas por la Administración y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros es descrita en las siguientes notas:

- Notas 10 c, 28 y 31 Las provisiones y pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Notas 6, 8 y 11 Valoración de instrumentos financieros y derivados.
- Notas 13 y 14 La vida útil de los activos fijos e intangibles.
- Nota 15 Utilización de pérdidas tributarias.
- Nota 22 Contingencias y compromisos.

Todas las estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2015 y 2014. Sin embargo, es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificar dichas estimaciones.

af. Dividendos mínimos - El Banco reconoce en el pasivo como provisión el porcentaje de utilidad del año (30%) como dividendos mínimos en cumplimiento a lo instruido en el Capítulo B-4 del Compendio de Normas Contables de la SBIF.

ag. Ganancias por acción - El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 2014, la conformación del personal clave del Banco incluye a Gerente General, Gerentes de División y Directores.

ai. Instrumentos de deuda emitidos - Los instrumentos financieros emitidos por el Banco son clasificados en el Estado de Situación Financiera en el rubro Instrumentos de Deuda Emitidos a través de los cuales el Banco tiene la obligación de entregar efectivo u otro activo financiero al portador, o satisfacer la obligación mediante un intercambio del monto del efectivo fijado. 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.

Nuevos pronunciamientos contables:

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

Enmienda a NIC 19, Beneficios a Empleados

El 21 de noviembre de 2013, el IASB modificó NIC 19 (2011) *Beneficios a Empleados* para aclarar los requerimientos relacionados con respecto a cómo las contribuciones de los empleados o terceros que están vinculadas a servicios deberían ser asignadas a los períodos de servicio. Las modificaciones permiten que las contribuciones que son independientes del número de años de servicio puedan ser reconocidos como una reducción en el costo por servicio en el período en el cual el servicio es prestado, en lugar de asignar las contribuciones a los períodos de servicio. Otras contribuciones de empleados o terceros se requiere que sean atribuidas a los períodos de servicio ya sea usando la fórmula de contribución del plan o sobre una base lineal. Las modificaciones son efectivas para períodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada. La Administración del Banco estima que esta enmienda no tuvo un impacto significativo en las políticas contables y en los estados financieros para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015.

Mejoras anuales Ciclo 2010 – 2012

Las mejoras anuales incluyen modificaciones a cinco NIIF, que se resumen más abajo:

Norma	Tópico	Enmiendas
NIIF 2 <i>Pagos basados en acciones</i>	Definición de condición de consolidación (irrevocabilidad)	El Apéndice A “Definiciones de términos” fue modificado para (i) cambiar las definiciones de ‘condición de consolidación (irrevocabilidad)’ y ‘condición de mercado’, y (ii) agregar definiciones para ‘condición de desempeño’ y ‘condición de servicio’ las cuales fueron previamente incluidas

		<p>dentro de la definición de ‘condición de consolidación (irrevocabilidad)’. Las modificaciones aclaran que: (a) un objetivo de desempeño puede estar basado en las operaciones de la entidad u otra entidad en el mismo grupo (es decir, una condición no-mercado) o en el precio de mercado de los instrumentos de patrimonio de la entidad u otra entidad en el mismo grupo (es decir, una condición de mercado); (b) un objetivo de desempeño puede relacionarse tanto al desempeño de la entidad como un todo o como a una porción de ella (por ejemplo, una división o un solo empleado); (c) un objetivo de índice de participación de mercado no es una condición de consolidación (irrevocabilidad) dado que no solo refleja el desempeño de la entidad, sino que también de otras entidades fuera del grupo; (d) el período para lograr una condición de desempeño no debe extenderse más allá del término del período de servicio relacionado; (e) una condición necesita tener un requerimiento de servicio explícito o implícito para constituir una condición de desempeño; (f) una condición de mercado es un tipo de condición de desempeño, en lugar de una condición de no consolidación (irrevocabilidad); y (g) si la contraparte cesa de proporcionar servicios durante el período de consolidación, esto significa que ha fallado en satisfacer la condición de servicio, independientemente de la razón para el cese de la entrega de los servicios. Las modificaciones aplican prospectivamente para transacciones de pagos basados en acciones con una fecha de concesión en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.</p>
<p>NIIF 3 <i>Combinaciones de Negocios</i></p>	<p>Contabilización de consideraciones contingentes en una combinación de negocios</p>	<p>Las modificaciones aclaran que una consideración contingente que está clasificada como un activo o un pasivo debería ser medida a valor razonable a</p>

		<p>cada fecha de reporte, independientemente de si la consideración contingente es un instrumento financiero dentro del alcance de NIIF 9 o NIC 39 o un activo o pasivo no financiero. Los cambios en el valor razonable (distintos de los ajustes dentro del período de medición) deberían ser reconocidos en resultados. Se realizaron consecuentes modificaciones a NIIF 9, NIC 39 y NIC 37. Las modificaciones aplican prospectivamente a combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.</p>
NIIF 8 Segmentos de Operación	Agregación de Segmentos de Operación	<p>Las modificaciones exigen a una entidad revelar los juicios realizados por la administración en la aplicación del criterio de agregación de segmentos de operación, incluyendo una descripción de los segmentos de operación agregados y los indicadores económicos evaluados al determinar si los segmentos de operación tienen ‘características económicas similares’. Las modificaciones aplican para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.</p>
	Conciliación del total de los activos del segmento reportable a los activos de la entidad	<p>La modificación aclara que una conciliación del total de los activos del segmento reportable a los activos de la entidad debería solamente ser proporcionada si los activos del segmento son regularmente proporcionados al encargado de la toma de decisiones operacionales. La modificación aplica para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.</p>
NIIF 13 <i>Mediciones de Valor Razonable</i>	Cuentas por cobrar y por pagar de corto plazo	<p>La base de las conclusiones fue modificada para aclarar que la emisión de NIIF 13 y las consecuentes modificaciones a IAS 39 y NIIF 9 no elimina la capacidad para medir las</p>

		cuentas por cobrar y por pagar que no devengan intereses al monto de las facturas sin descontar, si el efecto de no descontar es inmaterial.
NIC 16 <i>Propiedad, Planta y Equipo</i> NIC 38 <i>Activos Intangibles</i>	Método de revaluación: re-expresión proporcional de la depreciación/amortización acumulada	Las modificaciones eliminan las inconsistencias percibidas en la contabilización de la depreciación / amortización cuando un ítem de propiedad planta y equipo o un activo intangible es revaluado. Los requerimientos modificados aclaran que el valor libros bruto es ajustado de una manera consistente con la revaluación del valor libros del activo y que la depreciación/amortización acumulada es la diferencia entre el valor libros bruto y el valor libros después de tener en consideración las pérdidas por deterioro acumuladas. Las modificaciones aplican para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada. Una entidad está exigida a aplicar las modificaciones a todas las revaluaciones reconocidas en el período anual en el cual las modificaciones son aplicadas por primera vez y en el período anual inmediatamente precedente. Una entidad está permitida, pero no obligada, a re-expresar cualquier periodo anterior presentado.
NIC 24 <i>Revelaciones de Partes Relacionadas</i>	Personal Clave de la Administración	Las modificaciones aclaran que una entidad administradora que proporciona servicios de personal clave de administración a una entidad que reporta es una parte relacionada de la entidad que reporta. Por consiguiente, la entidad que reporta debe revelar como transacciones entre partes relacionadas los importes incurridos por el servicio pagado o por pagar a la entidad administradora por la entrega de servicios de personal clave de administración. Sin embargo, la revelación de los componentes de tal compensación no es requerida. Las modificaciones aplican para períodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación

		anticipada.
--	--	-------------

La Administración del Banco estima que estas mejoras no tuvieron impacto significativo en las políticas contables y en los estados financieros para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015.

Mejoras anuales Ciclo 2011 – 2013

Norma	Tópico	Enmiendas
NIIF 1 <i>Adopción por Primera vez de las NIIF</i>	Significado de “NIIF vigente”	La Base de las Conclusiones fue modificada para aclarar que un adoptador por primera vez está permitido, pero no obligado, a aplicar una nueva NIIF que todavía no es obligatoria si esa NIIF permite aplicación anticipada. Si una entidad escoge adoptar anticipadamente una nueva NIIF, debe aplicar esa nueva NIIF retrospectivamente a todos los períodos presentados a menos que NIIF 1 entregue una excepción o exención que permita u obligue de otra manera. Por consiguiente, cualquier requerimiento transicional de esa nueva NIIF no aplica a un adoptador por primera vez que escoge aplicar esa nueva NIIF anticipadamente.
NIIF 3 <i>Combinaciones de Negocios</i>	Excepción al alcance para negocios conjuntos	La sección del alcance fue modificada para aclarar que NIIF 3 no aplica a la contabilización de la formación de todos los tipos de acuerdos conjuntos en los estados financieros del propio acuerdo conjunto.
NIIF 13 <i>Mediciones de Valor Razonable</i>	Alcance de la excepción de cartera (párrafo 52)	El alcance de la excepción de cartera para la medición del valor razonable de un grupo de activos financieros y pasivos financieros sobre una base neta fue modificada para aclarar que incluye todos los contratos que están dentro del alcance de y contabilizados de acuerdo con NIC 39 o NIIF 9, incluso si esos contratos no cumplen las definiciones de activos financieros o pasivos financieros de NIC 32. Consistente con la aplicación prospectiva de NIIF 13, la modificación debe ser aplicada prospectivamente desde comienzo del período anual en el cual NIIF 13 sea inicialmente aplicada.
NIC 40 <i>Propiedad de Inversión</i>	Interrelación entre NIIF 3 y NIC 40	NIC 40 fue modificada para aclarar que esta norma y NIIF 3 <i>Combinaciones de Negocios</i> no son mutuamente excluyentes

		<p>y la aplicación de ambas normas podría ser requerida. Por consiguiente, una entidad que adquiere una propiedad de inversión debe determinar si (a) la propiedad cumple la definición de propiedad de inversión en NIC 40, y (b) la transacción cumple la definición de una combinación de negocios bajo NIIF 3. La modificación aplica prospectivamente para adquisiciones de propiedades de inversión en períodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2014. Una entidad esta solamente permitida a adoptar las modificaciones anticipadamente y/o re-expresar períodos anteriores si la información para hacerlo está disponible.</p>
--	--	--

La Administración del Banco estima que estas mejoras no tuvieron impacto significativo en las políticas contables y estados financieros para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015.

b) Nuevas normas contables e instrucciones emitidas tanto por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras como por el International Accounting Standards Board que no han entrado en vigencia al 31 de diciembre de 2015.

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera así como interpretaciones de las mismas y normas de la SBIF, que no eran de cumplimiento obligatorio al 31 de diciembre de 2015. Aunque en algunos casos la aplicación anticipada es permitida por el IASB, el Banco no ha realizado su aplicación a dicha fecha.

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

Circular N°3.573, 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 Administración ha estimado que la implementación de esta modificación normativa no tendrá un impacto material en los estados financieros del Banco.

Circular N°3.583, Compendio de Normas Contables. Capítulo C-3. Préstamos estudiantes. Modifica y complementa instrucciones – Esta circular emitida el 25 de mayo de 2015 modifica el Capítulo 3 del Compendio de Normas Contables, estableciendo una nueva apertura para la clasificación de los créditos para estudios superiores, dentro de Colocaciones Comerciales. Esta nueva clasificación incluirá:

- Créditos para estudios superiores de la Ley N°20.027
- Créditos garantía CORFO
- Otros créditos para estudios superiores

Estas modificaciones rigen a partir de la información referida al 1 de enero del 2016.

La Administración ha estimado que la implementación de esta modificación normativa no tendrá un impacto material en los estados financieros del Banco.

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.

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

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

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

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

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

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

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.

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

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

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

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*.

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

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.

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.

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

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.

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

Mejoras anuales Ciclo 2012-2014

Norma	Tópico	Enmiendas
NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas	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.		

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.

2. CAMBIO EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco realizó algunas reclasificaciones a los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 referidas principalmente a; monto de efectivo y efectivo equivalente revelado en Nota 5 “Efectivo y Efectivo Equivalente” incorporando el monto de Instrumentos Financieros de Alta Liquidez y, cambio de algunos valores de activos y pasivos medidos a valores razonables incluidos en Nota 34 “Activos Medidos a Valor Razonable”.

Durante el primer trimestre del año 2014, dentro del proceso de actualización de los modelos de provisión para la cartera de Consumo y Comercial Hipotecarios evaluados grupalmente, se realizó mejoras a los modelos, que incluyen la incorporación de variables de comportamiento externo, con la finalidad de mejorar y obtener una mejor predicción de los comportamientos de nuestros clientes.

Dentro de dichas mejoras, los aspectos destacables a mencionar son la construcción de modelaciones a partir de parámetros de probabilidad de incumplimiento (PI) y la pérdida dado el incumplimiento (PDI) involucrados en el cálculo de provisión, mejoras en la segmentación e incorporación de los comportamientos externos de nuestros clientes.

La actualización antes descrita implicó en el año 2014, una constitución de provisiones de aproximadamente MM\$577. El efecto neto de estas mejoras al tratarse de un cambio en una estimación, de acuerdo a NIC 8, se registró en el Estado de Resultados del ejercicio.

Durante el año 2015 no ha habido otros cambios en las estimaciones contables. La aplicación de la Circular N° 3.573 emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se llevara a efecto en enero de 2016.

3. HECHOS RELEVANTES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco (o en los estados financieros):

2015

- En la 30° Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 22 de abril del año 2015, se acordó aumentar el capital social en \$19.712.962.741 mediante la emisión de 472.679.339 acciones las que deberán ser suscritas dentro del plazo de 3 años contados desde el 22 de abril del año 2015. De las acciones emitidas fueron suscritas 468.616.797 acciones, restando por suscribir 4.062.542.-
- En la 413ª sesión ordinaria de Directorio, de fecha 22 de abril de 2015, se acordó y aprobó la emisión parcial de 17.865.403 acciones de pago, asimismo se aprobaron las condiciones para la emisión y adquisición de dichas acciones. De las acciones emitidas fueron suscritas 17.611.151 acciones, restando por suscribir 254.252.-
- En la 97ª sesión extraordinaria de Directorio, celebrada el día 7 de septiembre del año 2015 se tomó conocimiento que la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Inversiones La Construcción S.A. para adquirir al menos el 50,1% de las acciones del Banco Internacional, tanto a través de suscripción de nuevas acciones

provenientes de un aumento de capital del Banco como por medio de una oferta de adquisición de acciones, todo ello en el marco de la Asociación Estratégica suscrita entre ILC y Baninter S.A..

- En la 418ª sesión ordinaria de Directorio, celebrada con fecha 23 de septiembre del año 2015, el Directorio tomo conocimiento y aceptó la renuncia presentada por los Directores señores Patricio Schiffrin Palma y Pablo Navarro Haeusler. El Directorio nombró en sus reemplazos a don James Callahan Ferry y don Juan Antonio Minassian Baloian respectivamente.
- En la 98ª sesión extraordinaria de Directorio, celebrada el día 7 de octubre del año 2015, se tomó conocimiento, que con fecha 7 de octubre de 2015, Inversiones La Construcción S.A. y su sociedad filial ILC Holdco SpA han suscrito un Acuerdo Marco de Venta con Baninter S.A. y su sociedad filial BI Holdco SpA, por el cual se acordó, entre otras materias, que la Compradora ingresaría a la propiedad del Banco mediante el lanzamiento de una oferta pública de adquisición de acciones por hasta el 100% de las acciones suscritas y pagadas del Banco, y la suscripción de 466.005.572 acciones nuevas de pago ya emitidas, provenientes de un aumento de capital acordado en la junta extraordinaria de accionistas del Banco con fecha 22 de abril del año 2015.
- En la 419ª sesión ordinaria de Directorio, celebrada con fecha 21 de octubre del año 2015, el Directorio tomó conocimiento y aceptó la renuncia del gerente General don Carlos Ibáñez Quinteros, la que se hizo efectiva a contar del día 20 de noviembre del 2015.
- En la 99ª sesión extraordinaria de Directorio, celebrada con fecha 28 de octubre del año 2015, el Directorio acordó nombrar a contar del 21 de noviembre del 2015 a don Mario Chamorro Carrizo como Gerente General del Banco Internacional.
- En la 100ª sesión extraordinaria de Directorio, celebrada el 30 de octubre del año 2015, el Directorio tomó conocimiento, que ILC Holdco SpA ha ingresado a la propiedad del Banco Internacional mediante la adquisición de 681.191.018 acciones mediante una oferta pública de adquisición de acciones declarada exitosa con esta fecha y la suscripción, también con esta fecha, de 466.005.572 acciones nuevas de pago ya emitidas, provenientes de un aumento de capital acordado en la junta extraordinaria de accionistas del Banco, celebrada con fecha 22 de abril de 2015, con lo que ILC Holdco SpA pasó a tomar el control de Banco Internacional.
- En la 100ª sesión extraordinaria de Directorio, celebrada el 30 de octubre del año 2015, el Directorio tomó conocimiento y aceptó la renuncia presenta por los directores don Alfonso Perú Costabal y designó en su reemplazo a don Fernando Lefort Gorchs. A su vez, el Directorio tomó conocimiento y acepto la renuncia presentada por el Director don Christian Samsing Stambuk y designó en su reemplazo a don Pablo Ihnen de la Fuente. Asimismo, el Directorio tomó conocimiento y acepto la renuncia presentada por el Director don Félix Antolín Ladrón de Guevara y designó en su reemplazo al señor Francisco Vial Bezanilla.
El Directorio también acordó elegir como Presidente del Directorio al señor James Callahan Ferry y como Vicepresidente al señor Andrés Solari Urquieta.

- En la 100ª sesión extraordinaria de Directorio, celebrada el 30 de octubre del año 2015, el Directorio citó a junta extraordinaria de accionistas para el día 17 de noviembre del año 2015 a las 12:00 hora, la que se llevó a efecto en las oficinas de la casa matriz de Banco, ubicadas en calle Moneda N° 818, segundo piso, comuna de Santiago, con el objeto de pronunciarse sobre las materia:
 - o Ratificación del Directorio
 - o Fijar la remuneración del Directorio

2014

- En la 399ª sesión ordinaria de Directorio celebrada con fecha 26 de febrero de 2014, el Directorio acordó nombrar a don Carlos Ibáñez Quinteros como Gerente General de Banco Internacional.
- En la 93ª junta ordinaria de accionistas de fecha 30.04.14 se renovó el Directorio de Banco Internacional, resultando electos los siguientes directores:
 - Sr. Julio Jaraquemada Ledoux
 - Sr. Alfonso Perú Costabal
 - Sr. Pablo Navarro Haeussler
 - Sr. Christian Samsing Stambuk
 - Sr. Patricio Schiffrin Palma
 - Sr. Andrés Solari Urquieta
 - Sr. Andrés Navarro Betteley
 - Sr. Carlos Brito Claissac
 - Sr. Félix Antolín Ladrón de Guevara
- En la 94ª sesión extraordinaria de Directorio celebrada con fecha 7 de mayo de 2014, se eligieron los siguientes cargos:

• Alfonso Perú Costabal	Presidente del Directorio
• Julio Jaraquemada Ledoux	Vicepresidente del Directorio
- En la 29ª junta extraordinaria de accionistas de fecha 7 de abril de 2014, se acordó modificar los estatutos de Banco Internacional, y aumentar el capital social de la cantidad de \$57.544.452.990.-, dividido en 1.737.217.980 acciones ordinarias, nominativas, de una única serie, de igual valor cada una y sin valor nominal, a la cantidad de \$97.544.452.990.- dividido en 2.085.044.067 acciones de iguales características a las existentes.
- En la 95ª sesión extraordinaria de Directorio, celebrada con fecha 23 de mayo de 2014, el Directorio de Banco Internacional acordó emitir 30.014.181 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 la 96ª sesión extraordinaria de Directorio de Banco Internacional, celebrada el día 19 de agosto de 2014, se tomó conocimiento que su controlador, Baninter S.A. (“Baninter”), e Inversiones La Construcción S.A. (“ILC”) suscribieron un Acuerdo Marco para una Asociación Estratégica con el objeto de desarrollar conjuntamente los

negocios bancarios, de factoring y de corretaje de seguros en Chile, en virtud del cual, entre otros aspectos, ILC pretende tomar, directa o indirectamente, el control de 50,1% de Banco Internacional.

4. SEGMENTOS DE NEGOCIO

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en consistencia a lo indicado en la Norma Internacional de Información Financiera N° 8, Segmentos Operativos (NIIF 8).

Se define Segmentos Operativos como áreas y/o actividades distinguibles que se derivan en función de la estrategia de la estructura interna, de los segmentos ya existentes como parte de la gestión, con riesgos y rendimientos diferentes, los cuales son seguidos y analizados regularmente, y que:

- Participa en actividades de negocio a través de las cuales se generan ingresos y costos.
- Se dispone de información financiera separada.
- Los resultados operacionales y desempeño son revisados y evaluados regularmente por la alta administración.

En función de lo anterior, los segmentos operativos que ha definido el Directorio y la Alta Administración de Banco Internacional son:

División Comercial – contiene los siguientes segmentos:

- i) Plataforma Grandes Empresas
- ii) Plataforma Medianas Empresas
- iii) Plataforma Pequeñas Empresas
- iv) Plataforma Inmobiliaria

División Personas – contiene los siguientes segmentos:

- v) Banca Retail, Personas y Comercio

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

A continuación se presenta la definición para cada segmento operativo:

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

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

ii) Plataforma Medianas Empresas, conformado por los activos y pasivos asociados a Clientes pertenecientes a plataformas de medianas empresas, según definición de negocios

de estas plataformas, que agrupa principalmente empresas con ventas entre MM\$1.201 y MM\$8.000.

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

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

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

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

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

Cualquier nueva plataforma y/o Producto del Banco, en su evaluación deberá incorporar al segmento operativo al cual pertenecerá, la información a revelar y las fuentes de éstas, siendo obligatorio la comunicación de esto a las Subgerencias de Contabilidad y de gestión.

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

a) Resultados año 2015:

	División Comercial			División Personas		Negocios	Total
	Grandes Empresas	Medianas Empresas	Pequeñas Empresas	Inmobiliaria	Banca	de	
					Retail, Personas y Comercio	Tesorería y Mercado de Capitales	
MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Ingresos por intereses y reajustes	18.185	8.475	13.711	8.083	2.343	18.282	69.079
Gastos por intereses y reajustes	(9.792)	(4.255)	(6.678)	(4.599)	(1.157)	(13.176)	(39.657)
Ingreso neto por intereses y reajustes	8.393	4.220	7.033	3.484	1.186	6.729	29.422
Ingresos por comisiones	1.061	820	1.184	189	267	160	3.681
Gastos por comisiones	(99)	(50)	(83)	(41)	(14)	(874)	(1.161)
Ingreso neto por comisiones	962	770	1.101	148	253	(714)	2.520
Utilidad neta de operaciones financieras	373	163	612	4	11	6.819	7.982
Utilidad de cambio neta	-	-	-	-	-	1.317	1.317
Otros ingresos operacionales	412	185	1.364	62	332	128	2.483
Resultados por otros segmentos	-	-	-	-	-	-	-
Total ingresos operacionales	10.140	5.338	10.110	3.698	1.782	14.279	43.724
Provisiones por riesgo de crédito	(5.151)	(3.835)	(4.278)	(239)	(547)	-	(14.050)
Ingreso operacional neto	4.989	1.503	5.832	3.459	1.235	14.279	29.674
Remuneraciones y gastos del personal	(3.024)	(1.884)	(3.216)	(1.618)	(792)	(6.341)	(16.875)
Gastos de administración	(2.534)	(1.031)	(1.739)	(1.360)	(574)	(2.280)	(9.518)
Depreciaciones y amortizaciones	(207)	(127)	(251)	(78)	(41)	(1.469)	(2.173)
Deterioros	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(1.126)	(225)	(426)	(157)	(75)	(728)	(2.737)
Gastos no incorporados en segmento	-	-	-	-	-	-	-
Total gastos operacionales	(6.891)	(3.267)	(5.632)	(3.213)	(1.482)	(10.818)	(31.303)
Resultado operacional	(1.902)	(1.764)	200	246	(247)	3.461	(1.629)
Resultado por inversiones en sociedades	32	-	-	-	-	-	32
Resultado antes de impuesto a la renta	(1.870)	(1.764)	200	246	(247)	3.461	(1.597)
Impuesto a la renta	719	379	717	263	-	(385)	1.693
Resultado de Operaciones Contínuas	-	-	-	-	-	-	-
Discontinúadas	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(1.151)	(1.385)	176	509	(247)	3.076	96

Resultados año 2014:

	División Comercial			División Personas Banca		Negocios de	Total MM\$
	Grandes	Medianas	Pequeñas	Inmobiliaria	Retail, Personas y Comercio	Tesorería y Mercado de Capitales	
	Empresas	Empresas	Empresas				
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Ingresos por intereses y reajustes	17.980	9.098	13.643	7.624	1.638	24.822	74.805
Gastos por intereses y reajustes	(10.875)	(4.663)	(7.171)	(4.454)	(744)	(18.093)	(46.000)
Ingreso neto por intereses y reajustes	7.105	4.435	6.472	3.170	894	6.729	28.805
Ingresos por comisiones	777	573	1.254	250	288	187	3.329
Gastos por comisiones	(85)	(52)	(83)	(37)	(14)	(879)	(1.150)
Ingreso neto por comisiones	692	521	1.171	213	274	(692)	2.179
Utilidad neta de operaciones financieras	343	153	405	8	6	8.207	9.122
Utilidad de cambio neta	-	-	-	-	-	(1.359)	(1.359)
Otros ingresos operacionales	138	164	1.016	225	241	-	1.784
Resultados por otros segmentos	-	-	-	-	-	-	-
Total ingresos operacionales	8.278	5.273	9.064	3.616	1.415	12.885	40.531
Provisiones por riesgo de crédito	(1.962)	(1.827)	(3.760)	309	(1.267)	-	(8.507)
Ingreso operacional neto	6.316	3.446	5.304	3.925	148	12.885	32.024
Remuneraciones y gastos del personal	(2.663)	(1.747)	(2.737)	(1.462)	(1.138)	(5.899)	(15.646)
Gastos de administración	(2.276)	(865)	(1.432)	(1.144)	(900)	(2.635)	(9.252)
Depreciaciones y amortizaciones	(453)	(267)	(430)	(265)	(16)	(822)	(2.253)
Deterioros	(99)	(54)	(83)	(61)	(2)	(201)	(500)
Otros gastos operacionales	(573)	(313)	(483)	(356)	(13)	(1.352)	(3.090)
Gastos no incorporados en segmento	-	-	-	-	-	-	-
Total gastos operacionales	(6.064)	(3.246)	(5.165)	(3.288)	(2.069)	(10.909)	(30.741)
Resultado operacional	252	200	139	637	(1.921)	1.976	1.283
Resultado por inversiones en sociedades	16	-	-	-	-	-	16
Resultado antes de impuesto a la renta	268	200	139	637	(1.921)	1.976	1.299
Impuesto a la renta	71	54	37	169	-	525	856
Resultado de Operaciones Contínuas	-	-	-	-	-	-	-
Discontinúadas	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	339	254	176	806	(1.921)	2.501	2.155

b) Activos y pasivos: Plataforma Grandes Empresas

	2015 MM\$	2014 MM\$
Activo		
Préstamos comerciales	166.025	166.334
Préstamos comercio exterior	36.991	52.579
Colocaciones factoring	20.863	20.939
Colocaciones leasing	58.868	58.684
Prestamos para vivienda	479	-
Deudores tarjeta crédito	178	-
Deudores cuentas corrientes	3.126	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	19	-
Total activos	<u>286.549</u>	<u>298.536</u>
Pasivo		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	12.221	17.687
Depósitos y otras captaciones a plazo	72.411	41.624
Total pasivos	<u>84.632</u>	<u>59.311</u>

c) Activos y pasivos: Plataforma Medianas Empresas

	2015 MM\$	2014 MM\$
Activo		
Préstamos comerciales	75.241	68.195
Préstamos comercio exterior	10.582	11.124
Colocaciones factoring	8.186	6.762
Colocaciones leasing	21.191	20.633
Prestamos para vivienda	132	-
Deudores tarjeta crédito	92	-
Deudores cuentas corrientes	1.839	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	63	-
Total activos	<u>117.326</u>	<u>106.714</u>
Pasivo		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	9.670	8.635
Depósitos y otras captaciones a plazo	6.104	11.388
Total pasivos	<u>15.774</u>	<u>20.023</u>

d) Activos y pasivos: Plataforma Pequeñas Empresas

	2015	2014
	MM\$	MM\$
Activo		
Préstamos comerciales	121.366	115.107
Préstamos comercio exterior	9.426	4.601
Colocaciones de consumo	167	-
Colocaciones factoring	7.333	4.524
Colocaciones leasing	28.843	27.800
Prestamos para vivienda	871	-
Deudores tarjeta crédito	314	-
Deudores cuentas corrientes	3.883	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	305	-
	<u>172.508</u>	<u>152.032</u>
Total activos		
Pasivo		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	38.699	33.875
Depósitos y otras captaciones a plazo	81.653	81.866
	<u>120.352</u>	<u>115.741</u>
Total pasivos		

e) Activos y pasivos: Plataforma Inmobiliaria

	2015	2014
	MM\$	MM\$
Activo		
Préstamos comerciales	175.646	132.534
Préstamos comercio exterior	10	20
Colocaciones factoring	1.116	1.256
Colocaciones leasing	6.694	3.562
Deudores tarjeta crédito	27	-
Deudores cuentas corrientes	880	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	49	1.037
	<u>184.422</u>	<u>138.409</u>
Total activos		
Pasivo		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.941	8.200
Depósitos y otras captaciones a plazo	6.904	8.367
	<u>15.845</u>	<u>16.567</u>
Total pasivos		

f) Activos y pasivos: División Personas - Banca Retail, Personas y Comercio

	2015	2014
	MM\$	MM\$
Activo		
Préstamos comerciales	18.523	7.857
Colocaciones de consumo	9.405	13.716
Colocación leasing	674	392
Colocaciones para la vivienda	18.109	21.565
Deudores tarjeta crédito	904	-
Deudores en cuentas corrientes	810	8.936
Otros créditos y cuentas por cobrar	85	-
	<u>48.510</u>	<u>52.466</u>
Total activos		
Pasivo		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.604	6.946
Depósitos y otras captaciones a plazo	53.169	55.741
	<u>60.773</u>	<u>62.687</u>
Total pasivos		

g) Activos y Pasivos: Negocios de Tesorería y Mercado de Capitales

	2015	2014
	MM\$	MM\$
Activo		
Instrumento para negociación	179.354	107.015
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	20.133	32.443
Contratos de derivados financieros	25.822	15.608
	<u>225.309</u>	<u>155.066</u>
Total activos		
Pasivo		
Depósitos y otras obligaciones vista	11.482	8.687
Depósitos y otras captaciones a plazo	562.059	549.023
Contratos de derivados financieros	23.770	14.965
Obligaciones con bancos	71.847	67.226
Obligaciones por bonos instrumentos de deuda emitidas	61.097	80.703
	<u>730.255</u>	<u>720.604</u>
Total pasivos		

Otra información de segmentos año 2015

	División Comercial			División Personas			Total MM\$
	Plataforma Grandes Empresas	Plataforma Medianas Empresas	Plataforma Pequeñas Empresas	Plataforma Inmobiliaria MM\$	Banca Retail, Personas y Comercio	Negocio de Tesorería y Mercado de Capitales	
	MM\$	MM\$	MM\$		MM\$	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

Otra información de segmentos año 2014

	División Comercial			División Personas			Total MM\$
	Plataforma Grandes Empresas	Plataforma Medianas Empresas	Plataforma Pequeñas Empresas	Plataforma Inmobiliaria MM\$	Banca Retail Personas y Comercio	Negocio de Tesorería	
	MM\$	MM\$	MM\$		MM\$	MM\$	
Propiedades y equipos	1.642	985	5.418	328	4.104	3.940	16.417
Intangibles	956	574	3.155	191	2.390	2.294	9.560
Depreciación	(581)	(344)	(852)	(291)	(335)	(1.135)	(3.538)
Amortización de otros intangibles	(587)	(352)	(1.936)	(117)	(1.467)	(1.409)	(5.868)
Total	1.430	863	5.785	111	4.692	3.690	16.571

5. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

- a. El detalle de los saldos incluidos bajo el concepto de efectivo y efectivo equivalente, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al cierre de cada ejercicio, 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015	2014
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	10.787	7.307
Depósitos en el Banco Central de Chile	20.823	84.791
Depósitos en bancos nacionales	900	283
Depósitos en el exterior	16.731	26.530
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	49.241	118.911
Operaciones con liquidación en curso netas	11.292	14.442
Instrumentos financieros de alta liquidez (Nota 2)	17.621	10.582
Contratos de retrocompra	-	-
Total efectivo y efectivo equivalente	78.154	143.935

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

- 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 cuya liquidación se efectuará dentro de 12 o 24 horas hábiles. Al cierre de cada ejercicio estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	2015 MM\$	2014 MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	10.946	15.159
Fondos por recibir	<u>18.941</u>	<u>10.654</u>
Subtotal activos	<u>29.887</u>	<u>25.813</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	<u>18.595</u>	<u>11.371</u>
Subtotal pasivos	<u>18.595</u>	<u>11.371</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u><u>11.292</u></u>	<u><u>14.442</u></u>

6. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015 MM\$	2014 MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	-	12
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	-	25
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Pagarés de depósitos en bancos del país	-	-
Letras hipotecarias de bancos del país	-	-
Bonos de bancos del país	-	-
Bonos del otras empresas del país	-	-
Depósitos de Bancos del País	179.354	106.978
Instrumentos de instituciones extranjeras:		
Instrumentos del gobierno o bancos centrales del exterior	-	-
Otros instrumentos del exterior	-	-
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-
Fondos administrados por terceros	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u><u>179.354</u></u>	<u><u>107.015</u></u>

7. CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

a. Derechos por compromisos de compra

El Banco compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existen derechos asociados a instrumentos adquiridos con pacto de retroventa.

b. Obligaciones por compromisos de venta.

El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existen obligaciones asociadas a instrumentos vendidos con pacto de retrocompra.

8. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

El Banco al 31 de diciembre de 2015 y 2014, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

2015	Monto nominal de los contratos con vencimiento final					Valor razonable	
	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años	Activos	Pasivos
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Derivados de cobertura de valor razonable							
Forwards	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-	-
Opciones call	-	-	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura de flujo efectivo							
Forwards	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-	-
Opciones call	-	-	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de negociación							
Forwards	1.763.024	2.811.852	3.720.117	13.258	-	21.348	22.537
Swaps	50.000	22.693	140.981	2.902	66.824	4.474	1.233
Opciones call	-	-	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	1.813.024	2.834.545	3.861.098	16.160	66.824	25.822	23.770
Totales	1.813.024	2.834.545	3.861.098	16.160	66.824	25.822	23.770

2014	Monto nominal de los contratos con vencimiento final					Valor razonable	
	Hasta	Más de	Más de	Más de	Más de	Activos	Pasivos
	1 mes	1 mes	3 meses	1 año	3 años	MMS	MMS
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Derivados de cobertura de valor razonable							
Forwards	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-	-
Opciones call	-	-	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura de flujo efectivo							
Forwards	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-	-
Opciones call	-	-	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de negociación							
Forwards	998.435	1.499.576	1.276.269	22.164	-	9.165	11.031
Swaps	10.355	169.477	121.103	127.004	65.157	6.443	3.934
Opciones call	-	-	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	1.008.790	1.669.053	1.397.372	149.168	65.157	15.608	14.965
Totales	1.008.790	1.669.053	1.397.372	149.168	65.157	15.608	14.965

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no presenta derivados de cobertura.

9. ADEUDADO POR BANCOS

a. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no presenta saldos por este concepto.

b. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no registra saldos en resultados por provisiones y deterioro de créditos adeudados por bancos.

10. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

2015	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			Activo neto MMS
	Cartera Normal MMS	Cartera subestándar MMS	Cartera incumplimiento MMS	Total MMS	Provisiones individuales MMS	Provisiones Grupales MMS	Total MMS	
Colocaciones comerciales:								
Préstamos comerciales	505.987	40.533	25.379	571.899	15.082	16	15.098	556.801
Créditos de comercio exterior	56.998	1.442	2.744	61.184	4.175	-	4.175	57.009
Deudores en cuentas corrientes	9.400	628	132	10.160	476	-	476	9.684
Operaciones de factoraje	38.719	187	309	39.215	1.717	-	1.717	37.498
Operaciones de leasing	97.987	13.468	7.365	118.820	2.598	-	2.598	116.222
Otros créditos y cuentas por cobrar	526	71	740	1.337	394	2	396	941
Subtotales	709.617	56.329	36.669	802.615	24.442	18	24.460	778.155
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	15.812	-	1.184	16.996	-	85	85	16.911
Préstamos mutuos hipotecarios endosables	672	-	-	672	-	1	1	671
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.827	-	188	2.015	-	6	6	2.009
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	18.311	-	1.372	19.683	-	92	92	19.591
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	8.480	-	494	8.974	-	636	636	8.338
Deudores en cuentas corrientes	900	-	2	902	-	1	1	901
Deudores por tarjetas de crédito	1.070	-	4	1.074	-	66	66	1.008
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.605	-	91	1.696	-	374	374	1.322
Subtotales	12.055	-	591	12.646	-	1.077	1.077	11.569
Totales	739.983	56.329	38.632	834.944	24.442	1.187	25.629	809.315

2014	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			Activo neto MMS
	Cartera Normal MMS	Cartera subestándar MMS	Cartera incumplimiento MMS	Total MMS	Provisiones individuales MMS	Provisiones Grupales MMS	Total MMS	
Colocaciones comerciales:								
Préstamos comerciales	443.288	32.624	27.257	503.169	13.133	9	13.142	490.027
Créditos de comercio exterior	67.622	2.297	2.127	72.046	3.722	-	3.722	68.324
Deudores en cuentas corrientes	8.936	-	-	8.936	-	-	-	8.936
Operaciones de factoraje	32.876	1.454	882	35.212	1.731	-	1.731	33.481
Operaciones de leasing	90.547	13.502	9.079	113.128	2.057	-	2.057	111.071
Otros créditos y cuentas por cobrar	445	140	1.013	1.598	560	1	561	1.037
Subtotales	643.714	50.017	40.358	734.089	21.203	10	21.213	712.876
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	17.221	-	1.073	18.294	-	65	65	18.229
Préstamos mutuos hipotecarios endosables	833	-	35	868	-	1	1	867
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.262	-	119	2.381	-	2	2	2.379
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	61	-	38	99	-	9	9	90
Subtotales	20.377	-	1.265	21.642	-	77	77	21.565
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	10.002	-	596	10.598	-	794	794	9.804
Deudores en cuentas corrientes	1.022	-	3	1.025	-	7	7	1.018
Deudores por tarjetas de crédito	1.036	-	1	1.037	-	84	84	953
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.986	-	176	2.162	-	221	221	1.941
Subtotales	14.046	-	776	14.822	-	1.106	1.106	13.716
Totales	678.137	50.017	42.399	770.553	21.203	1.193	22.396	748.157

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, depósitos a plazo, prendarias, warrants, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 84,36% y 62,99% de los activos cubiertos, respectivamente.

En el caso de las garantías hipotecarias, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el valor razonable de las garantías tomadas corresponde al 45,86% y 51,279% del saldo por cobrar de los préstamos, respectivamente.

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en este rubro.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los arriendos financieros sobre bienes mobiliarios alcanzan a MM\$61.801 y MM\$66.952, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los arriendos financieros sobre bienes inmobiliarios alcanzan a MM\$57.069 y MM\$46.229, respectivamente.

b. Características de la cartera

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la cartera antes de provisiones presenta un desglose según actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total		2015 %	2014 %
	2015 MMS	2014 MMS	2015 MMS	2014 MMS	2015 MMS	2014 MMS		
Colocaciones comerciales:								
Manufacturas	78.323	76.717	-	-	78.323	76.717	9,38	9,96
Minería	6.680	7.702	-	-	6.680	7.702	0,80	1,00
Electricidad, gas y agua	123	1.188	-	-	123	1.188	0,01	0,15
Agricultura y ganadería	43.457	28.374	-	-	43.457	28.374	5,20	3,68
Forestal	-	-	-	-	-	-	-	-
Pesca	805	996	-	-	805	996	0,10	0,13
Transporte	48.170	52.420	-	-	48.170	52.420	5,77	6,80
Telecomunicaciones	6.129	6.632	-	-	6.129	6.632	0,73	0,86
Construcción	13.209	9.607	-	-	13.209	9.607	1,58	1,25
Financiero e Inmobiliario	-	-	-	-	-	-	-	-
Comercio	150.994	141.850	-	-	150.994	141.850	18,08	18,41
Servicios	426.040	354.810	-	-	426.040	354.810	51,03	46,05
Metalmecánico	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	28.685	53.793	-	-	28.685	53.793	3,44	6,98
Subtotales	802.615	734.089	-	-	802.615	734.089	96,12	95,27
Colocaciones para la vivienda	19.683	21.642	-	-	19.683	21.642	2,36	2,81
Colocaciones de consumo	12.646	14.822	-	-	12.646	14.822	1,52	1,92
Totales	834.944	770.553	-	-	834.944	770.553	100,00	100,00

c. Provisiones

El movimiento de las provisiones durante los ejercicios 2015 y 2014, se resume como sigue:

	Al 31 de diciembre de					
	2015			2014		
	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 enero de	21.203	1.193	22.396	17.041	880	17.921
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(12.390)	-	(12.390)	(5.950)	-	(5.950)
Colocaciones para vivienda	-	(3)	(3)	-	(169)	(169)
Colocaciones de consumo	-	(830)	(830)	-	(1.107)	(1.107)
Total castigos	(12.390)	(833)	(13.223)	(5.950)	(1.276)	(7.226)
Provisiones constituidas	23.043	1.135	24.178	13.869	2.231	16.100
Provisiones liberadas	(7.414)	(308)	(7.722)	(3.757)	(642)	(4.399)
Saldos al 31 de diciembre de	24.442	1.187	25.629	21.203	1.193	22.396

11. INSTRUMENTOS DE INVERSION

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

	2015			2014		
	Disponibles para la venta MM\$	Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MMS	Disponibles para la venta MM\$	Mantenidos hasta el vencimiento MMS	Total MMS
Instrumentos						
Del Estado y del Banco Central:						
Instrumentos del Banco Central	20.133	-	20.133	25.738	-	25.738
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-
Subtotales	20.133	-	20.133	25.738	-	25.738
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	6.705	-	6.705
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	6.705	-	6.705
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales	20.133	-	20.133	32.443	-	32.443

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los instrumentos disponibles para la venta incluyen pérdidas netas no realizadas por MM\$49 y MM\$59, respectivamente y son reconocidas como “cuentas de valorización” en patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las inversiones del Banco no presentan indicadores de deterioro.

12. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de			
	2015		2014	
	Participación %	MM\$	Participación %	MM\$
Inversiones valorizadas al costo:				
Combank S.A.	0,777041	22	1,067200	29
Redbank S.A.	0,499600	22	0,499610	22
Transbank S.A.	0,000003	18	0,000002	18
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	1,438900	32	1,438882	32
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	1,157742	147	1,120000	147
Banco Latinoamericano de Exportación (BLADEX)	-	80	-	80
Totales		<u>321</u>		<u>328</u>

Durante los ejercicios 2015 y 2014, se percibieron dividendos por MM\$32 y MM\$16 respectivamente.

b. El movimiento de las inversiones en sociedades en los ejercicios 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015 MM\$	2014 MM\$
Valor libro inicial	328	328
Adquisición de inversiones (1)	-	-
Venta de inversiones	(7)	-
Dividendos percibidos	-	-
Provisión para pérdidas de inversiones	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Totales	<u>321</u>	<u>328</u>

(1) Durante el año 2015 se vendieron 14 acciones de la Combank S.A. por un monto total de MM\$7.

c. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no presenta indicadores de deterioro en inversiones en sociedades.

13. ACTIVOS INTANGIBLES

a. La composición del rubro al 31 de diciembre de 2015 y 2014 respectivamente, es la siguiente:

2015	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo bruto MMS	Amortización y deterioro acumulado MMS	Saldo neto MMS
Concepto					
Intangibles adquiridos en forma independiente	7	2	10.403	7.511	2.892
Intangibles generados internamente			-	-	-
Totales			<u>10.403</u>	<u>7.511</u>	<u>2.892</u>
2014	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo bruto MMS	Amortización y deterioro acumulado MMS	Saldo neto MMS
Concepto					
Intangibles adquiridos en forma independiente	7	2	9.808	6.116	3.692
Intangibles generados internamente			-	-	-
Totales			<u>9.808</u>	<u>6.116</u>	<u>3.692</u>

b. El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios 2015 y 2014 respectivamente, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente MMS	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MMS	Intangibles generados internamente MMS	Total MMS
Saldo Bruto 2015				
Saldos al 1° de enero 2015	9.808	-	-	9.808
Adquisiciones	595	-	-	595
Retiros	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenido para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2015	<u>10.403</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10.403</u>
Saldo Bruto 2014				
Saldos al 1° de enero 2014	8.730	-	-	8.730
Adquisiciones	1.078	-	-	1.078
Retiros	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenido para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2014	<u>9.808</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9.808</u>

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 2015	6.116	-	-	6.116
Amortización del año	1.395	-	-	1.395
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>7.511</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7.511</u>

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 2014	4.597	-	-	4.597
Amortización del año	1.519	-	-	1.519
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>6.116</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6.116</u>

14. ACTIVO FIJO

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

2015	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Cedidos en arrendamiento operativo MM\$	Total MM\$
Costo				
Saldo al 1° de enero de 2015	14.001	613	2.303	16.917
Adiciones	3.620	371	91	4.082
Retiros / bajas	(1.304)	-	(364)	(1.668)
Trasposos	-	-	-	-
Subtotal	<u>16.317</u>	<u>984</u>	<u>2.030</u>	<u>19.331</u>
Depreciación acumulada	(2.562)	(379)	(1.340)	(4.281)
Deterioro	<u>(14)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(14)</u>
Activo fijo neto al 31 de diciembre de 2015	<u>13.741</u>	<u>605</u>	<u>690</u>	<u>15.036</u>

2014	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Cedidos en arrendamiento operativo MM\$	Total MM\$
Costo				
Saldo al 1° de enero de 2014	13.687	539	2.222	16.448
Adiciones	314	74	81	469
Retiros / bajas	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-
Subtotal	<u>14.001</u>	<u>613</u>	<u>2.303</u>	<u>16.917</u>
Depreciación acumulada	(2.143)	(288)	(1.107)	(3.538)
Deterioro	<u>(500)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(500)</u>
Activo fijo neto al 31 de diciembre de 2014	<u><u>11.358</u></u>	<u><u>325</u></u>	<u><u>1.196</u></u>	<u><u>12.879</u></u>

b. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco cuenta con contratos de arriendos operativos que no puede rescindir de manera unilateral. La información de cobros futuros se desglosa de la siguiente manera:

Cobros Futuros de Arriendos Operativos:

Terrenos, Construcciones y Equipos

Al 31 de diciembre de 2015	Gasto del Ejercicio MM\$	Hasta 1 mes MM\$	Más de	Más de	Más de	Más de	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
			y hasta 3 meses MM\$	y hasta 1 año MM\$	hasta 3 años MM\$	hasta 5 años MM\$		
Arriendo de inmuebles	551	8	18	87	160	40	-	313
Al 31 de diciembre de 2014	Gasto del Ejercicio MM\$	Hasta 1 mes MM\$	Más de	Más de	Más de	Más de	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
			y hasta 3 meses MM\$	y hasta 1 año MM\$	hasta 3 años MM\$	hasta 5 años MM\$		
Arriendo de inmuebles	521	13	20	58	76	107	94	368

c. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 respectivamente, el Banco cuenta con contratos de arriendos financieros que no puede rescindir de manera unilateral. La información de cobros futuros se desglosa de la siguiente manera:

Cobros Futuros de Arriendos Financieros:

Terrenos, Construcciones y Equipos

Al 31 de diciembre de 2015	Hasta	Más de	Más de	Más de	Más de	Más de	Total
	1 mes	1 mes	3 meses	1 año	3 años		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Arriendo de inmuebles	198	1.151	7.128	35.258	31.597	43.538	118.870

Al 31 de diciembre de 2014	Hasta	Más de	Más de	Más de	Más de	Más de	Total
	1 mes	1 mes	3 meses	1 año	3 años		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Arriendo de inmuebles	425	1.698	12.168	55.596	25.708	17.587	113.182

15. IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

a. Impuesto corriente

El Banco al cierre de los ejercicios 2015 y 2014, ha constituido Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes, determinando un pasivo en el año 2015 por MM\$ 1.246.

El detalle es el siguiente:

	2015	2014
	MM\$	MM\$
Impuesto a la renta	2.109	1.338
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	1.119	2.078
Otros	(256)	-
Impuesto Corriente (Pasivo) Activo	(1.246)	740

b. Resultado por impuestos

El Banco al 31 de diciembre de 2015 y 2014 constituyó Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría por MM\$2.109 y MM\$1.338, respectivamente.

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

	2015 MM\$	2014 MM\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(2.109)	(1.338)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	3.373	2.108
Ajuste de impuestos diferidos años anteriores	362	-
Subtotales	<u>1.626</u>	<u>770</u>
Impuesto por gastos rechazados Artículo N° 21	-	-
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N° 31 inciso 3	-	-
Otros	67	86
Abono/(Cargo) neto a resultados por impuesto a la renta	<u><u>1.693</u></u>	<u><u>856</u></u>

c. Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

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

	2015		2014	
	Tasa de Impuesto	Monto	Tasa de Impuesto	Monto
	%	MM\$	%	MM\$
Resultado antes de impuesto a la renta		(1.597)		1.299
Impuesto utilizando la tasa legal	22,50%	359	21,00%	(273)
Diferencias permanentes	39,07%	624	(58,74)%	763
Cambio de tasa impuesto a la renta	21,79%	348	(13,32)%	173
Ajuste de impuestos diferidos años anteriores	22,67%	362	0,00%	-
Otros	0,00%	-	(14,84)%	193
Tasa efectiva y utilidad por impuesto a la renta	106,03%	<u><u>1.693</u></u>	(65,90)%	<u><u>856</u></u>

d. Efecto de impuestos diferidos

Durante los años 2015 y 2014, el Banco ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12 “Impuesto a las ganancias”.

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados asignados por diferencias temporarias:

Al 31 de diciembre de 2015

	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$
Conceptos:			
Provisión sobre colocaciones	6.007	-	6.007
Provisiones por vacaciones	178	-	178
Comisiones diferidas	99	-	99
Bienes recibidos en pago	970	(957)	13
Remodelaciones	-	(418)	(418)
Intereses y reajustes devengados cartera riesgosa	492	-	492
Provisión para eventualidades	93	-	93
Diferencia en valorización de activo fijo	4.652	(3.612)	1.040
Ajuste a valor de mercado instrumentos financieros	156	-	156
Diferencia valorización derivados	66	-	66
Activos intangibles	-	(270)	(270)
Liquidacion posicion de cambios	-	(1)	(1)
Operaciones de factoring	60	-	60
Operaciones de leasing (neto)	-	(3.869)	(3.869)
Otros	-	-	-
Total activo (pasivo) neto	12.773	(9.127)	3.646

Al 31 de diciembre de 2014

	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$
Conceptos:			
Provisión sobre colocaciones	4.821	-	4.821
Provisiones por vacaciones	150	-	150
Comisiones diferidas	89	-	89
Bienes recibidos en pago	180	-	180
Remodelaciones	-	(915)	(915)
Intereses y reajustes devengados cartera riesgosa	340	-	340
Provisión para eventualidades	74	-	74
Diferencia en valorización de activo fijo	751	-	751
Ajuste a valor de mercado instrumentos financieros	575	-	575
Activos intangibles	-	(434)	(434)
Liquidacion posicion de cambios	-	(3)	(3)
Operaciones de factoring	90	-	90
Operaciones de leasing (neto)	-	(5.807)	(5.807)
Otros	-	-	-
Total activo (pasivo) neto	7.070	(7.159)	(89)

e. Resumen de efecto de impuestos diferidos

A continuación se presenta el resumen de los impuestos diferidos, considerando tanto su efecto en patrimonio como en resultado.

	2015 MM\$	2014 MM\$
Activos por impuestos diferidos		
Con efectos en patrimonio	-	-
Con efectos en resultados	12.773	7.070
Totales activos por impuestos diferidos	<u>12.773</u>	<u>7.070</u>
Pasivos por impuestos diferidos		
Con efectos en patrimonio	-	-
Con efectos en resultados	(9.127)	(7.159)
Totales pasivos por impuestos diferidos	<u>(9.127)</u>	<u>(7.159)</u>
Totales pasivos netos por impuestos diferidos	<u>3.646</u>	<u>(89)</u>

f. Información complementaria relacionada con la circular emitida por el Servicio de Impuestos Internos y la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

A continuación se presenta la información tributaria relacionada con provisiones, castigos, renegociaciones y remisiones de créditos otorgados por el Banco al 31 de diciembre de 2015 y 2014 como lo requiere la circular conjunta N°69 entre la SBIF/SII.

	Activos a valor de estados financieros MM\$	Activos a valor tributario			Saldo al 31.12.2015 MM\$
		Total MM\$	Cartera Vencida con garantía MM\$	Cartera Vencida sin garantía MM\$	
A. Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2015					
Colocaciones comerciales	644.580	646.562	4.049	4.535	
Colocaciones de consumo	12.597	12.597	6	-	
Colocaciones hipotecario para la vivienda	19.683	19.683	95	-	
B. Provisiones sobre cartera vencida					
	Saldo al 01.01.2015 MM\$	Castigos contra provisiones MM\$	Provisiones constituidas MM\$	Provisiones liberadas MM\$	
Colocaciones comerciales	3.793	-	3.006	(2.264)	4.535
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-
Colocaciones hipotecarias para la vivienda					
C. Castigos directos y recuperaciones	MM\$				
Castigos directos Art. 31 N° 4, inciso segundo	9.411				
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-				
Recuperación o renegociación de créditos castigados	(2.219)				
D. Aplicación de Art. 31 N° 4 Incisos primero y tercero	MM\$				
Castigos conformes a inciso primero	-				
Condonaciones según inciso tercero	-				

A. Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2014	Activos a valor de estados financieros MM\$	Activos a valor tributario			Total MM\$
		Cartera Vencida con garantía MM\$		Cartera Vencida sin garantía MM\$	
Colocaciones comerciales	585.749	587.142	3.851	3.793	
Colocaciones de consumo	14.767	14.767	9	-	
Colocaciones hipotecario para la vivienda	21.642	21.642	60	-	
B. Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2014 MM\$	Castigos contra MM\$	Provisiones constituidas MM\$	Provisiones liberadas MM\$	Saldo al 31.12.2014 MM\$
Colocaciones comerciales	1.714	-	6.357	(4.278)	3.793
Colocaciones de consumo	206	-	-	(206)	-
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	-	-	-	-	-
C. Castigos directos y recuperaciones	MM\$				
Castigos directos Art. 31 N° 4, inciso segundo	4.426				
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-				
Recuperación o renegociación de créditos castigados	(1.640)				
D. Aplicación de Art. 31 N° 4 Incisos primero y tercero	MM\$				
Castigos conformes a inciso primero	-				
Condonaciones según inciso tercero	-				

16. OTROS ACTIVOS

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

	2015	2014
	MM\$	MM\$
Activos para leasing (*)	148	182
Bienes recibidos en pago o adjudicados		
Bienes recibidos en pago	1.631	1.068
Bienes adjudicados en remate judicial	2.236	458
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	(422)	(799)
Subtotales	<u>3.445</u>	<u>727</u>
Otros activos		
Impuesto al valor agregado por recuperar	3.810	6.160
Fondos Garantía Comder	1.759	-
Bienes recuperados de leasing para la venta	528	7.700
Gastos de capacitación	21	40
Anticipo remodelación sucursales	-	2.200
Cuentas y documentos por cobrar Leasing	4.822	5.855
Comisiones y facturas por cobrar	8.914	953
Depósitos y boletas en garantía	432	157
Retención documento canje	2.731	8.070
Contribuciones y Tag	306	185
Gastos pagados por anticipados	1.506	1.804
Transferencias fondos internet	-	-
Rebaja de tasa crédito universitario	920	1.008
Operaciones Comex por distribuir	-	-
Operaciones de mercado capitales	-	459
Otros activos	626	1.034
Subtotales	<u>26.375</u>	<u>35.625</u>
Totales	<u>29.968</u>	<u>36.534</u>

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

(**) El registro de provisiones sobre bienes recibidos o adjudicados en pago de obligaciones, se realiza reconociendo una provisión por la diferencia entre el valor inicial y su valor de realización contable.

b. El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los ejercicios 2015 y 2014, es el siguiente:

	Provisiones sobre bienes MM\$
Saldo al 1° de enero de 2015	799
Provisiones constituidas	916
Aplicación de provisiones	-
Liberación de provisiones	(1.293)
Otros movimientos	-
	<hr/>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>422</u>
Saldo al 1° de enero de 2014	309
Provisiones constituidas	1.236
Aplicación de provisiones	-
Liberación de provisiones	(746)
Otros movimientos	-
	<hr/>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>799</u>

17. DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

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

a) Depósito y otras obligaciones a la vista

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Cuentas corrientes	66.979	62.587
Otros depósitos y cuentas a la vista	7.550	7.157
Otras obligaciones a la vista	14.087	14.286
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>88.616</u>	<u>84.030</u>

b) Depósitos y otras captaciones a plazo

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
	MM\$	MMS
Depósitos a plazo	780.351	746.286
Cuentas de ahorro a plazo	626	595
Otros saldos acreedores a plazo	<u>1.323</u>	<u>1.128</u>
Totales	<u>782.300</u>	<u>748.009</u>

Vencimientos:

	2015		Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años	Totales
	Hasta 1 año	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Depósitos a plazo	574.682	192.402	13.267	-	-	780.351
Cuentas de ahorro a plazo	-	626	-	-	-	626
Cuentas de otros saldos acreedores a plazo	<u>380</u>	<u>526</u>	<u>385</u>	<u>32</u>	<u>32</u>	<u>1.323</u>
Totales	<u>575.062</u>	<u>193.554</u>	<u>8.369</u>	<u>32</u>	<u>32</u>	<u>782.300</u>

	2014		Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años	Totales
	Hasta 1 año	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Depósitos a plazo	466.854	270.122	8.369	941	-	746.286
Cuentas de ahorro a plazo	-	595	-	-	-	595
Cuentas de otros saldos acreedores a plazo	<u>1.128</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.128</u>
Totales	<u>467.982</u>	<u>270.717</u>	<u>8.369</u>	<u>941</u>	<u>941</u>	<u>748.009</u>

18. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros 2015 y 2014, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2015 MM\$	2014 MM\$
Préstamos obtenidos de entidades financieras y Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Subtotales	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras del país:		
Obligaciones con bancos nacionales	-	-
Subtotales	-	-
Préstamos de instituciones financieras del exterior:		
Standard Chartered Bank	11.925	9.708
Banco Espirito Santo S.A.	-	64
Citibank N. A.	17.785	13.890
IFC	7.196	9.191
Interamerica Deuvelopment Bank	21.419	18.186
Commerzbank	-	4.856
Wells Fargo Bank	13.522	11.221
Banca Nazionale del Lavoro	-	110
Subtotales	<u>71.847</u>	<u>67.226</u>
Totales	<u><u>71.847</u></u>	<u><u>67.226</u></u>

Vencimientos:

	2015		2014		Totales MM\$
	Hasta 1 año MM\$	Más de 1 año hasta 3 años MM\$	Más de 3 años hasta 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	
Obligaciones con bancos extranjeros	68.247	3.600	-	-	71.847
Totales	<u>68.247</u>	<u>3.600</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>71.847</u>
Obligaciones con bancos extranjeros	20.496	36.994	6.209	3.527	67.226
Totales	<u>20.496</u>	<u>36.994</u>	<u>6.209</u>	<u>3.527</u>	<u>67.226</u>

19. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	8.639	9.630
Otras obligaciones en el país	69	88
Obligaciones con el exterior	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u>8.708</u>	<u>9.718</u>
Corrientes	-	-
No corrientes	<u>8.708</u>	<u>9.718</u>
Totales	<u>8.708</u>	<u>9.718</u>
Instrumentos de deuda emitidos, no corrientes:		
Letras de crédito	4.242	5.295
Bonos corrientes	-	18.827
Bonos subordinados	<u>56.855</u>	<u>56.581</u>
	<u>61.097</u>	<u>80.703</u>
Totales	<u>69.805</u>	<u>90.421</u>

20. PROVISIONES

a. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	2015	2014
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	1.193	666
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	1.160	953
Provisiones adicionales	1.960	1.235
Provisiones para dividendos mínimos (Nota 23 c)	29	646
Provisiones por contingencias	<u>318</u>	<u>299</u>
Totales	<u>4.660</u>	<u>3.799</u>

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

	PROVISIONES					Total MM\$
	Beneficios y remuneraciones al personal MM\$	Riesgo de créditos contingentes MM\$	Provisiones adicionales MM\$	Provisiones para dividendos mínimos MM\$	Otras provisiones MM\$	
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)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	1.193	1.160	1.960	29	318	4.660
Saldos al 1° de enero de 2014	570	692	1.206	756	-	3.224
Provisiones constituidas	96	446	678	646	299	2.165
Aplicación de las provisiones	-	-	-	(756)	-	(756)
Liberación de provisiones	-	(185)	(649)	-	-	(834)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	666	953	1.235	646	299	3.799

c. Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	2015 MM\$	2014 MM\$
Provisión indemnización años de servicios (letra d)	-	-
Provisión para beneficios por años de servicios (letra e)	-	-
Provisión para beneficios al personal en acciones	-	-
Provisión por otros beneficios al personal	450	-
Provisión de vacaciones	743	666
Otros	-	-
Totales	1.193	666

d. Indemnización años de servicios:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no tiene registrado indemnización por años de servicio.

e. Movimiento de la provisión para beneficios al personal en acciones

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no mantiene acciones como beneficios al personal.

21. OTROS PASIVOS

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

	2015 MM\$	2014 MM\$
Cuentas y documentos por pagar	6.682	5.110
Pago Provisional Mensual por pagar	124	448
Retenciones	288	466
Ingresos percibidos por adelantado	400	397
Mercado de corredores por distribuir	-	159
Transferencias recibidas de International Banking	-	48
ATM por distribuir	12	-
Pasivos leasing	3.534	2.886
Rebaja tasa crédito universitario	765	931
IVA débito fiscal	971	736
Otros pasivos	348	239
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>13.124</u>	<u>11.420</u>

22. 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:

	2015	2014
	MM\$	MM\$
CREDITOS CONTINGENTES	82.956	66.569
Avales y fianzas:	1.549	977
Avales y fianzas en moneda chilena	83	28
Avales y fianzas en moneda extranjera	1.466	949
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de créditos documentarias emitidas	7.480	6.308
Boletas de garantía	39.062	28.327
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	<u>34.865</u>	<u>30.957</u>
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	23.747	20.655
Cobranzas:	23.747	20.655
Cobranzas del exterior	16.314	13.660
Cobranzas del país	7.433	6.995
Colocaciones o venta de instrumentos financieros:	-	-
Colocaciones 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	<u>-</u>	<u>-</u>
CUSTODIA DE VALORES	1.107.181	1.028.729
Valores custodiados en poder del Banco	1.107.181	1.028.729
Valores custodiados depositados en otra entidad	-	-
Título emitidos por el propio Banco	-	-
Pagarés de depósitos a plazo	-	-
Letras de crédito por vencer	-	-
Otros documentos	-	-
COMPROMISOS	-	-
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u>1.213.884</u>	<u>1.115.953</u>

b. Juicios y procedimientos legales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco tiene juicios pendientes en su contra por demandas relacionadas con créditos y otros y un procedimiento de carácter administrativo por un organismo fiscalizador.

c. Garantías otorgadas por operaciones

El Banco al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no tiene garantías otorgadas por operaciones.

d. Créditos y pasivos contingentes

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

El Banco mantiene registrado en cuentas de orden, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro: avales y fianzas, carta de crédito documentaria, boleta de garantía, otros compromisos de crédito, otros créditos contingentes y provisiones por créditos contingentes.

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	1.549	977
Cartas de crédito documentarias	7.480	6.308
Boletas de garantías	39.062	28.327
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	34.865	30.957
Provisiones constituidas	<u>(1.160)</u>	<u>(953)</u>
Totales	<u>81.796</u>	<u>65.616</u>

e. Otros

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

23. PATRIMONIO

a. Capital social y acciones preferentes:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 ejercicios 2015 y 2014, es el siguiente:

	Número de acciones	
	2015	2014
Emitidas al 1° de enero	1.766.968.451	1.737.217.980
Emisión de acciones pagadas	486.227.948	29.750.471
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
	<hr/>	<hr/>
Emitidas al 31 de diciembre	<u>2.253.196.399</u>	<u>1.766.968.451</u>

Al 31 de diciembre de 2015 el Banco no mantiene acciones del Banco en su poder.

b. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la distribución de accionistas es la siguiente:

	2015		2014	
	N° acciones pagadas	% de participación	N° acciones pagadas	% de participación
Ile Holdco SPA	1.147.196.590	50,91	-	-
Baninter S.A.	1.090.301.934	48,39	1.741.772.453	98,57
Harari Gotfrít 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
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>2.253.196.399</u>	<u>100,00</u>	<u>1.766.968.451</u>	<u>100,00</u>

c. Dividendos

En relación con lo establecido por las NIIF y las Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras el Banco contabiliza provisión para dividendos mínimos equivalente al 30% de las utilidades líquidas, que corresponde al porcentaje mínimo de distribución establecido por la Ley de Sociedades Anónimas, siempre y cuando la Junta de Accionistas no determine lo contrario y el Banco no registre pérdidas acumuladas.

Dividendos 2015:

- El Directorio, en Sesión Ordinaria N°412, de fecha 18 de marzo de 2015, acordó someter a la consideración de la Junta Ordinaria de Accionistas la distribución del 100% de las utilidades del ejercicio 2014, y pagar en consecuencia un dividendo de \$1,2194593711 por acción, a contar del 23 de abril de 2015.

- En junta 30° Ordinaria de Accionistas, de fecha 22 de abril de 2015, la Junta acordó por unanimidad de las acciones presentes y representadas, distribuir el 100% de las utilidades del ejercicio 2014, acordándose en consecuencia lo siguiente: distribuir la suma de \$2.154.746.236 como dividendo a los accionistas, lo que equivale a \$1,2194593711 por acción.

Dividendos 2014:

El Directorio, en Sesión Ordinaria N°400, de fecha 19 de marzo de 2014, acordó someter a la consideración de la Junta Ordinaria de Accionistas la distribución del 100% de las utilidades del ejercicio 2013, y pagar en consecuencia un dividendo de \$1,4507079867 por acción, a contar del 1 de mayo de 2014.

En junta Ordinaria de Accionistas, de fecha 30 de abril de 2014, la Junta acordó por unanimidad de las acciones presentes y representadas, distribuir el 100% de las utilidades del ejercicio 2013, acordándose en consecuencia lo siguiente: distribuir la suma de \$2.520.195.967 como dividendo a los accionistas, lo que equivale a \$1,4507079687 por acción.

d. Al 31 de diciembre la composición de la utilidad diluida y utilidad básica

	2015 MMS	2014 MMS
UTILIDAD DEL EJERCICIO	96	2.155
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	96	2.155
Interés no controlador	-	-
Número de acciones al cierre del ejercicio	2.253.196.399	1.766.968.451
Utilidad por acción atribuible de los propietarios del Banco (expresada en pesos):		
Utilidad básica	0,04	1,22
Utilidad diluida	<u>0,04</u>	<u>1,22</u>

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:

No hay

24. 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:

Cartera Normal	2015			2014		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Colocaciones comerciales	48.839	11.385	60.224	48.082	15.350	63.432
Colocaciones para vivienda	3.275	975	4.250	3.800	1.492	5.292
Colocaciones para consumo	994	228	1.222	1.185	356	1.541
Instrumentos de inversión	991	-	991	1.221	1.199	2.420
Otros ingresos por intereses y reajustes	2.167	-	2.167	1.947	-	1.947
Subtotales	56.266	12.588	68.854	56.235	18.397	74.632
Cartera deteriorada						
Recuperación de intereses y reajustes						
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	220	-	220	167	-	167
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para consumo	5	-	5	6	-	6
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Subtotales	225	-	225	173	-	173
Total ingresos por intereses y reajustes	56.491	12.588	69.079	56.408	18.397	74.805

b. Al cierre del ejercicio el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

Fuera de balance	Al 31 de diciembre de					
	2015			2014		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Colocaciones comerciales	605	431	1.036	749	279	1.028
Colocaciones para vivienda	-	10	10	-	9	9
Colocaciones para consumo	4	-	4	29	-	29
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	609	441	1.050	778	288	1.066

c. Al cierre del ejercicio el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de					
	2015			2014		
	Gastos por Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Gastos por Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Depósitos a la vista	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	29.025	1.498	30.523	30.197	3.926	34.123
Obligaciones con bancos	717	-	717	721	-	721
Instrumentos de deuda emitidos	4.056	3.616	7.672	4.464	5.726	10.190
Otras obligaciones financieras	323	420	743	348	614	962
Resultado de cobertura contables	-	-	-	-	-	-
Otros gastos por intereses y reajustes	-	2	2	-	4	4
Totales	34.121	5.536	39.657	35.730	10.270	46.000

25. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante los ejercicios 2015 y 2014, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	Al 31 de diciembre	
	2015 MM\$	2014 MM\$
a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	135	98
Comisiones por avales y cartas de crédito	246	227
Comisiones por servicios de tarjetas	161	147
Comisiones por administración de cuentas	867	809
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	872	742
Comisiones por intermediación y manejo de valores	3	11
Comisiones servicios varios	709	623
Comisiones ganadas por operaciones factoring	248	355
Comisiones ganadas por asesorías financieras	388	273
Otras	52	44
Totales de ingresos por comisiones	3.681	3.329

	Al 31 de diciembre	
	2015 MM\$	2014 MM\$
b) Gastos por comisiones		
Comisiones por operación de valores	808	458
Comisiones pagadas a bancos corresponsales del exterior	310	668
Otras	43	24
Totales	1.161	1.150

26. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	10.846	12.723
Contratos de instrumentos derivados	(2.875)	(3.595)
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Venta de cartera de créditos	-	-
Cartera disponible para la venta	-	-
Otros	11	(6)
Totales	<u>7.982</u>	<u>9.122</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el Banco no realizó venta de cartera de crédito.

27. RESULTADO DE CAMBIO NETO

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

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Diferencia de cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	2.590	1.716
Pérdida por diferencia de cambio	<u>(1.273)</u>	<u>(3.075)</u>
Subtotales	<u>1.317</u>	<u>(1.359)</u>
Reajustables moneda extranjera		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	-	-
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotales	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u>1.317</u>	<u>(1.359)</u>

28. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los ejercicios 2015 y 2014 en los resultados por concepto de provisiones y deterioro, se resume como sigue:

Al 31 de diciembre de 2015	Adeudado por bancos MM\$	Colocaciones comerciales MM\$	Colocaciones vivienda MM\$	Colocaciones consumo MM\$	Colocaciones contingente MM\$	Provisiones adicionales MM\$	Total MM\$
Provisiones y castigos							
- Evaluación individual	-	(23.030)	-	-	(478)	-	(23.508)
- Evaluación grupal	-	(24)	(50)	(1.073)	-	(726)	(1.873)
Total provisiones y castigos	-	(23.054)	(50)	(1.073)	(478)	(726)	(25.381)
Provisiones liberadas							
- Evaluación individual	-	7.414	-	-	273	-	7.687
- Evaluación grupal	-	14	47	244	-	-	305
Total provisiones liberadas	-	7.428	47	244	273	-	7.992
Recuperaciones de créditos castigados	-	2.869	6	464	-	-	3.339
Cargos netos a resultados	-	(12.757)	3	(365)	(205)	(726)	(14.050)
<hr/>							
Al 31 de diciembre de 2014	Adeudado por bancos MM\$	Colocaciones comerciales MM\$	Colocaciones vivienda MM\$	Colocaciones consumo MM\$	Colocaciones contingente MM\$	Provisiones adicionales MM\$	Total MM\$
Provisiones y castigos							
- Evaluación individual	-	(13.869)	-	-	(446)	-	(14.315)
- Evaluación grupal	-	(18)	(508)	(1.705)	-	(678)	(2.909)
Total provisiones y castigos	-	(13.887)	(508)	(1.705)	(446)	(678)	(17.224)
Provisiones liberadas							
- Evaluación individual	-	3.757	-	-	185	-	3.942
- Evaluación grupal	-	89	220	333	-	649	1.291
Total provisiones liberadas	-	3.846	220	333	185	649	5.233
Recuperaciones de créditos castigados	-	2.996	2	486	-	-	3.484
Cargos netos a resultados	-	(7.045)	(286)	(886)	(261)	(29)	(8.507)

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.

29. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

a. La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2015 y 2014, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	9.081	8.864
Bonos o gratificaciones	4.266	4.182
Asignación de colación y movilización	645	637
Indemnización por años de servicio	1.471	737
Gastos de capacitación	92	13
Honorarios profesionales	944	766
Otros gastos del personal	376	447
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>16.875</u>	<u>15.646</u>

b. Beneficios a los Empleados

Tipo de beneficio	Cargo de los empleados con beneficio	N° de personas con beneficio 2015	N° de personas con beneficio 2014	Fecha de inicio	Fecha de finalización del beneficio	2015	2014
						MM\$	MM\$
Celebraciones	Todos los empleados	467	489	1° enero	31 de diciembre	110	73
Transporte	Todos los empleados	467	489	1° enero	31 de diciembre	77	74
Uniformes	Ejecutivos de inversión	15	18	1° enero	31 de diciembre	2	2
	Vigilantes Secundarios	37	39	1° enero	31 de diciembre	26	25
Seguros	Todos los empleados	467	489	1° enero	31 de diciembre	141	133
Otros	Todos los empleados	467	489	1° enero	31 de diciembre	245	246
						<hr/>	<hr/>
Total						<u>601</u>	<u>553</u>

c. Transacciones con pagos basados en acciones

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existen transacciones con pagos basados en acciones.

30. GASTOS DE ADMINISTRACION

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

	2015	2014
	MM\$	MM\$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	688	728
Arriendo de oficina	672	634
Arriendo de equipos	307	302
Primas de seguro	80	87
Materiales de oficina	130	164
Gastos de informática y comunicaciones	1.056	1.347
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.899	1.612
Servicio de vigilancia y transporte de valores	95	82
Gastos de representación y desplazamiento del personal	184	195
Gastos judiciales y notariales	826	436
Honorarios para informes técnicos	164	133
Honorarios por auditoría de los estados financieros	157	76
Tarjetas de credito	465	387
Depositos Central de Valores	25	21
Sinacofi	154	177
ATM cajeros automaticos	125	134
Servicios Internet Banking	190	157
Servicios administracion Trebol	101	101
Servicios proceso canje	113	117
Servicios de cobranzas	141	222
Servicios de casino	48	81
Gastos por emision de bonos	157	155
Multas aplicadas por otros organismos	-	5
Otros gastos generales de administración	124	460
Gastos del directorio	397	355
Remuneraciones del directorio	216	174
Otros gastos del directorio	181	181
Publicidad y propaganda	315	315
Impuestos, contribuciones, aportes	905	769
Contribuciones de bienes raíces	196	126
Patentes	336	267
Otros impuestos	49	56
Aporte a la SBIF	324	320
Totales	<u>9.518</u>	<u>9.252</u>

31. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a. Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los ejercicios 2015 y 2014, se detallan a continuación:

	2015 MM\$	2014 MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	778	734
Amortizaciones de intangibles	1.395	1.519
Subtotales	<u>2.173</u>	<u>2.253</u>
Deterioro	<u>-</u>	<u>500</u>
Total	<u><u>2.173</u></u>	<u><u>2.753</u></u>

32. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a. Otros ingresos operacionales

Durante los ejercicios 2015 y 2014, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	2015 MM\$	2014 MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	3	68
Subtotales	<u>3</u>	<u>68</u>
Liberación de provisiones por contingencias y deterioro		
Provisión por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Provisión por deterioro	228	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotales	<u>228</u>	<u>-</u>
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	163	1
Utilidad por venta de participación en sociedades	-	-
Recuperación de gastos	320	254
Ingreso por arriendo sociedades relacionadas	93	99
Ingreso por activación activos fijos	182	-
Ingresos Swift	23	20
Otros ingresos de operaciones de factoring	40	-
Otros ingresos de operaciones de tarjetas	39	-
Otros ingresos de operaciones de crédito	80	-
Otros ingresos de operaciones de comercio exterior	61	-
Excedente provisión impuesto renta	29	-
Otros ingresos por correponales	23	-
Remanente crédito fiscal	142	330
Ingresos de operación de leasing	1.032	997
Otros	25	15
Subtotales	<u>2.252</u>	<u>1.716</u>
Totales	<u><u>2.483</u></u>	<u><u>1.784</u></u>

b. Otros gastos

Concepto	2015 MM\$	2014 MM\$
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en pago	248	68
Provision por bienes recibidos en pago	266	183
Provisiones	318	-
Castigo de bienes recibidos en pago	182	-
Egreso por activación activos fijos	266	-
Pérdidas venta bienes recibidos en pago	252	-
Perdidas por venta acciones La Polar	129	-
Perdidas operaciones leasing	720	1.599
Riesgo operacional	55	22
Fraude interno y externo	86	71
Otros gastos de clientes	-	443
Gastos por transacción débito y ATM	-	110
Gastos por migracion	-	65
Otras operaciones de leasing	39	74
Otroas operaciones fondos mutuos	80	82
Otros gastos	96	373
	<u>2.737</u>	<u>3.090</u>
Totales	<u>2.737</u>	<u>3.090</u>

33. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a. Créditos con partes relacionadas

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

	2015			2014		
	Empresas productivas MM\$	Sociedades de Inversión MM\$	Personas Naturales MM\$	Empresas productivas MM\$	Sociedades de Inversión MM\$	Personas Naturales MM\$
Créditos y cuentas por cobrar						
Colocaciones comerciales	19.815	321	-	14.839	328	-
Colocaciones para vivienda	-	-	90	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	71	-	-	-
Colocaciones brutas	19.815	321	161	14.839	328	-
Provisión sobre colocaciones	(240)	-	(5)	(237)	-	-
Colocaciones netas	19.575	321	156	14.602	328	-
Créditos contingentes						
Comerciales	-	-	-	-	-	-
Total créditos contingentes	-	-	-	-	-	-
Provisión sobre créditos contingentes	-	-	-	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	-	-	-	-	-	-
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-

b. Otras transacciones con empresas relacionadas durante los años 2015 y 2014:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existen otras transacciones con empresas relacionadas.

c. Otros activos y pasivos con partes relacionadas al 31 de diciembre 2015 y 2014:

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

d. Resultados de operaciones con partes relacionadas:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Al 31 de diciembre de			
	2015		2014	
	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	1.001	473	1.018	174
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	65	-	56	-
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-
Totales	1.066	473	1.074	174

e. Contratos con partes relacionadas:

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

Empresa	Tipo de Relación	Concepto	2015 MM\$	2014 MM\$
Sonda S.A.	Relacionada por propiedad	Arriendo de equipos computacionales	282	290
		Soporte y mantención de sistemas	216	603
Baninter S.A.	Controlador mayoritario	Arriendo de oficinas	(46)	(43)
Inmobiliaria y de Inversiones San Cristóbal S.A.	Relacionada por propiedad	Asesorías	-	10
Asesorías e Inversiones Franca Ltda.	Relacionada por gestión	Asesorías	-	3

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

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

	2015 MM\$	2014 MM\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	1.918	1.476
Prestaciones post-empleo	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Pagos basados en acciones	-	-
Totales	1.918	1.476

g. El Banco presenta la siguiente relación de propiedad con inversiones con entidades del grupo:

Empresa	2015 %	2014 %
Combanc S.A.	0,777041	1,067200
Redbanc S.A.	0,499600	0,499610
Transbank S.A.	0,000003	0,000002
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	1,157742	1,120000
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores (DCV)	1,438900	1,438900

h. Conformación del personal clave:

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

Cargo	N° de ejecutivos	
	2015	2014
Directores	9	9
Gerente General	1	1
Gerentes de División	9	7

i. Transacciones con personal clave:

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

34. ACTIVOS MEDIDOS A VALOR RAZONABLE

El Valor Razonable se define como 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. Por lo tanto, el valor razonable de un instrumento financiero debe reflejar el valor que el Banco recibiría o pagaría al transarlo en el mercado activo más ventajoso.

Instrumento con Cotización de Mercado: Se considera que un instrumento tiene cotización en un mercado activo si cuenta permanentemente con cotizaciones actualizadas provenientes de bolsas, corredores, operadores, agencias de información o reguladoras y esos precios reflejan transacciones voluntarias.

Valoración a precio de Mercado: Es aquella en donde el precio de un instrumento se obtiene directamente de cotizaciones de mercado.

Valoración mediante Modelación: Es aquella en donde el precio se obtiene a partir de referencias, interpolaciones o extrapolaciones, o bien a partir de la estimación de un precio teórico mediante modelos de valoración.

A la fecha de los presentes Estados Financieros, Banco Internacional utiliza precios de mercado preferentemente, en caso de no existir, los precios utilizados para valoración se obtienen a través de las curvas de tasa y de precios según modelos definidos, utilizando generalmente modelos de aceptación general por los participantes del mercado para la estimación del precio. En la nota 34 a los Estados Financieros se detallan los instrumentos según su nivel de valorización.

Cabe destacar que, el valor razonable obtenido debe reflejar fielmente los precios y tasas vigentes en los mercados, las condiciones de liquidez y profundidad de mercado, el riesgo de crédito involucrado y demás variables relevantes, para lo cual, las valorizaciones deben ser ajustadas cuando corresponda. Basada en el modelo y las políticas internas, la gerencia estima que ciertos ajustes a las valorizaciones son necesarios y apropiados a los efectos de presentar razonablemente los valores de los instrumentos financieros en los Estados Financieros.

1.1 Determinación del Valor Razonable

La confección de esta Nota se basa en la aplicación de los lineamientos normativos locales de la SBIF e internacionales de acuerdo a la NIIF 13 “ Mediciones de Valor Razonable”, primando los criterios e instrucciones dispuestos por la citada Superintendencia.

	2015		2014	
	Valor libro MM\$	Valor razonable estimado MMS\$	Valor libro MM\$	Valor razonable estimado MMS\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	49.241	49.241	118.911	118.911
Operaciones con liquidación en curso	29.887	29.887	25.813	25.813
Instrumentos para negociación	179.354	179.354	107.015	107.015
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	25.822	25.822	15.608	15.608
Adeudado por bancos				
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto	809.315	849.170	748.157	759.663
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	20.133	20.133	32.443	32.443
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	88.616	88.616	84.030	84.030
Operaciones con liquidación en curso	18.595	18.595	11.371	11.371
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	782.300	779.403	748.009	744.058
Contratos de derivados financieros	23.770	23.770	14.965	14.965
Obligaciones con bancos	71.847	71.886	67.226	67.653
Instrumentos de deuda emitidos	61.097	69.550	80.703	89.179
Otras obligaciones financieras	8.708	8.708	9.718	9.718

A continuación se detallan los métodos utilizados para la estimación del citado valor razonable:

Efectivo, Activos y Pasivos de corto plazo:

Para este tipo de operaciones el valor razonable es el valor libro dada su materialidad cuantitativa como su naturaleza.

Entre estas se incluye:

- Efectivo y depósitos en bancos
- Operaciones con liquidación en curso
- Depósitos y otras obligaciones a la vista
- Otras obligaciones financieras

Colocaciones:

Para las colocaciones el valor razonable se calculó utilizando un análisis de descuento de flujo efectivo, utilizando tasa de interés libre de riesgo más un spread o beta adicional por concepto de costo oportunidad, Estos flujos se muestran netos de su provisión para riesgo de crédito o deterioro.

Entre estas se incluye:

- Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Pasivos de mediano y largo plazo:

Para los pasivos de mediano y largo plazo se calculó el valor razonable a través del descuento de los flujos de efectivo, utilizando una curva de tasa de interés que refleja las condiciones actuales de mercado a los que se transan los instrumentos de deuda de la entidad.

Entre estas se incluye:

- Depósitos y otras captaciones a plazo
- Obligaciones con bancos
- Instrumentos de deuda emitidos

Instrumentos Financieros Derivados y no Derivados:

A la fecha de los presentes Estados Financieros, Banco Internacional utiliza precios de mercado preferentemente, en caso de no existir, los precios utilizados para valoración se obtienen a través de las curvas de tasa y de precios según modelos definidos, utilizando generalmente modelos de aceptación general por los participantes del mercado para la estimación del precio.

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.

Aquí se clasifican los instrumentos financieros cuyo valor razonable utiliza directamente la propia cotización, la cual se encuentra en forma diaria en los mercados activos.

Nivel 2:

Los datos de entrada son distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para activos o pasivos, directa o indirectamente.

Aquí se clasifican los instrumentos que no son observables en el mercado en un 100%, sin embargo, el precio es función de otros precios de instrumentos similares y que si son observables en el mercado. El método más utilizado es el de descuento de flujos con las curvas de interés y curvas de spread cotizadas en mercado.

Nivel 3:

Los datos de entradas no son observables para el activo o pasivo.

En esta valorización se utilizan variables no obtenidas de datos observables en el mercado. La elección y validación de los modelos de valorización es realizada por áreas independientes al negocio.

El modelo utilizado por el Banco para valorizar es el valor presente de los flujos para todos los instrumentos. A continuación se presenta la clasificación según instrumento:

Tipo de Instrumento	Nivel de Jerarquía	Descripción
Financiero		
- Instrumentos de Renta Fija	Nivel 2	Los inputs utilizados son las cotizaciones de instrumentos financieros transados en la Bolsa de Comercio, a partir de los cuales se modelan curvas de mercado utilizando el modelo Svensson.
- Seguros de Inflación - Seguros de Cambio - Arbitraje	Nivel 2	Los inputs utilizados son los datos de las transacciones diarias mediante la información proporcionada por los Brokers con los cuales opera el Banco y los datos de los puntos forward de monedas obtenidos desde Bloomberg, con los cuales se modelan las distintas curvas de valorización
- Swap ICP	Nivel 2	Los inputs utilizados son los datos de las transacciones diarias mediante la información proporcionada por los Brokers con que opera el Banco, con los cuales se modela la curva de valorización. Cabe destacar que se utiliza Bootstrapping para transformar las tasas tir a tasas cero.

- Swap Tab

Nivel 3

Los inputs utilizados son los datos de las transacciones diarias mediante la información proporcionada por los Brokers con los cuales opera el Banco. En base a estas cotizaciones se modelan mediante Svensson curvas de valorización. Adicionalmente, al no contar con transacciones a plazos mayores a un año, se utiliza modelo propio aprobado por el CAPA y el Directorio.

A continuación se presenta un cuadro comparativo entre el año 2015 y 2014 de los Instrumentos Financieros y sus categorías de clasificación:

	Valor Razonable (MM\$)							
	2015				2014			
	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos								
Instrumentos para negociación	179.354	-	179.354	-	107.015	-	107.015	-
Contratos derivados financieros	25.822	-	21.986	3.836	15.608	-	11.999	3.609
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversion disponibles para la venta	20.133	-	20.133	-	32.443	-	32.443	-
Pasivos								
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos derivados financieros	23.770	-	23.770	-	14.965	-	14.958	7

Cabe destacar que gran parte de los Instrumentos Financieros Derivados tienen como modalidad de liquidación la compensación, ya sea propia o a través de Comder, el cual entró en vigencia en el año 2015.

	Activos y Pasivos Compensados (MM\$)			
	Instrumentos Financieros sujetos a compensación		Resto de Instrumentos Financieros	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Contratos de derivados	25.759	23.409	63	361

35 ADMINISTRACION DEL RIESGO

1. Introducción

El Riesgo se refiere a la probabilidad de ocurrencia de un evento en el cual los beneficios obtenidos son menores a los esperados, originando consecuencias financieras para una organización.

Entre los diferentes tipos de Riesgo destacan:

- **Riesgo de Crédito:** probabilidad del no-cumplimiento de obligaciones contractuales de la contraparte.
- **Riesgo de Liquidez:** incapacidad de hacer frente a las obligaciones contraídas, determinada por la combinación entre los negocios que la institución realiza y la estructura de balance de esta.
- **Riesgo de Mercado:** probabilidad de una reducción al valor de instrumentos financieros, debido a un cambio adverso en los factores de riesgo asociado.

Para una adecuada administración del Riesgo, Banco Internacional cuenta con una serie de herramientas de análisis, monitoreo y control; políticas que guían y enmarcan el accionar del equipo ejecutivo y; una estructura apropiada para la gestión de los riesgos.

El esquema organizativo se separa en dos grandes estructuras de responsabilidad: el estratégico en el cual se incluyen el Directorio, el Comité de Activo y Pasivos (CAPA) y el Comité de Negocios; y, el área operativa, compuestas por las áreas que deben ejecutar la estrategia, es decir, áreas de negocios y aquellas que deben controlar y dar el soporte operativo.

El Directorio es la unidad estratégica superior, siendo el responsable de los riesgos asumidos por el Banco, de que se cuente con políticas y estructuras apropiadas para la gestión de los riesgos, así como de establecer los niveles máximos de riesgos a los que se ve expuesto el Banco, plasmando éstos en la aprobación de límites, para lo cual, es fundamental el mantenerse adecuadamente informado acerca de la posición de liquidez y de la exposición a los riesgos crediticios y de mercado.

El Directorio delega en el Comité de Activos y Pasivos y en el Comité de Negocios. El Comité de Activos y Pasivos tiene como principal objetivo desarrollar, definir y analizar en detalle las políticas y estrategias respecto de la gestión de activos y pasivos del Banco, así como las tácticas de gestión de riesgos de mercado, garantizando el cumplimiento de éstas conforme a la normativa vigente. Mientras que el Comité de Negocios tiene por objetivo desarrollar, definir y analizar en detalle las políticas y estrategias respecto de la gestión de negocios del Banco, estableciendo normas y procedimientos que rigen el proceso de aprobación, seguimiento y cobranza de éstos.

Principales Objetivos de Riesgo

- Proponer al Directorio políticas de riesgo efectivas.
- Administrar los límites y alertas que establece el Directorio.
- Identificar, cuantificar y controlar los riesgos.
- Realizar una permanente vigilancia que permita anticipar eventos y reaccionar frente a alertas de riesgo.

2. Riesgo de Crédito

Banco Internacional es una entidad orientada a empresas y personas, con presencia en las principales ciudades de Chile y con todos los productos de la banca tradicional, encontrándose expuesto en todos sus segmentos al riesgo crediticio, entendiéndose por riesgo de crédito como la probabilidad de que el cliente no de cumplimiento al pago de sus obligaciones en la fecha y monto estipulados, debido a un deterioro en su capacidad de pago.

En la gestión de la División de Riesgo de Crédito, la cual depende directamente de la Gerencia General, se monitorean permanentemente los principales factores de riesgo que pueden deteriorar el Portafolio del Banco. Entre estos factores se encuentran los niveles de concentración sectorial, de segmento o producto; condiciones económicas y de mercado; los cambios regulatorios y de comportamiento; los cambios en los principales precios de la economía (tipo de cambio, inflación, tasas de Interés) y los criterios de valorización de activos y su evolución en el tiempo.

Para esto, Banco Internacional cuenta con un Manual de Política y Procesos de Crédito, el cual enmarca el accionar del equipo ejecutivo en las actividades tradicionales de colocación sujetas a evaluación, aprobación y gestión. Aunado a esto, la División de Riesgo de Crédito se divide en sub-áreas con funciones especializadas que permiten la adecuada gestión del riesgo crediticio. Éstas son:

Riesgo de Crédito: Evalúa el riesgo de crédito en sus etapas de otorgamiento y seguimiento para las distintas plataformas comerciales del Banco.

Para ello, se realiza un análisis de los estados financieros del cliente y un análisis de los diversos puntos tanto cualitativos como cuantitativos, que en conjunto permiten tener una mejor visión sobre el cliente y la capacidad de pago de este.

Área de Seguimiento: Detecta en forma temprana el deterioro de los clientes a partir del comportamiento de pago tanto interno como externo, comportamiento en cuenta corriente y alertas financieras.

Para ello, se realiza un seguimiento formal y constante con la participación del área comercial y área de riesgo. En la revisión se evalúan estrategias y planes de acción, se fijan controles de

condiciones, se revisa la clasificación de riesgo y se marcan los casos en vigilancia especial según corresponda.

Riesgo de Crédito Cobranza: Se encarga del tratamiento de créditos que requieren una administración especializada. Lo anterior es gestionado por un grupo de ejecutivos y abogados especializados en el tema.

Administración del Riesgo de Crédito

El Banco realiza un análisis individual de cada deudor, en función del cual se resuelven la exposición máxima a alcanzar y las condiciones de las operaciones aprobadas. En todos los casos se requiere la conformidad de la Gerencia de Riesgos en la aprobación.

La aprobación de una línea de crédito, por parte del Comité de crédito correspondiente, es requerida para todas las transacciones que involucren riesgo crediticio en operaciones de tesorería.

El Banco estructura niveles de riesgo de crédito colocando límites a la concentración en términos de deudores individuales, grupos de deudores, segmento económicos y de países.

Tales riesgos son monitoreados permanentemente por la Gerencia División Riesgo y los límites por deudor, grupos de deudores, productos, industria y país, son revisados al menos una vez al año y aprobados por el Directorio.

La exposición a los riesgos de crédito son administrados a través de análisis y seguimientos permanentes de la capacidad de los deudores y potenciales deudores para cumplir con los pagos conforme con los términos contractuales establecidos.

La exposición al riesgo de crédito es mitigada obteniendo garantías reales y personales, y a un estrecho seguimiento de la cartera.

Máxima Exposición al Riesgo de Crédito

A continuación se presenta la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del balance incluidos derivados, estos no consideran las garantías ni otras mejoras crediticias:

	Nota	Máxima exposición	
		2015	2014
Adeudado por bancos	9	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	809.315	748.157
Contratos de derivados financieros	8	25.822	15.608
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	20.133	32.443
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Otros activos	16	29.968	36.534
Créditos contingentes		82.957	66.569
Totales		<u>968.195</u>	<u>899.311</u>

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:

	2015		2014	
	Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MM\$	Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MM\$
Manufactura	78.323	74.180	76.717	73.542
Minería	6.680	6.385	7.702	7.461
Electricidad, gas y agua	123	113	1.188	1.178
Agricultura y ganadería	43.457	40.213	28.374	27.152
Forestal	-	-	-	-
Pesca	805	785	996	964
Transporte	48.170	44.792	52.420	50.280
Telecomunicaciones	6.129	6.096	6.632	6.587
Construcción	13.209	12.671	9.607	9.145
Comercio	150.994	143.704	156.672	147.185
Servicios	426.040	420.987	376.452	372.355
Otros	28.685	28.229	17.329	17.027
Subtotales	802.615	778.155	734.089	712.876
Colocaciones para la vivienda	19.683	19.591	21.642	21.565
Colocaciones de consumo	12.646	11.569	14.822	13.716
Totales	834.944	809.315	770.553	748.157

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:

2015	A1 MM\$	A2 MM\$	A3 MM\$	A4 MM\$	A5 MM\$	A6 MM\$	Cartera		Grupales	
							Subestándar MM\$	Incumplimiento MM\$	Normal MM\$	Incumplimiento MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:										
- Clasificación Individual	828	6.231	40.787	180.036	251.644	227.160	56.329	36.379	-	-
- Clasificación Grupal	-	-	-	-	-	-	-	-	33.297	2.253
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	828	6.231	40.787	180.036	251.644	227.160	56.329	36.379	33.297	2.253
2014	A1 MM\$	A2 MM\$	A3 MM\$	A4 MM\$	A5 MM\$	A6 MM\$	Cartera		Grupales	
							Subestándar MM\$	Incumplimiento MM\$	Normal MM\$	Incumplimiento MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:										
- Clasificación Individual	258	6.786	59.501	220.964	184.761	171.444	50.017	40.358	-	-
- Clasificación Grupal	-	-	-	-	-	-	-	-	34.423	2.041
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	258	6.786	59.501	220.964	184.761	171.444	50.017	40.358	34.423	2.041

El análisis de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada por clase de activo financiero, es el siguiente:

2015	Menor de 30 días MM\$	Entre 30 y 59 días MM\$	Entre 60 y 89 días MM\$	Más de 90 días MM\$	Total MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.945	1.143	665	7.847	13.600
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	3.945	1.143	665	7.847	13.600
2014	Menor de 30 días MM\$	Entre 30 y 59 días MM\$	Entre 60 y 89 días MM\$	Más de 90 días MM\$	Total MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4.386	5.782	2.782	1.597	14.547
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	4.386	5.782	2.782	1.597	14.547

3. Riesgo de Liquidez

Se define riesgo de liquidez como la incapacidad de una organización para disponer de los fondos suficientes para hacer frente oportunamente a los compromisos de pago. Este riesgo se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles y/o en la dificultad de acceder a los mercados de financiamiento a costos razonables, para el cumplimiento de las obligaciones asumidas.

La administración de la liquidez es una de las preocupaciones centrales de toda institución bancaria, motivo por lo cual debe ser medida activamente, controlada y reportada. La liquidez en Banco Internacional es administrada y gestionada por el equipo de Gestión Financiera y Liquidez que reporta directamente al Gerente División de Finanzas y cuyo principal objetivo, es administrar los activos y pasivos del banco, obteniendo los recursos necesarios al menor costo posible y en los términos que sean más favorables en cuanto a liquidez y rentabilidad.

Banco Internacional es un banco comercial, por ende su estructura de activos refleja una significativa proporción de colocaciones comerciales, los cuales deben ser financiados eficiente y eficazmente, buscando minimizar el costo de financiamiento. En este sentido, para la definición de la estructura de balance y la medición de los riesgos de liquidez, Banco Internacional evalúa detenidamente las opciones de financiamiento con que cuenta, administrando cuidadosamente los descalses de plazos, monedas y tasas.

Junto al equipo de Gestión Financiera y Liquidez, existe un equipo independiente, el área de Riesgo Financiero que reporta directamente al Gerente de División Control Financiero, y que está encargado de identificar, medir y controlar la exposición al riesgo de liquidez, a los cuales se ve expuesto el Banco, producto de los descargos propios del negocio y las posiciones tomadas por el área de Finanzas, acorde a los objetivos estratégicos definidos por el Banco, sus políticas internas, la normativa vigente y las mejores prácticas referentes a la gestión de Riesgo de Liquidez. Esta área es la responsable de activar planes de contingencia en caso que el Banco incurra en riesgos más allá de lo permitido por el Directorio.

La definición de nivel de tolerancia al riesgo de liquidez, recae sobre el Directorio, entendiendo como el nivel de riesgo de liquidez que la empresa bancaria está dispuesta a asumir como resultado de la evaluación riesgo-retorno de sus políticas globales, y de la manera en la cual este riesgo es gestionado.

Para una correcta administración de la liquidez, Banco Internacional cuenta con una Política de Administración de Liquidez, la cual tiene como objeto asegurar la estabilidad de los fondos dando el soporte necesario al resto de los negocios, minimizando el costo de estos y previniendo proactivamente los riesgos de liquidez. Para esto, tiene definidos ratios y límites de liquidez, indicadores de alerta temprana, planes de contingencias y ejercicios de tensión de liquidez, los cuales conjuntamente permiten hacer un correcto seguimiento de la situación de liquidez como anticipar situaciones de riesgo indeseadas por la administración.

El Banco cuenta con los mecanismos necesarios para mantener al Directorio informado en todo momento acerca del cumplimiento de la Política de Administración de Liquidez, de la posición de liquidez y el cumplimiento de los límites y ratios definidos, así como las medidas adoptadas cuando la situación de liquidez pudiera apartarse de la política aprobada.

La actual política de Administración de Gestión de Liquidez del Banco Internacional fue aprobada por el Directorio en enero del 2015 con una periodicidad de revisión anual. Esta política ha sido diseñada con el objeto de asegurar la liquidez del Banco bajo circunstancias normales y frente a escenarios de crisis, dando la posibilidad de implementar el Plan de Acción de Contingencia ante posibles riesgos de iliquidez.

Cabe destacar que en Diciembre de 2015 entró en vigencia la nueva normativa de liquidez, la que le da un mayor énfasis al rol del Directorio en la administración del riesgo de liquidez, así como establece nuevas mediciones e indicadores de riesgo.

Medición de la Situación de Liquidez

El modelo de gestión y administración del Riesgo de Liquidez se basa en cuatro pilares definidos en la Política de Administración de Liquidez. Estos son: a) Medición Normativa, b) Indicadores de Liquidez Internos (límites, ratios y alertas), c) Pruebas de Estrés y d) Plan de Contingencia de Liquidez.

a) Medición Normativa

Siguiendo la normativa local, Banco Internacional mide la posición de liquidez de acuerdo al Capítulo III.B.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile y el Capítulo 12-20 de la Recopilación Actualizada de Normas de la SBIF, utilizando el método de medición de descalces entre flujos de ingreso y de egreso por plazos contractuales, midiendo individualmente los siguientes:

- descalces de hasta 30 días para todas las monedas,
- descalces de hasta 30 días para todas las monedas extranjeras,
- descalces de hasta 90 días para todas las monedas.

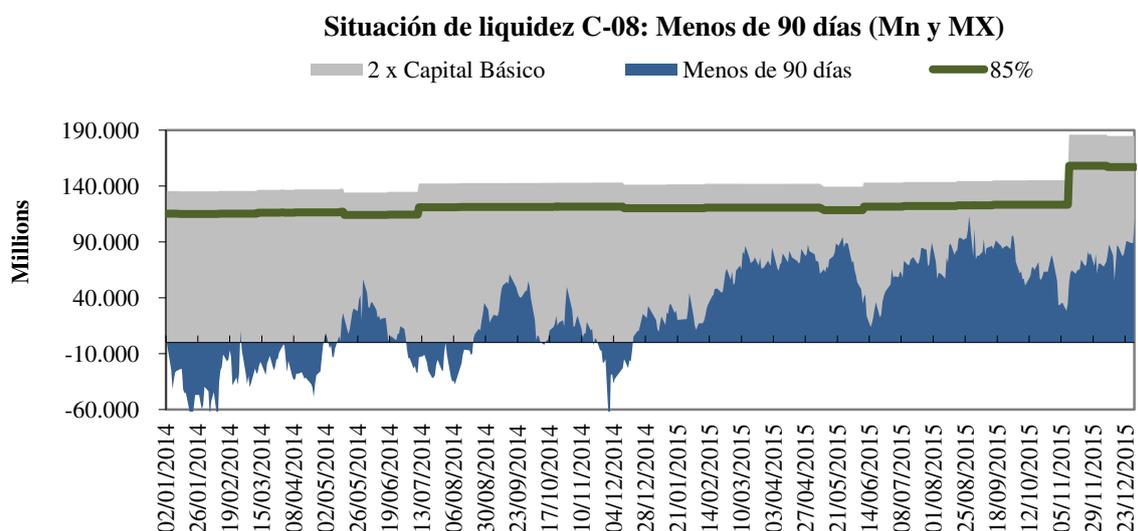
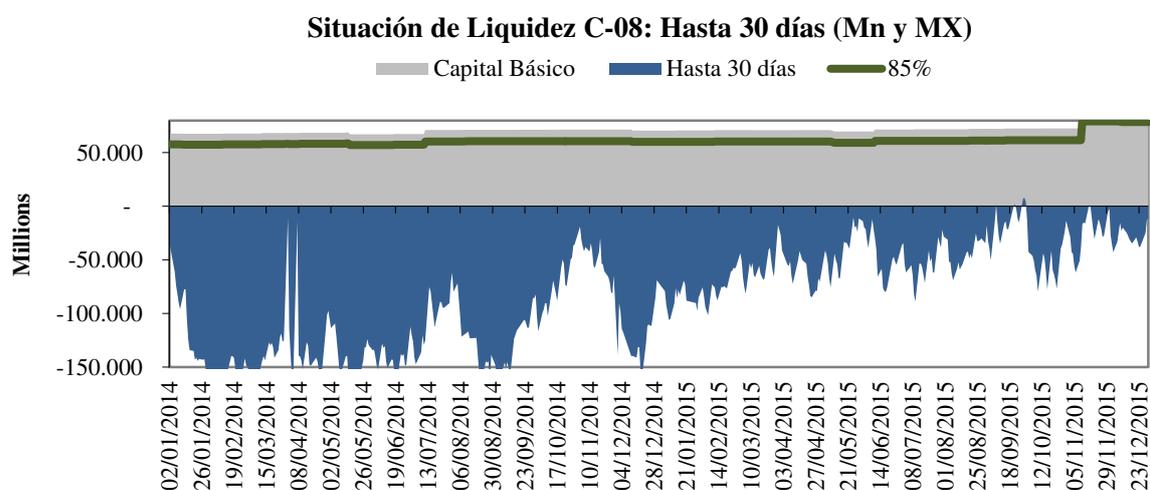
Con el objetivo de contar con holguras que permitan activar planes de acción, Banco Internacional fija un nivel máximo de utilización inferior al establecido en el Capítulo III.B.2 de la normativa del Banco Central, tanto para los plazos de 30 y 90 días. Esto es un 85% del límite exigido normativamente, el cual corresponde a una vez el Capital Básico para 30 días y dos veces el mismo para el descalce a 90 días.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la situación de liquidez era:

Capital Básico Dic. 2015					Capital Básico Dic. 2014				
91.654					70.654				
C08 2015					C08 2014				
Moneda Consolidada	7 días	15 días	30 días *	90 días **	Moneda Consolidada	7 días	15 días	30 días *	90 días **
Egresos	221.832	90.423	145.791	301.367	Egresos	160.895	90.578	167.472	234.509
Ingresos	337.506	56.791	76.818	179.077	Ingresos	343.299	61.544	83.172	132.701
Descalce	115.673	- 33.632	- 68.973	- 122.290	Descalce	182.404	- 29.034	- 84.300	- 101.808
Descalce afecto a límite 30 y 90 días			13.068	- 109.222	Descalce afecto a límite 30 y 90 días			69.070	- 32.738
Holgura de Límite			114%	40%	Holgura de Límite			198%	77%
Moneda Extranjera	7 días	15 días	30 días *	90 días	Moneda Extranjera	7 días	15 días	30 días *	90 días
Egresos	25.761	13.378	14.660	41.610	Egresos	24.459	16.225	28.079	33.955
Ingresos	53.529	15.747	18.498	33.433	Ingresos	59.522	8.504	14.494	32.799
Descalce	27.768	2.369	3.838	- 8.177	Descalce	35.063	- 7.721	- 13.585	- 1.155
Descalce afecto a límite 30 días			33.975	25.798	Descalce afecto a límite 30 días			13.757	12.602
Holgura de Límite			137%		Holgura de Límite			119%	
C46 2015									
Moneda Consolidada	7 días	15 días	30 días *	90 días **	Moneda Consolidada	7 días	15 días	30 días *	90 días **
Egresos	223.804	90.646	157.025	301.575	Egresos	223.804	90.646	157.025	301.575
Ingresos	183.557	103.826	170.020	176.300	Ingresos	183.557	103.826	170.020	176.300
Descalce	- 40.247	13.179	12.995	- 125.275	Descalce	- 40.247	13.179	12.995	- 125.275
Descalce afecto a límite 30 y 90 días			- 14.072	- 139.348	Descalce afecto a límite 30 y 90 días			- 14.072	- 139.348
Holgura de Límite			85%	24%	Holgura de Límite			85%	24%
Moneda Extranjera	7 días	15 días	30 días *	90 días	Moneda Extranjera	7 días	15 días	30 días *	90 días
Egresos	26.383	15.514	15.362	43.115	Egresos	26.383	15.514	15.362	43.115
Ingresos	53.100	15.364	18.119	34.940	Ingresos	53.100	15.364	18.119	34.940
Descalce	26.717	- 150	2.757	- 8.174	Descalce	26.717	- 150	2.757	- 8.174
Descalce afecto a límite 30 días			29.324	21.149	Descalce afecto a límite 30 días			29.324	21.149
Holgura de Límite			132%		Holgura de Límite			132%	

*Límite de una vez el Capital Básico para descalce de egresos menos ingresos

**Límite de dos veces el Capital Básico para descalce de egresos menos ingresos



b) Indicadores de Liquidez Internos

- **Descalce de Balance > 1 año**

Banco Internacional posee un límite para el descalce de activos a más de un año, el cual considera los vencimientos contractuales por plazo residual. El objetivo de este límite es restringir los vencimientos a plazos mayores a un año por bandas, reduciendo el descalce de activos de largo plazo financiados con pasivos de corto plazo. La definición incluye un límite por moneda y banda, permitiendo la compensación de los plazos más largos con los de menor plazo, debido a que se mide acumulativo regresivo.

- **Ratios de Liquidez**

Banco Internacional cuenta con una serie de ratios que permiten mantener los riesgos en niveles acotados y acordes a lo deseado por el Banco. Los ratios de liquidez definidos por el Banco se presentan a continuación:

- Cuentas Corrientes / Pasivo Total
- Activos Líquidos / Depósitos Totales
- (Institucionales – Inversiones) / Colocaciones Efectivas
- Interbancarios Bancos Extranjeros / Pasivo Total Moneda Extranjera
- Máx. Venc. DAP Semanal / Pasivos Depurados (Moneda Global y Moneda Local)
- DAP Institucionales / DAP Totales
- DAP Grupo Económico / Pasivo Total (Moneda Nacional y Moneda Extranjera)

- **Indicadores de Alertas**

Permiten generar alertas tempranas acerca de eventuales problemas de liquidez ya sean internos o a nivel del mercado. Entre los indicadores de alerta, signos más comunes de problemas de liquidez, destacan pérdidas sostenidas en saldos en cuenta corriente; pérdida sostenida en depósitos a plazo, alta concentración de vencimiento de pasivos en un período corto de tiempo, disminución de la capacidad de endeudamiento con el mercado interbancario, situaciones de crisis de liquidez en el mercado nacional y/o extranjero.

c) Prueba de Estrés de Liquidez

Banco Internacional utiliza la metodología “Análisis temporal de flujos de caja”, la cual corresponde a un análisis de activos versus pasivos basado en bandas temporales, identificando posibles gaps de iliquidez para cada banda temporal y para distintos escenarios de estrés definidos. Los escenarios considerados son: (1) una crisis propia asociada al Banco Internacional; (2) una crisis del sistema financiero chileno o crisis sistémica; y (3) una crisis global originada en los mercados financieros internacionales. El objetivo es determinar el “periodo de supervivencia” de Banco Internacional bajo estos tres escenarios de crisis.

Para diciembre de 2015 el estrés de liquidez es positivo, con un periodo de supervivencia resultante entre uno y tres meses, encontrándose acorde al límite definido de un mes.

d) Plan de Contingencia de Liquidez

En caso de existir una crisis de liquidez, se ha definido un Plan de Contingencia de Liquidez que detalla las estrategias y procedimientos que guían las actividades a ser realizadas por la administración para enfrentar de manera estructurada y eficiente una potencial crisis de liquidez que afecte al Banco. Las estrategias y medidas específicas detalladas en el Plan de Contingencia son en base a las mediciones y alertas descritas anteriormente.

Así mismo, existe un Comité de Contingencia que asegura en todos los escenarios, el normal desenvolvimiento de las actividades comerciales de Banco Internacional.

El Comité de Contingencia tiene la autoridad para colocar en operación el Plan de Contingencia de Liquidez, en base a información robusta proporcionada por la Subgerencia de Riesgo Financiero y la Gerencia de Finanzas del Banco.

En caso de gatillarse un Plan de Contingencia, este debe ser aprobado por el Comité de Contingencia de Liquidez y debe contener como mínimo la siguiente información:

- Origen del riesgo,
- Responsabilidades de cada miembro del comité,
- Las acciones a ser ejecutadas con el objetivo de enfrentar los problemas de liquidez, y
- Las líneas de comunicaciones formales a ser utilizadas mientras dure la situación crítica.

Banco Internacional efectúa un estrecho seguimiento al conjunto de ratios, límites y alertas anteriormente definidos, manteniendo un control permanente respecto de situaciones que pudieran desencadenar un riesgo no deseado por el Banco. Es por esto, que las mediciones y límites detallados anteriormente son controlados y monitoreados diariamente, salvo la prueba de estrés de liquidez la cual tiene una periodicidad mensual.

Durante el año 2015 el riesgo y todos los indicadores de liquidez se mantuvieron acotados observándose niveles de liquidez acordes a lo definido por la alta administración, cumpliendo con lo dispuesto tanto normativa como internamente.

4. Riesgo de Mercado

Se considera riesgo de mercado como la probabilidad de incurrir en pérdidas motivadas por la evolución adversa de los precios en los mercados en que el Banco ha decidido invertir. Este riesgo surge con la posibilidad de que las expectativas sobre la evolución futura de los precios (interés, reajustabilidad y/o tipo de cambio) no coincidan con la evolución real cuando se tiene una posición abierta en el mercado, lo que repercute negativamente en los resultados. El riesgo de mercado incluye:

- **Riesgo de tipo de cambio:** 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 tasa 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 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.

El Directorio, dentro de su visión global de riesgo, asigna una importancia central al control de la exposición de riesgo de mercado a que se ve expuesto el Banco, razón por la que dentro de la estructura organizacional del Banco existe un área especializada para su medición y control, así como una Política de Gestión de Riesgo de Mercado, la cual delimita los criterios y márgenes de la gestión del negocio y el manejo de las actividades de trading, inversión y gestión de activos y pasivos.

La Política de Gestión de Riesgo de Mercado fue aprobada por el Directorio en enero del 2015 con una periodicidad de revisión anual.

a) **Medición del Riesgo de Tasa de Interés**

El Banco, para el cálculo y control de su exposición a riesgo de mercado utiliza la metodología estándar establecida en el Capítulo III.B.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile y el Capítulo 12-21 de la Recopilación Actualizada de Normas de la SBIF, con una medición diaria de dicha exposición.

De acuerdo a la normativa, el balance del Banco se divide en dos libros:

- **Libro de Negociación:** Comprende las posiciones en instrumentos financieros que de acuerdo a las normas contables se encuentren clasificados como instrumentos para negociación junto con todos aquellos derivados que no hayan sido designados contablemente como instrumentos de cobertura.
- **Libro de Banca:** Compuesto por todas las partidas del activo o pasivo que no forman parte del Libro Negociación.

El modelo estándar para el **Libro de Negociación** proporciona una medición del cambio en el Valor Presente de la cartera frente a cambios en la tasa de interés. El modelo incorpora la Exposición de Riesgo de Mercado de:

- Exposición de Riesgo de Tasa de Interés del Libro de Negociación
- Exposición de Riesgo de Moneda de todo el Balance.

Por su parte, el modelo estándar para el **Libro de Banca** entrega una medida de sensibilidad asociada al margen de interés para el corto plazo y del valor económico para el largo plazo. El modelo separa los flujos en corto plazo (posiciones hasta 1 año) y en largo plazo (incluye todas las posiciones). La Exposición al Riesgo de Corto Plazo incorpora:

- Exposición de Riesgo de Tasa de Interés de Corto Plazo del Libro de Banca.
- Exposición de Riesgo de Reajustabilidad del Libro de Banca.
- Menor ingreso por Comisiones Sensibles a las Tasas de Interés del Libro de Banca.

Con el fin de complementar la metodología estándar, los riesgos de mercados están sujetos a límites internos, los cuales son definidos por la alta administración y de los cuales destacan:

b) Límite VaR

Mide la pérdida máxima potencial de las inversiones, según su volumen y la volatilidad de los precios con un 99% de nivel de confianza, en un periodo predefinido de tiempo. Banco Internacional tiene definidos límites de VaR en función de los portafolios y un límite de VaR Covariado. Conjunto a esto, Banco Internacional realiza pruebas de retrospectiva o Backtesting, el cual es un procedimiento estadístico utilizado para validar la calidad y precisión del modelo VaR.

Para Diciembre de 2015 el Banco presenta un VaR Covariado de MM\$ 254.932, con una holgura de un 78% con respecto al límite definido.



c) Límites Nominales a las carteras

Están definidos por portafolios y también globales, los cuales permiten controlar el volumen general y exposiciones a tasas de interés.

d) Límites por Emisor

Están definidos para inversiones financieras, los cuales establecen una línea y monto aprobado, según la política de créditos del Banco.

e) Límites de Descalce

Evalúan la sensibilidad del estado de resultado en las posiciones del Banco.

f) Límites a la sensibilidad del valor de los instrumentos financieros y derivados

Este límite de sensibilidad a movimientos de un punto básico en la tasas de interés (DV01) tanto para el Libro de Banca como de Negociación, incorpora un mapa de sensibilidades de cómo se altera el valor económico de las posiciones ante variaciones en un punto base en la estructura completa de la tasa de interés. Esta sensibilidad es calculada para cada instrumento u operación, y los límites están establecidos por moneda y por portafolio.

Para diciembre de 2015 la sensibilidad total del Libro de Negociación ante una variación de un punto base en las tasas de interés, presenta una holgura de 78% con respecto al límite establecido, mientras que la holgura de sensibilidad para el Libro de Banca es de 77% con respecto a su límite.

g) Estrés de tasas

Se realizan pruebas de estrés de tasas a través de aplicación de escenarios históricos e hipotéticos, analizando los cambios de tasas de interés registradas durante la última década, realizando diferenciación de las pruebas y análisis por familia de factores de riesgo. Las pruebas realizadas son:

- *Prueba 1: Análisis Consensuado Shock de Tasa de Interés Libro Negociación*, choques paralelos en las curvas de tasas de interés entre 100 y 400 bp.
- *Prueba 2: Análisis Consensuado Shock de Tasa de Interés Libro Banca*, choques paralelos en las curvas de tasas de interés entre 220 y 440 bp.
- *Prueba 3: Análisis Sensibilidad Tipo de Cambio*, dos veces promedio de las máximas variaciones en tipo de cambio.
- *Prueba 4: Análisis Sensibilidad Reajustabilidad*, tres veces el máximo error esperado en expectativas de inflación.

El Banco efectúa pruebas de estrés con una periodicidad mensual, midiendo el impacto de los resultados sobre el Índice de Basilea Ajustado con un límite interno de 10.5%.

Para diciembre de 2015 todas las pruebas de estrés realizadas se encuentran sobre el límite establecido, presentando el mayor riesgo en la prueba 2 de largo plazo con MM \$ 13.381 y un impacto en Basilea Ajustado de 11.56%.

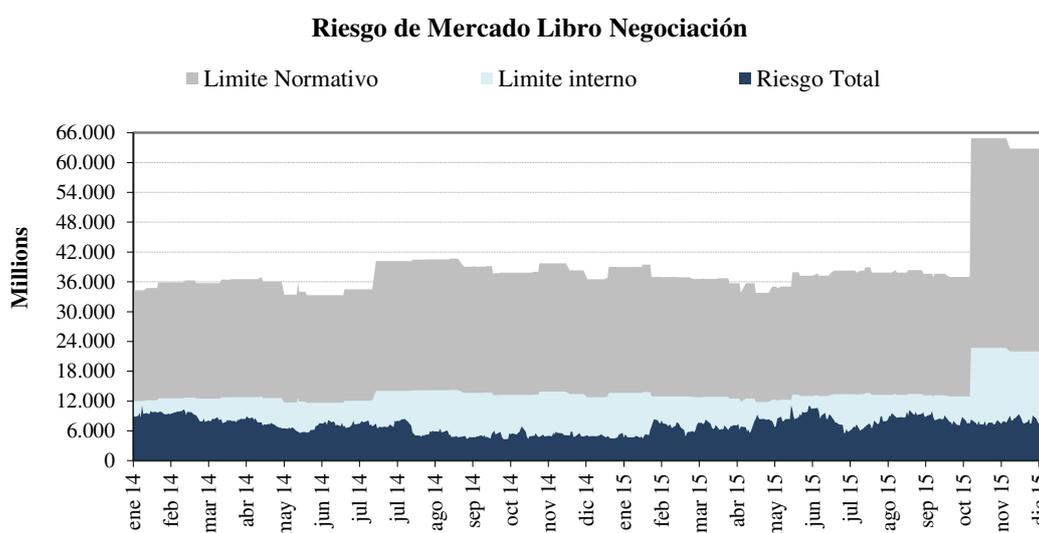
h) Indicadores de Alerta Temprana

El Banco monitorea constantemente indicadores de alerta temprana, los cuales ayudan a detectar de manera oportuna potenciales crisis, permitiendo la realización de acciones previas y eficaces de mitigación. Entre éstas se encuentran alzas en las tasas de interés media interbancarias, alzas en tasas de depósitos a plazo y movimientos de tipo de cambio entre otros.

Cabe destacar que todos los límites y mediciones antes mencionados son controlados y monitoreados diariamente a excepción de las pruebas de estrés, las cuales tienen una periodicidad mensual.

A continuación se presenta la exposición al riesgo de tasa de interés del libro negociación y riesgo de moneda de todo el balance, archivo normativo C41, a diciembre de 2015 y 2014:

Riesgo de Tasa de Interés Libro de Neg. 2015 MM\$		Riesgo de Tasa de Interés Libro de Neg. 2014 MM\$	
Riesgo de Tasa de Interés Neg.	7.339	Riesgo de Tasa de Interés Neg.	4.768
Riesgo de Moneda Balance	89	Riesgo de Moneda Balance	120
Total Riesgo	7.429	Total Riesgo	4.888
Límite Corto Plazo	62.929	Límite Corto Plazo	36.517
Holgura de Límite	55.500	Holgura de Límite	31.629



Por su parte, los riesgos del Libro Banca de Corto y Largo Plazo, archivo normativo C40, a diciembre de 2015 y 2014 son:

Riesgo de Tasa de Interés Libro de Banca 2015 MM\$

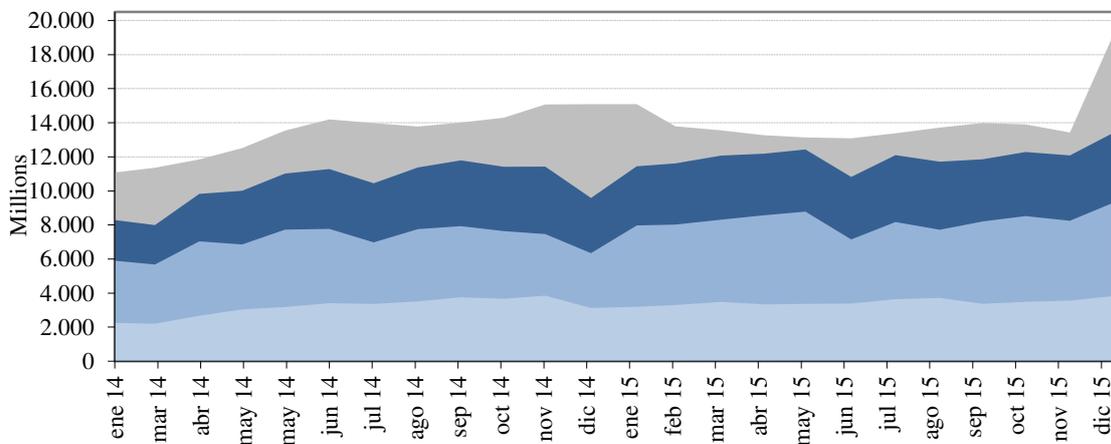
Riesgo de Tasa de Interés	9.565
Riesgo de Reajustabilidad	3.827
Total Riesgo Corto Plazo	13.391
Límite Corto Plazo (50% Margen)	19.087
Holgura de Límite	5.695
Riesgo de T. de Int. de Largo Plazo	12.064
Límite L. Plazo (15% Patr. Efectivo)	20.586
Holgura de Límite	8.523

Riesgo de Tasa de Interés Libro de Banca 2014 MM\$

Riesgo de Tasa de Interés	6.456
Riesgo de Reajustabilidad	3.128
Total Riesgo Corto Plazo	9.584
Límite Corto Plazo (35% Margen)	15.090
Holgura de Límite	5.506
Riesgo de T. de Int. de Largo Plazo	10.329
Límite L. Plazo (15% Patr. Efectivo)	16.077
Holgura de Límite	5.748

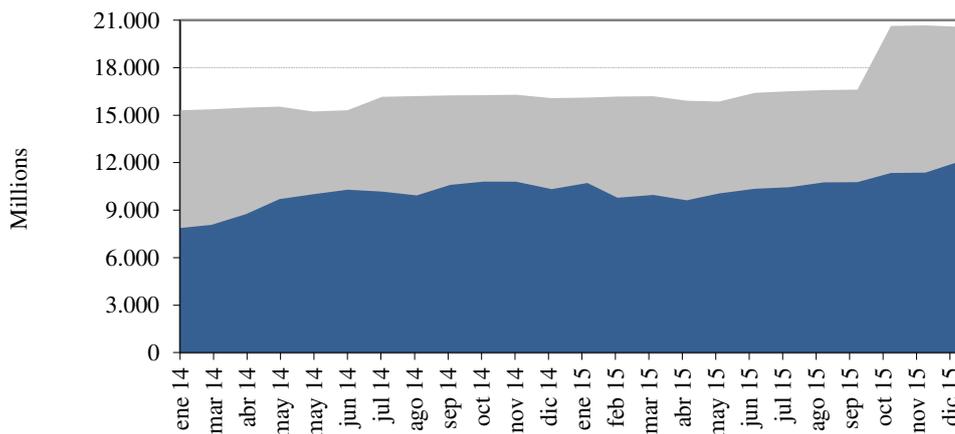
Riesgo de Mercado Libro Banca Corto Plazo

■ Límite corto plazo ■ Total riesgo corto plazo ■ Riesgo tasa de interés ■ Riesgo reajuste ■ Comisiones sensibles



Riesgo de Mercado Libro Banca Largo Plazo

■ Límite largo plazo ■ Riesgo tasa de interes largo plazo



La mayor exposición al riesgo de tasa de interés estuvo dada por las posiciones de forward de inflación, reflejándose en el aumento del archivo normativo C41. Pese a esto, durante el año 2015 todos los riesgos se mantuvieron acotados, observándose niveles de riesgo acordes a lo

definido en las políticas, cumpliendo con lo dispuesto tanto normativa como internamente. Destaca la mayor holgura registrada en los archivos normativos, dado el aumento de capital reflejado en octubre de 2015.

5. Otros

Las posiciones en monedas de activos, pasivos y saldos fuera de balance al cierre de cada ejercicio es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2015	US\$ MM\$	EUR MM\$	YEN MM\$	LIBRAS MM\$	Extranjeras MM\$	UF MM\$	Pesos MM\$	Total MM\$
Disponible	22.598	640	58	10	39	-	25.896	49.241
Operaciones con liquidación en curso	17.929	-	-	-	-	-	11.958	29.887
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	168.501	10.853	179.354
Contratos retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-	25.822	25.822
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	107.990	-	-	-	-	334.503	366.822	809.315
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	4.253	15.880	20.133
Otros activos	2.746	-	-	-	-	806	26.416	29.968
Activos fuera de balance								
Créditos contingentes	14.204	-	-	-	-	17.732	51.021	82.957
Total activos	165.467	640	58	10	39	525.795	534.668	1.226.677
Depósitos a la vista	12.165	-	-	-	-	114	76.337	88.616
Operaciones con liquidación en curso	1.343	-	-	-	-	-	17.252	18.595
Contratos retrocompra y préstamo de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	61.622	-	-	-	-	58.844	661.834	782.300
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-	23.770	23.770
Obligaciones con bancos del exterior	71.847	-	-	-	-	-	-	71.847
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	61.097	-	61.097
Otras obligaciones financieras	-	-	-	-	-	8.402	306	8.708
Otros pasivos	15	-	-	-	-	3.501	9.608	13.124
Total pasivos	146.992	-	-	-	-	131.958	789.107	1.068.057
Al 31 de diciembre de 2014								
	US\$ MM\$	EUR MM\$	YEN MM\$	LIBRAS MM\$	Extranjeras MM\$	UF MM\$	Pesos MM\$	Total MM\$
Disponible	35.059	707	116	20	65	-	82.944	118.911
Operaciones con liquidación en curso	7.335	-	-	-	-	-	18.478	25.813
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	102.497	4.518	107.015
Contratos retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-	15.608	15.608
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	100.531	-	-	-	-	311.814	335.812	748.157
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	214	32.229	32.443
Otros activos	8.533	-	-	-	-	340	27.661	36.534
Activos fuera de balance								
Créditos contingentes	25.383	-	-	-	-	13.718	27.468	66.569
Total activos	176.841	707	116	20	65	428.583	544.718	1.151.050
Depósitos a la vista	11.126	-	-	-	-	518	72.386	84.030
Operaciones con liquidación en curso	5.274	-	-	-	-	-	6.097	11.371
Contratos retrocompra y préstamo de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	60.729	-	-	-	-	40.277	647.003	748.009
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-	14.965	14.965
Obligaciones con bancos del exterior	67.226	-	-	-	-	-	-	67.226
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	80.703	-	80.703
Otras obligaciones financieras	-	-	-	-	-	8.806	912	9.718
Otros pasivos	71	-	-	-	-	3.157	8.192	11.420
Total pasivos	144.426	-	-	-	-	133.461	749.555	1.027.442

36 VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

2015	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses hasta 1 año	Subtotal hasta 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activo										
Efectivo y depósitos en bancos	49.241	-	-	-	49.241	-	-	-	-	49.241
Operaciones con liquidación en curso	29.887	-	-	-	29.887	-	-	-	-	29.887
Instrumentos para negociación	-	-	3.265	6.970	10.235	158.721	10.398	-	169.119	179.354
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	5.190	10.450	15.640	6.516	47	3.619	10.182	25.822
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.618	7.967	131.783	131.735	273.103	154.641	115.620	265.951	536.212	809.315
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	7.386	-	-	7.386	12.747	-	-	12.747	20.133
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	80.746	15.353	140.238	99.871	385.492	332.625	126.065	269.570	728.260	1.113.752
Pasivos										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	88.616	-	-	-	88.616	-	-	-	-	88.616
Operaciones con liquidación en curso	18.595	-	-	-	18.595	-	-	-	-	18.595
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	1.191	296.879	276.992	575.062	193.553	13.652	33	207.238	782.300
Contratos de derivados financieros	22.537	-	111	95	22.743	272	-	755	1.027	23.770
Obligaciones con bancos	-	-	-	68.247	68.247	3.600	-	-	3.600	71.847
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	1	7	8	88	13.069	47.932	61.089	61.097
Otras obligaciones financieras	-	69	-	-	69	55	241	8.343	8.639	8.708
Total pasivos	129.748	1.260	296.991	345.341	773.340	197.568	26.962	57.063	281.593	1.054.933

2014	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses hasta 1 año	Subtotal hasta 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activo										
Efectivo y depósitos en bancos	118.911	-	-	-	118.911	-	-	-	-	118.911
Operaciones con liquidación en curso	25.813	-	-	-	25.813	-	-	-	-	25.813
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	74.955	32.060	-	107.015	107.015
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	1.665	1.714	1.968	5.347	3.719	2.588	3.954	10.261	15.608
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4.510	363	158.286	91.198	254.357	162.672	100.194	230.934	493.800	748.157
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	25.738	-	6.705	32.443	-	-	-	-	32.443
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	149.234	27.766	160.000	99.871	436.871	241.346	134.842	234.888	611.076	1.047.947
Pasivos										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	84.030	-	-	-	84.030	-	-	-	-	84.030
Operaciones con liquidación en curso	11.371	-	-	-	11.371	-	-	-	-	11.371
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	2.170	259.669	206.143	467.982	270.717	8.369	941	280.027	748.009
Contratos de derivados financieros	-	-	132	4.056	4.188	3.073	5.149	2.555	10.777	14.965
Obligaciones con bancos	-	-	15.606	4.890	20.496	36.994	6.209	3.527	46.730	67.226
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	29	2.152	2.181	385	12.606	65.531	78.522	80.703
Otras obligaciones financieras	-	88	-	-	88	198	1.740	7.692	9.630	9.718
Total pasivos	95.401	2.258	275.436	217.241	590.336	311.367	34.073	80.246	425.686	1.016.022

37 HECHOS POSTERIORES

Entre el 1° de enero 2016 y a la fecha de emisión de los estados financieros (26 febrero de 2016), no se han registrado hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los mismos.

Brigitte Schimunek G.
Gerente de Contabilidad e Informes
Normativos

Mario Chamorro C.
Gerente General