

BANCO INTERNACIONAL S.A.

Estados financieros por los años terminados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016
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 2017 y 2016, 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 del Banco 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 mantención 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 2017 y 2016 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.

Deloitte.

Febrero 27, 2018
Santiago, Chile



Jorge Ortiz Martínez
Socio



Estados Financieros de los ejercicios terminados al 31 de
diciembre de 2017 y 2016 e informe de los auditores
independientes

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados del Resultados

Estados de Otros Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

INDICE

Estados de Situación Financiera	5
Estados de Resultados	7
Estados de Otros Resultados Integrales	8
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.....	9
Estado de Flujos de Efectivo Método Indirecto	10
Notas a los Estados Financieros	11
Nota 1 – Información General y Principales Criterios Contables	11
Nota 2 – Cambios en las Estimaciones Contables.....	432
Nota 3 – Hechos Relevantes.....	43
Nota 4 – Segmentos de Negocio	45
Nota 5 – Efectivo y Efectivo Equivalente.....	49
Nota 6 – Instrumentos para Negociación.....	51
Nota 7 – Contratos de Retrocompra y Préstamos de Valores	52
Nota 8 – Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables	53
Nota 9 – Adeudado por Bancos.....	56
Nota 10 – Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	56
Nota 11 – Instrumentos de Inversión.....	58
Nota 12 – Inversiones en Sociedades.....	59
Nota 13 – Activos Intangibles.....	60
Nota 14 – Activo Fijo	62
Nota 15 – Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos	64
Nota 16 – Otros Activos.....	70
Nota 17 – Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo	71
Nota 18 – Obligaciones con Banco	72
Nota 19 – Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras	73
Nota 20 – Provisiones.....	74
Nota 21 – Otros Pasivos	76
Nota 22 – Contingencias y Compromisos.....	77
Nota 23 – Patrimonio	79
Nota 24 – Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes.....	81

Nota 25 – Ingresos y Gastos por Comisiones	82
Nota 26 – Resultados de Operaciones Financieras	83
Nota 27 – Resultados de Cambio Neto	84
Nota 28 – Provisiones y Deterioro por Riesgo de Crédito.....	85
Nota 29 – Remuneraciones y Gastos del Personal.....	86
Nota 30 – Gastos de Administración.....	87
Nota 31 – Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro	88
Nota 32 – Otros Ingresos y Gastos Operacionales	89
Nota 33 – Operaciones con Partes Relacionadas.....	91
Nota 34 – Activos Medidos a Valor Razonable	94
Nota 35 – Administración del Riesgo	98
Nota 36 – Vencimientos de Activos y Pasivos	109
Nota 37 – Hechos Posteriores	110

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Nota	2017 MM\$	2016 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	70.744	98.413
Operaciones con liquidación en curso	5	17.578	41.837
Instrumentos para negociación	6	6.883	146.641
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-
Contratos de derivados financieros	8	79.039	23.435
Adeudado por bancos	9	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	1.115.913	892.998
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	306.298	103.109
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	-	-
Inversiones en sociedades	12	436	482
Intangibles	13	4.616	2.487
Activo fijo	14	2.866	13.819
Impuestos corrientes	15	-	493
Impuestos diferidos	15	7.705	4.997
Otros activos	16	<u>35.776</u>	<u>18.221</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.647.854</u>	<u>1.346.932</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Nota	2017 MM\$	2016 MM\$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	118.390	78.886
Operaciones con liquidación en curso	5	8.090	30.821
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	25	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	1.123.862	987.714
Contratos de derivados financieros	8	68.188	19.672
Obligaciones con bancos	18	51.832	33.526
Instrumentos de deuda emitidos	19	128.601	69.537
Otras obligaciones financieras	19	6.504	7.354
Impuestos corrientes	15	2.310	-
Impuestos diferidos	15	-	-
Provisiones	20	5.858	6.229
Otros pasivos	21	35.911	16.303
TOTAL PASIVOS		1.549.571	1.250.042
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital	23	83.325	83.325
Reservas	23	6.546	6.546
Cuentas de valoración	23	(114)	(77)
Utilidades retenidas:	23	8.526	7.096
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	23	41	482
Utilidad del ejercicio	23	12.121	9.449
Provisión para dividendos mínimos	23	(3.636)	(2.835)
TOTAL PATRIMONIO		98.283	96.890
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.647.854	1.346.932

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Nota	2017 MM\$	2016 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	24	75.658	72.410
Gastos por intereses y reajustes	24	<u>(44.160)</u>	<u>(44.076)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes		31.498	28.334
Ingresos por comisiones	25	7.331	4.295
Gastos por comisiones	25	<u>(2.979)</u>	<u>(926)</u>
Ingreso neto por comisiones y servicios		4.352	3.369
Utilidad neta de operaciones financieras	26	15.049	10.963
Utilidad/(pérdida) de cambio, neta	27	216	1.560
Otros ingresos operacionales	32	<u>3.605</u>	<u>4.576</u>
Total ingresos operacionales		54.720	48.802
Provisiones por riesgo de crédito	28	<u>(7.462)</u>	<u>(6.965)</u>
Ingreso Operacional Bruto		47.258	41.837
Remuneraciones y gastos del personal	29	(21.156)	(18.307)
Gastos de administración	30	(8.171)	(9.652)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(1.477)	(1.876)
Deterioros	31	-	-
Otros gastos operacionales	32	<u>(1.552)</u>	<u>(1.419)</u>
Total Gastos Operacionales		(32.356)	(31.254)
Resultados Operacional		14.902	10.583
Resultado por inversiones en sociedades	12	<u>(27)</u>	<u>172</u>
Resultado antes de Impuesto a la Renta		14.875	10.755
Impuesto a la Renta	15	<u>(2.754)</u>	<u>(1.306)</u>
Utilidad del Ejercicio		12.121	9.449
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		12.121	9.449
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco (expresada en pesos):			
Utilidad básica	23	5.38	4,19
Utilidad diluida	23	<u>5.38</u>	<u>4,19</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Nota	2017 MM\$	2016 MM\$
Utilidad del Ejercicio		12.121	9.449
Otros Resultados Integrales que se reclasificaran al Resultado del Ejercicio			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		(42)	(28)
Utilidad neta de derivados de coberturas de flujo de caja		5	
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		-	-
Total de otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		(37)	(28)
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	15	(42)	-
Total de otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		(79)	(28)
Otros Resultados Integrales que no se reclasificaran al Resultado del Ejercicio		-	-
RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO		12.042	9.421
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		12.042	9.421
Interés no controlador		-	-

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Capital M\$	Reservas M\$	Cuentas de valorización		Utilidades retenidas			Total M\$
			Instrumentos de inversión disponible para la venta M\$	Ajuste de derivados de coberturas de flujo de caja M\$	Utilidades retenidas ejercicios anteriores M\$	Utilidades del ejercicio M\$	Provisión para dividendos mínimos M\$	
Saldos al 1 de enero de 2017	83.325	6.546	(77)	-	482	9.449	(2.835)	96.890
Distribución de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	9.449	(9.449)	2.835	2.835
Ajuste resultados acumulados	-	-	-	-	(441)	-	-	(441)
Dividendos pagados	-	-	-	-	(9.449)	-	-	(9.449)
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	(42)	-	-	-	-	(42)
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja	-	-	-	5	-	-	-	5
Pago diferencia al SII	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	12.121	(3.636)	8.485
Saldos al 31 de diciembre de 2017	83.325	6.546	(119)	5	41	12.121	(3.636)	98.283
Saldos al 1 de enero de 2016	83.325	6.546	(49)	-	1.763	96	(29)	91.652
Distribución de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	96	(96)	29	29
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	(28)	-	-	-	-	(28)
Pago diferencia al SII	-	-	-	-	(1.281)	-	-	(1.281)
Dividendos pagados	-	-	-	-	(96)	-	-	(96)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	9.449	(2.835)	6.614
Saldo al 31 de diciembre de 2016	83.325	6.546	(77)	-	482	9.449	(2.835)	96.890

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO INDIRECTO

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Nota	2017 MM\$	2016 MM\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad del ejercicio		12.121	9.449
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	31	1.477	1.876
Deterioro activo fijo	31	-	-
Provisiones por riesgo de crédito	28	7.462	6.965
Valor razonable de instrumentos para negociación		186	755
Utilidad (pérdida) neta por inversión en otras sociedades		27	-
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	32	(497)	(682)
Utilidad neta en venta de activos fijos	32	(109)	(103)
Pérdida neta en venta de activos fijos		87	-
Castigos de activos recibidos en pago		73	74
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		2.911	1.306
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos		(2.167)	(4.927)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
Aumento en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(222.915)	(83.682)
Aumento neto inversiones financieras		(69.922)	(50.263)
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		39.504	(9.730)
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		136.148	205.414
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del exterior		18.306	(38.321)
Aumento (disminución) de instrumentos de deuda emitidos		59.064	8.440
Disminución de otras obligaciones financieras		(850)	(4.877)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo		17	(19)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de la operación		<u>(19.077)</u>	<u>41.675</u>
Flujo Originado por Actividades de Inversión:			
Compra de activos fijos	14	(322)	(230)
Compra de intangibles	13	(3.012)	(699)
Venta de activos fijos		10.681	669
Compra de inversiones en sociedades	12	-	(17)
Venta de inversiones en sociedades	12	-	37
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		18	22
Venta de bienes recibidos en pago y/o adjudicados		1.178	6.230
Aumento neto de otros activos y pasivos		<u>(2.095)</u>	<u>15.035</u>
Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión		<u>6.448</u>	<u>21.047</u>
Flujo Originado por Actividades de Financiamiento:			
Rescate de letras de crédito		(4.776)	(7.684)
Dividendos pagados		<u>(9.449)</u>	<u>(96)</u>
Total flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento		<u>(14.225)</u>	<u>(7.780)</u>
Flujo Neto Total Positivo (Negativo) del Ejercicio		<u>(26.854)</u>	<u>54.942</u>
Efecto de las variaciones del tipo de cambio		(64)	(306)
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo	5	<u>132.790</u>	<u>78.154</u>
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo		<u>105.872</u>	<u>132.790</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES**Antecedentes del Banco**

Banco Internacional (en adelante “el Banco”) es una Sociedad Anónima establecida en Chile y regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la SBIF según Decreto Supremo N°314 del 14 de enero de 1944 del Ministerio de Hacienda. Adicionalmente, el 1° de febrero de 1944 la SBIF autorizó a Banco Israelita dar inicio a sus actividades comerciales. Por resolución N°155 de 24 de julio de 1981, la SBIF aprobó la reforma introducida a los estatutos del Banco Israelita para en adelante denominarse Banco Internacional. Banco Internacional participa en todos los negocios y operaciones permitidos bajo la Ley General de Bancos a través de una completa oferta de productos y servicios en Banca Empresas y Personas.

Al 31 de diciembre 2017, el domicilio social del Banco era Moneda 818 de la comuna y ciudad de Santiago, el que el día 2 de febrero de 2018 será trasladado a Avenida Apoquindo N° 6.750, de la comuna de Las Condes, y su página web es www.bancointernacional.cl.

El Banco no posee filiales ni negocios conjuntos.

Principales Criterios Utilizados

1) 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 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 entre principios y criterios contables, 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 Otros 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.

2) Bases de consolidación: Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se presentan en forma individual, dado que Banco Internacional no posee filiales en las cuales ejerza control y que se deban consolidar.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

Se consideran filiales las entidades sobre las que el Banco tiene la capacidad de ejercer control. Específicamente, el Banco controla una participada si y sólo si, éste reúne todos los elementos siguientes:

- Poder sobre la participada;
- Exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la participada; y
- Capacidad de influir en el rendimiento de la participada

El Banco reevalúa, al menos anualmente, si tiene o no el control sobre una participada en base a los tres elementos descritos.

Por lo tanto, y de acuerdo al análisis efectuado, Banco Internacional no controla entidad alguna y no requiere consolidar Estados Financieros.

3) Interés no controlador: Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, al Banco no le corresponde registrar interés no controlador de acuerdo a lo señalado en el punto anterior. El interés no controlador representa la porción de pérdidas y ganancias y activos netos pertenecientes a terceros.

4) 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 proveer información acerca de los distintos tipos de actividades de negocios en los cuales el Banco participa y ayudar a los usuarios de los Estados Financieros a obtener:

- Mejor entendimiento del desempeño del Banco
- Mejor evaluación del desempeño proyectado del Banco

Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a características e indicadores de gestión. Cada segmento de negocios entrega productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes entre sí. El detalle de los segmentos de negocios se presenta comparativamente en la Nota 4 a los Estados Financieros.

5) Moneda funcional: La Administración del Banco determinó 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 en lo siguiente:

- Es la moneda del país cuyos mercados y regulaciones determinan los precios de los servicios 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 en los gastos por remuneraciones y de otros costos necesarios para proporcionar los servicios que el Banco brinda a sus clientes

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

6) 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 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, según el tipo de cambio al 31 de diciembre de 2017 \$ 614,53 por US\$ 1 (\$671,20 al 31 de diciembre de 2016 por US\$ 1).

7) Criterios de valorización de activos y pasivos: Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el Estado de Situación Financiera adjunto son los siguientes:

a) Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Se entiende por costo amortizado al costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento, bajo el método de la “tasa de interés efectiva”.

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

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa de interés efectiva. La tasa efectiva es aquella que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente, pero sin considerar el deterioro, el que se reconoce como un resultado del ejercicio en el cual se origina.

b) 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, bróker, dealer, proveedor de precios o agencia regulatoria y esos precios representan transacciones corrientes y regulares de mercado. Si el mercado

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

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 Consolidados.

A la fecha de los presentes Estados Financieros Consolidados, el Banco posee instrumentos cuyo valor justo es determinado en base a datos no observables. Sin embargo, para este tipo de instrumentos 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 Nivel 3. En la Nota 34 a los Estados Financieros Consolidados se detallan los instrumentos según su nivel de valorización.

Los resultados de los modelos son siempre una estimación o aproximación del valor y no pueden ser determinados con certeza. Consecuentemente, las técnicas de valorización empleadas pueden no reflejar la totalidad de los factores relevantes para las posiciones del Banco. Por lo tanto, las valorizaciones son ajustadas, cuando corresponde, a los efectos de reflejar factores adicionales, como pueden ser riesgos de liquidez o de crédito de la contraparte. Basada en el modelo y las políticas de riesgo de crédito del Banco, la gerencia estima que estos ajustes a las valorizaciones son necesarios y apropiados a los efectos de presentar razonablemente los valores de los instrumentos financieros en los Estados Financieros Consolidados. Los datos, precios y parámetros utilizados en las valorizaciones son revisados cuidadosamente de manera regular y ajustados de ser necesario.

c) Activos valorados al costo de adquisición

Se entiende por costo de adquisición el costo de la transacción para la adquisición de un activo corregido por las pérdidas por deterioro que haya experimentado, en caso que corresponda.

8) 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, correspondiente al precio de la transacción. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorizados a valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas por la aplicación de modelos.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

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 en activos financieros 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 por intereses y reajustes” del Estado de Resultados.

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación en la cual se compromete la compra o venta del activo. Las demás compras o ventas se tratan como derivados (forward) hasta su liquidación.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco no mantiene instrumentos de inversión al vencimiento.

9) Instrumentos de negociación: Los instrumentos para negociación corresponden a instrumentos adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes de intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe una estrategia 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 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, se reconocen en la fecha de negociación en la cual se compromete la compra o venta del activo. Las demás compras o ventas se tratan como derivados (forward) hasta su liquidación.

10) 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. 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” del Estado de Situación Financiera.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros son tratados como instrumentos derivados distintos 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 al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

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.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

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 dado del tiempo.

- 11) Créditos y cuentas por cobrar a clientes:** Las colocaciones por préstamos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado y que el Banco no tiene la intención de vender 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.

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

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

- 13) 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 la aplicación del método de tasa efectiva.

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

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

- 14) 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:

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

- 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

15) Deterioro

- a) 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 de 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 de activo financiero disponible para venta se calcula por referencia a su valor razonable. Los activos financieros individualmente significativos son analizados individualmente para determinar su deterioro. Los instrumentos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo de crédito similares.

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

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si 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.

- b) 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, se estima el monto a recuperar del activo. En el caso del 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 el 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. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro es revertida sólo en la medida que

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

el valor libro del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiera sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

El Banco no registra goodwill ni activos intangibles con vida útil indefinida al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016.

- 16) Inversiones en asociadas:** Las entidades asociadas son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa sin alcanzar 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 2017 y 2016, el Banco no tiene inversiones en asociadas.

- 17) Inversión en sociedades:** Las inversiones en Sociedades son aquellas en que el Banco no tiene influencia significativa. Se registran al valor de adquisición.

- 18) Activos intangibles:** Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los activos intangibles mantenidos por el Banco 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 beneficios económicos futuros y puede medir confiablemente el costo de completar su desarrollo. La capitalización de los costos del software desarrollado internamente incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo del software, y es amortizado sobre la base de su vida útil. El software desarrollado internamente es reconocido a su costo capitalizado menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

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

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software es de 7 años.

- 19) 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.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

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, la mano de obra directa y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

Cuando parte significativa de un ítem del activo fijo posee vida útil distinta éste es registrado como ítem separado.

La depreciación es reconocida en el Estado de Resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de ítem del activo fijo. Los activos fijos relacionados a activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arriendo y su vida útil.

Las vidas útiles estimadas para los periodos 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.

20) Arrendamientos**a) Arrendamiento operativo**

Cuando el Banco actúa como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales.

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

b) Arrendamiento financiero

En el caso de arrendamientos financieros, la suma de los valores actuales de las cuotas que recibirán del arrendatario más la opción de compra, se registra como un financiamiento a terceros, por lo que se presentan en el rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes”.

21) Activos no corrientes mantenidos para la venta: Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Banco. A partir de ese momento, los activos (o grupo de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libro y el valor razonable menos el costo de ventas.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco no presenta activos no corrientes mantenidos para la venta.

- 22) 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; 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 de la Recopilación Actualizada de Normas emitida por la SBIF.

- 23) Estados de flujos de efectivo:** Para la elaboración de los Estados de Flujos de Efectivo se ha utilizado el método indirecto, en el que a partir del resultado del ejercicio del Banco se incorporan las transacciones no monetarias, así como los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

Para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- a) **Flujos de efectivo:** Corresponde a las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, instrumentos de la Tesorería General de la República, saldos a la vista y depósitos en bancos nacionales y depósitos en el exterior.
 - b) **Actividades operacionales:** Corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
 - c) **Actividades de inversión:** Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
 - d) **Actividades de financiamiento:** Corresponden a las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.
- 24) Provisiones por riesgo de crédito:** Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los créditos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la SBIF. Los créditos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja. En el caso de los créditos contingentes se muestran en pasivo en el rubro “Provisiones”.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

El Banco utiliza modelos o métodos basados en el análisis individual y grupal de los deudores, aprobados por el Directorio, para constituir las provisiones de colocaciones señaladas en el Compendio de Normas Contables de la SBIF, los cuales se definen a continuación:

- a) **Provisiones por evaluación individual:** La evaluación individual de los deudores es aplicada cuando se trata de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, se requiere conocer y analizar en detalle.

El análisis de los deudores se centra en su capacidad y disposición para cumplir con sus obligaciones crediticias mediante información suficiente y confiable, analizando también garantías, plazos de las obligaciones, tasas de interés, moneda, reajustabilidad, etc.

Para efectos de constituir las provisiones, se debe clasificar 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 e incumplimiento.

i) Cartera 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:

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

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) Cartera en incumplimiento

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

Para efectos de constituir las provisiones sobre la cartera en incumplimiento, se dispone el uso de porcentajes de provisión que deben aplicarse sobre el monto de la exposición, que corresponde a la suma de colocaciones y créditos contingentes que mantenga el mismo deudor. Para aplicar ese porcentaje, previamente, debe estimarse una tasa de pérdida esperada, deduciendo del monto de la exposición los montos recuperables por la vía de la ejecución de las garantías y, en caso de disponerse de antecedentes concretos que así lo justifiquen, deduciendo también el valor presente

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

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%

iii) 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.

iv) Provisiones adicionales: La SBIF 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 para la determinación de provisiones adicionales, los cuales se encuentran aprobados por el Directorio.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

De acuerdo a lo establecido en el Número 10 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, estas provisiones se informan en el pasivo.

25) 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:

- 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:

- Avaless y fianzas
- Cartas de crédito del exterior confirmadas
- Cartas de crédito documentarias
- Boletas de garantía
- Cartas de garantía interbancarias
- Líneas de crédito de libre disposición
- Otros compromisos de crédito
- Otros créditos contingentes

26) Créditos deteriorados y castigos

i) 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.

ii) 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

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

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, entre otras variables.

iii) Administración de cartera Deteriorada: 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 Manual de Procedimientos relativos a clasificación de cartera, provisiones y castigo, 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.

iv) 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 del Compendio de Normas Contables, 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:

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

- El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo;
- Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla seis meses registrada en el activo;
- Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título por resolución judicial ejecutoriada;
- Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

Tipo de colocación
Plazo

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	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Leasing inmobiliario (comercial y vivienda)	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de toda o parte de la obligación que se encuentre en mora.

- v) 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.

- 27) Indemnización por años de servicio:** El Banco no registra provisiones por indemnizaciones por años de servicios de sus empleados.

- 28) Vacaciones del personal:** El costo anual de vacaciones y otros beneficios del personal son reconocidos sobre base devengada.

- 29) 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

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

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 2017 y 2016, los impuestos diferidos han sido ajustados a las nuevas tasas de impuesto a la renta de primera categoría, de acuerdo a lo establecido en la Ley N°20.780 publicada el 29 de septiembre de 2014.

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

La sociedad mediante declaración jurada ante el SII señaló que estará sometida 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.

30) 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.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

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 utilidades 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 reemplazarlos de nuevo.

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

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

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

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

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

Durante el periodo terminado el 31 de diciembre de 2017 no se han producido cambios significativos en las estimaciones.

32) 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.

33) 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 2017 y 2016, el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilutivos en el patrimonio.

34) 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.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la conformación del personal clave del Banco incluye a Gerente General y Gerentes de División.

35) Nuevos pronunciamientos contables**Normas contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras**

Circular N°3.601, Compendio de Normas Contables. Capítulo C-3. Agrega instrucciones para informar pérdidas vinculadas a eventos de riesgo operacional. – Esta Circular emitida el 18 de febrero de 2016 en relación con la cuantificación del riesgo operacional y la identificación de las exposiciones siguiendo las directrices de Basilea, la Superintendencia solicita que dicha información se proporcione en forma habitual mediante información complementaria a enviar mensualmente en los archivos MC1 y MC2.

La Administración está aplicando y reportando esta información complementaria en los archivos MC1 y MC2, a contar de los saldos del 31 de marzo del 2016.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

Circular N°3.602, emitida el 8 de marzo de 2016, modifica nuevos códigos del Capítulo C-3 del Compendio de Normas Contables. – Estas modificaciones rigen a partir de la información referida al 30 de junio de 2016.

Circular N°3.604, Compendio de Normas Contables. Capítulo B-3. Modifica el porcentaje del equivalente de crédito para las líneas de crédito de libre disposición. – Esta Circular emitida el 29 de marzo de 2016 en relación con las normas sobre provisiones de riesgo de crédito, establece el equivalente de crédito para las líneas de libre disposición, cuando el deudor no mantiene créditos en incumplimiento, en un 35% del monto disponible.

La Administración estima que la aplicación de esta nueva norma no tiene ningún efecto en los Estados Financieros.

Circular N°3.615, Compendio de Normas Contables. Capítulo C-2. Informe de revisión de la información financiera intermedia. – Esta Circular emitida el 12 de diciembre de 2016 con el propósito de aumentar el nivel de transparencia de la información financiera de los bancos, a partir del año 2017, los Estados Financieros referidos al 30 de junio sean objeto de un informe de revisión de la información financiera intermedia, emitido por los auditores externos de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas (NAGA N°63, Sección AU 930; o su equivalente internacional, SAS N°122, Sección AU-C 930). Para este efecto se modifica el Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables.

Circular N°3.621, Compendio de Normas Contables. Capítulos B-1 y C-3. Créditos garantizados por el Fondo de Garantía de Infraestructura Escolar. – Esta Circular emitida el 15 de marzo de 2017 con el objeto de permitir a los bancos reconocer, para efectos de cómputo de provisiones, las garantías otorgadas con cargo al Fondo de Garantía de Infraestructura Escolar de que trata el artículo 11° transitorio de la Ley N°20.845.

Enmiendas a NIIF adoptadas en estos Estados Financieros:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (<i>enmiendas a NIC 12</i>)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Iniciativa de Revelación (<i>enmiendas a NIC 7</i>)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (<i>enmiendas a NIIF 12</i>)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017

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

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

tenedor del instrumento de deuda espera recuperar el valor libros del instrumento de deuda mediante su venta o su uso.

- El valor libros de un activo no limita la estimación de las probables ganancias tributarias futuras.
- Las estimaciones de utilidades tributarias futuras excluyen 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, la aplicación de estas enmiendas no tuvo 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 a la Administración de las actividades de financiamiento. Las modificaciones requieren la revelación de información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en los pasivos procedentes de las 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, la aplicación de estas enmiendas no tuvo un efecto significativo en los Estados Financieros.

Mejoras anuales Ciclo 2014-2016 (Enmiendas a NIIF 12)

El 8 de diciembre de 2016, el IASB ha emitido “Mejoras anuales a las Normas IFRS, ciclo 2014-2016”. El pronunciamiento contiene enmiendas a tres NIIF como resultado del proyecto de mejoras anuales del IASB, de los cuales las modificaciones a NIIF 12 son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017.

Las modificaciones a NIIF 12, aclaran el alcance de la norma para establecer que una entidad no necesita proporcionar información financiera resumida por participaciones en filiales, asociadas o negocios conjuntos que son clasificadas (o incluidos en un grupo de desapropiación mantenidos para la venta) como mantenidas para la venta, mantenidas para su distribución o como operaciones discontinuadas de acuerdo con NIIF 5.

Las enmiendas a la NIIF 12 aplican retrospectivamente.

La Administración del Banco estima que la aplicación de estas enmiendas no tiene un impacto significativo en los Estados Financieros para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2017.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

(i) Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 16, Arrendamientos	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Aclaración y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
Aplicación NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro” (enmiendas a NIIF 4)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
Transferencias de propiedades de Inversión (enmiendas a NIC 40)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019

Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 22, Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
CINIIF 23, Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019

NIIF 9, Instrumentos Financieros

NIIF 9 emitida en noviembre de 2009, introdujo nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. NIIF 9 fue posteriormente modificada en octubre de 2010 para incluir requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para la baja en cuentas, y en noviembre de 2013 para incluir nuevos requerimientos para la contabilidad de cobertura general. Otra versión de NIIF 9 fue emitida en julio de 2014, para principalmente incluir a) requerimientos de deterioro para activos financieros, y b) limitadas modificaciones para los requerimientos de clasificación y medición mediante la introducción de la categoría de medición “valor razonable a través de otros resultados integrales” para ciertos instrumentos de deuda no complejos.

Los requerimientos clave de NIIF 9 son los siguientes:

Clasificación y Medición: Todos los activos financieros que están dentro del alcance de NIIF 9 son requeridos a ser posteriormente medidos a costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente son generalmente medidos a costo amortizado al cierre de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros, y que tienen términos contractuales que dan origen en fechas especificadas a flujos de efectivo que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, son generalmente medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Todos los otros instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio son medidos a su valor razonable al cierre de los períodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo NIIF 9, las entidades podrían realizar una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio (que no es mantenido para negociación, ni es una consideración contingente reconocida por un adquiriente en una combinación de negocios) en otros resultados integrales, donde generalmente los ingresos por dividendos serían reconocidos en resultados.

Con respecto a la medición de pasivos financieros designados para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados, NIIF 9 requiere que el importe del cambio en el valor razonable de un pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presenta en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de tales cambios en otros resultados integrales crearía o ampliaría un desbalance contable en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son clasificados posteriormente a resultados. Bajo NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado para ser medido a valor razonable con efecto en resultados se presenta como pérdida o ganancia.

Deterioro: En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

Contabilidad de Coberturas: Los nuevos requerimientos generales de contabilidad de cobertura mantienen los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura actualmente disponibles en NIC 39. Bajo NIIF 9, se ha introducido una mayor flexibilidad a los tipos de transacciones elegibles para contabilidad de cobertura, específicamente se ha ampliado los tipos de instrumentos que califican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de ítems no financieros que son elegibles para contabilidad de cobertura. Adicionalmente, la prueba de efectividad ha sido revisada y reemplazada con el principio de ‘relación económica’. La evaluación retrospectiva de la efectividad de la cobertura ya no será requerida. También se han introducido requerimientos mejorados de revelación acerca de las actividades de gestión de riesgos de la entidad. NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2018. Se permite su adopción anticipada.

Para efectos de los presentes Estados Financieros, esta normativa aún no ha sido aprobada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, evento que es requerido para su aplicación local. La Administración está 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 publicó NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes. NIIF 15, establece un modelo único integral para que las entidades utilicen para contabilizar los ingresos que se originan de contratos con clientes. Cuando la aplicación de NIIF 15 se haga efectiva, reemplazará las guías actuales de reconocimiento de ingresos en NIC 18 *Ingresos*, NIC 11 *Contratos de Construcción*, y las interpretaciones relacionadas.

El principio central de NIIF 15 es que una entidad debería reconocer los ingresos para representar la transferencia de bienes prometidos o servicios a clientes en un importe que refleja la consideración a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Específicamente, la norma introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos:

Paso 1: Identificar el contrato con el cliente;

Paso 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato;

Paso 3: Determinar el precio de la transacción;

Paso 4: Asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos;

Paso 5: Reconocer el ingreso cuando (o como) la entidad satisface una obligación de desempeño.

Bajo NIIF 15, una entidad reconoce ingresos cuando (o como) se satisface una obligación de desempeño, es decir, cuando el ‘control’ de los bienes o servicios subyacentes a la obligación de desempeño particular es transferida al cliente.

Se han agregado guías más prescriptivas en NIIF 15 para tratar escenarios específicos. Además, se requieren revelaciones más extensas.

En abril de 2016, el IASB publicó *Clarificaciones a NIIF 15* en relación con la identificación de obligaciones de desempeño, consideraciones de principal versus agente, así como también guías de aplicación para licencias.

NIIF 15, incluyendo las aclaraciones emitidas en abril de 2016, es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Las entidades pueden

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

escoger aplicar NIIF 15 retrospectivamente o utilizar un enfoque modificado de transición, el cual consiste en aplicar NIIF 15 retrospectivamente solamente a los contratos que sean contratos finalizados a la fecha de aplicación inicial

La Administración ya realizó e informó esta evaluación a la SBIF.

NIIF 16, Arrendamientos

El 13 de enero de 2016, el IASB publicó NIIF 16 *Arrendamientos*. NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de acuerdos de arrendamiento y los tratamientos contables tanto para los arrendatarios como para los arrendadores. Cuando se haga efectiva la aplicación de NIIF 16, ésta reemplazará las actuales guías para arrendamientos incluyendo NIC 17 *Arrendamientos* y las interpretaciones relacionadas.

NIIF 16 hace una distinción entre arrendamientos y contratos de servicios sobre la base de si un activo identificado es controlado por un cliente. La distinción entre arrendamiento operativo (fuera de balance) y arrendamientos financieros es removida para la contabilización de los arrendatarios, y es reemplazada por un modelo donde un activo por derecho a uso y un correspondiente pasivo tienen que ser reconocidos por los arrendatarios para todos los arrendamientos, excepto para arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de importe bajo.

El activo por derecho a uso es inicialmente medido al costo y posteriormente medido al costo (sujeito a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo por arrendamiento. El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a esa fecha. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento es ajustado por los intereses y los pagos del arrendamiento, así como también de las modificaciones del arrendamiento, entre otros. Adicionalmente, la clasificación de flujos de efectivo también se verá afectada dado que bajo NIC 17 los pagos de arrendamientos operativos se presentan como flujos de caja operacionales; mientras que bajo el modelo de NIIF 16, los pagos de arrendamiento serán divididos entre la porción de pagos de principal e intereses los cuales serán presentados como flujos de efectivo de financiamiento y operacionales, respectivamente.

En contraste con la contabilización para los arrendatarios, NIIF 16 mantiene sustancialmente los requerimientos contables de NIC 17 para los arrendadores, y continúa requiriendo a los arrendadores clasificar los arrendamientos ya sea como arrendamientos operativos o financieros.

Adicionalmente, NIIF 16 requiere revelaciones más extensas.

NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2019, se permite su aplicación anticipada para las entidades que apliquen NIIF 15 en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16. Las entidades pueden aplicar NIIF 16 usando ya sea un enfoque de total aplicación retrospectiva o un enfoque modificado de aplicación retrospectiva. Si se escoge el último enfoque, una entidad no está obligada a re-expresar información financiera comparativa y el efecto acumulado de la aplicación inicial de NIIF 16 debe ser presentado como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas (u otro componente de patrimonio, cuando sea apropiado).

La Administración ya realizó e informó esta evaluación a la SBIF.

NIIF 17, Contratos de Seguros

El 18 de mayo de 2017, el IASB publicó NIIF 17, *Contratos de Seguros*. La nueva norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza IFRS 4 *Contratos de seguro*. El objetivo de la nueva norma es asegurar que la entidad

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

proporcione información relevante que represente fielmente los derechos y obligaciones provenientes de los contratos de seguro que emite.

NIIF 17 establece un Modelo General, el cual es modificado para los contratos de seguro con características de participación discrecional, descrito como el '*Enfoque de Honorarios Variables*' ("*Variable Fee Approach*"). El Modelo General es simplificado si se satisfacen ciertos criterios, mediante la medición del pasivo para la cobertura remanente usando el '*Enfoque de Asignación de Prima*' ("*Premium Allocation Approach*").

El Modelo General usará supuestos actuales para estimar el importe, oportunidad e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre; tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los tenedores de seguros.

La utilidad proveniente de la venta de pólizas de seguros es diferida en un componente pasivo separado en el día 1 y agregada en grupos de contratos de seguro; luego es reportada sistemáticamente a través de utilidad o pérdida durante el período en el cual los aseguradores proporcionan cobertura luego de hacer ajustes derivados de cambios en los supuestos relacionadas con la cobertura futura.

NIIF 17 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2021, se permite su aplicación anticipada. Se aplicará retrospectivamente a menos que sea impracticable, caso en el cual se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable.

La Administración no anticipa que la aplicación futura de NIIF 17 tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros de la Sociedad, dado que la Sociedad no emite contratos de seguros.

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 publicó "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.

Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)

El 20 de junio de 2016 el IASB ha publicado modificaciones finales a la NIIF 2 "Pagos basados en acciones" que aclara la clasificación y medición de las transacciones de pagos basados en acciones. Las enmiendas

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

abordan varias peticiones que el IASB y el Comité de Interpretaciones de las NIIF recibieron y que el IASB decidió abordar en una combinación del proyecto de alcance restringido.

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

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de esta enmienda pueda tener un efecto significativo en los Estados Financieros.

Aplicación NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro” (enmiendas a NIIF 4)

El 12 de septiembre de 2016, el IASB publicó la aplicación de NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro”. Las enmiendas tienen por objeto abordar las preocupaciones sobre las diferentes fechas de vigencia entre NIIF 9 y la nueva norma sobre contratos de seguros.

Como se ha hecho evidente que la fecha efectiva de NIIF 17 ya no puede ser alineada con la entrada en vigor de la NIIF 9 *Instrumentos Financieros*, se ha solicitado al IASB retrasar la aplicación de la NIIF 9 para las actividades de seguros y alinear la fecha de vigencia de la NIIF 9 para aquellas actividades con la entrada en vigencia de la nueva norma los contratos de seguro.

Las modificaciones proporcionan dos opciones para las entidades que emiten contratos de seguro dentro del alcance de la NIIF 4: una opción permite a las entidades reclasificar, de la utilidad o pérdida de otro resultado integral, algunos de los ingresos o los gastos derivados de los activos financieros designados; este es el llamado enfoque de superposición; una exención temporal opcional de la aplicación de la NIIF 9 para las entidades cuya actividad principal consista en la emisión de contratos dentro del alcance de la NIIF 4; este es el llamado enfoque de aplazamiento.

Una entidad aplicará el procedimiento de superposición de forma retroactiva para calificar los activos financieros cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. La aplicación del enfoque de superposición requiere la revelación de información suficiente para permitir a los usuarios de los Estados Financieros entender cómo se calcula el importe reclasificado en el periodo de referencia y el efecto de que la reclasificación de los Estados Financieros.

Una entidad aplicará el procedimiento de aplazamiento para los períodos anuales que comienzan en o después del 1 enero 2018. La aplicación del enfoque de aplazamiento necesita ser revelada, junto con información que permita a los usuarios de los Estados Financieros comprender cómo el asegurador clasificó para la exención temporal y comparar los aseguradores que aplican la exención temporal con las entidades que aplican NIIF 9. El aplazamiento sólo puede hacerse uso durante los tres años siguientes al 1 de enero de 2018.

La Administración anticipa que la aplicación futura de las enmiendas tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros de la Sociedad, dado que la Sociedad no es una entidad que emite contratos de seguros.

Transferencias de Propiedades de Inversión (Enmiendas a NIC 40)

El 8 de diciembre de 2016, el IASB emitió “Transferencias de Propiedades de Inversión (enmiendas a la NIC 40) para aclarar transferencias de propiedades a, o de, propiedades de inversión.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

Las enmiendas a la NIC Propiedades de Inversión son:

- Enmienda el párrafo 57 para indicar que una entidad transferirá una propiedad a, o de, propiedad de inversión cuando, y sólo cuando, hay evidencia de un cambio en el uso. Un cambio de uso ocurre si la propiedad cumple, o deja de cumplir la definición de propiedad de inversión. Un cambio en las intenciones de la Administración para el uso de una propiedad por sí sola no constituye evidencia de un cambio de uso.
- La lista de ejemplos de evidencia del párrafo 57 a) – d) se presenta como una lista no exhaustiva de ejemplos en lugar de una lista exhaustiva.

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

La Administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

Mejoras anuales Ciclo 2014-2016

El 8 de diciembre de 2016, el IASB emitió “Mejoras anuales a las Normas IFRS, ciclo 2014-2016”. Las mejoras anuales incluyen modificaciones a NIIF 1 y NIC 28, las cuales no son todavía de aplicación obligatoria. Las mejoras anuales también incluyen modificaciones a NIIF 12, la cual es de aplicación obligatoria para la Sociedad en el [período/ejercicio] actual. Ver Nota Z.a) para los detalles de su aplicación.

Las modificaciones a NIC 28 aclaran que la opción para una organización de capital de riesgo u otras entidades similares de medir las inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable a través de resultados está disponible de forma separada por cada asociada o negocio conjunto, y la elección debería ser realizada en el reconocimiento inicial de la asociada o negocio conjunto. Con respecto a la opción para una entidad que no es una entidad de inversión de mantener la medición a valor razonable aplicada por sus asociadas y negocios conjuntos que sean entidades de inversión cuando aplican el método de la participación, las enmiendas hacen una aclaración similar de que esta elección está disponible para cada asociada y negocio conjunto que es una entidad de inversión. Las modificaciones aplican retrospectivamente, se permite la aplicación anticipada.

Las enmiendas a NIIF 1 y NIC 28 son efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.

La Administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

Características de prepago con compensación negativa (Enmiendas a NIIF 9)

El 12 de octubre de 2017, el IASB emitió “*Características de prepago con compensación negativa* (Enmiendas a NIIF 9)” para abordar ciertos temas relacionados con la clasificación de ciertos específicos activos financieros prepagables bajo NIIF 9, modificando los requerimientos existentes en NIIF 9 con respecto a derechos de término para permitir la medición a costo amortizado (o, dependiendo del modelo de negocio, a valor razonable con cambios en otros resultados integrales) incluso en el caso de pagos con compensación negativa.

Las enmiendas a NIIF 9 son efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada de manera que las entidades puedan aplicar las modificaciones junto con la aplicación inicial de NIIF 9.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

La Administración está evaluando el impacto de la aplicación de la enmienda de NIIF 9, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que esta norma y sus enmiendas tendrán hasta que la Administración realice una revisión detallada.

Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Enmiendas a NIC 28)

El 12 de octubre de 2017, el IASB publicó “Participaciones a largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Enmiendas a NIC 28)” para aclarar que las entidades apliquen NIIF 9 a aquellas participaciones de largo plazo en una asociada o negocio conjunto que forman parte de una inversión neta en la asociada o negocio conjunto, pero no a los cuales se aplica el método de la participación.

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

Mejoras anuales Ciclo 2015-2017

El 12 de diciembre de 2017, el IASB emitió “Mejoras anuales a las Normas NIIF, ciclo 2015-2017”. Las mejoras anuales incluyen modificaciones a las siguientes normas:

- NIIF 3 y NIIF 11 – Las modificaciones a NIIF 3 aclaran que cuando una entidad obtiene control de un negocio que es una operación conjunta, debe remedir la participación previamente mantenida en ese negocio. Las modificaciones a NIIF 11 aclaran que cuando una entidad obtiene control conjunto de un negocio que es una operación conjunta, la entidad no remide la participación previamente mantenida en ese negocio.
- NIC 12 – Las modificaciones aclaran que todas las consecuencias relacionadas con el impuesto a las ganancias de dividendos (es decir, distribución de utilidades) deberán ser reconocidas en pérdidas o ganancias, independientemente de cómo se originaron los impuestos.
- NIC 23 – Las modificaciones aclaran que cualquier préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado está listo para su intencionado uso o venta, ese préstamo se convierte en parte de los fondos que una entidad generalmente pide prestado cuando se calcula la tasa de capitalización sobre préstamos generales.

Las enmiendas a NIIF 3 y NIIF 11, NIC 12, y NIC 23 son todas efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de esta enmienda pueda tener un efecto significativo en los Estados Financieros.

CINIIF 22, Transacciones en moneda extranjera y consideraciones sobre prepago

El 8 de diciembre de 2016, el IASB emitió la CINIIF 22 “Transacciones en moneda extranjera y consideraciones sobre prepago”. La CINIIF 22 establece como determinar la ‘fecha de la transacción’ para propósitos de determinar el tipo de cambio a utilizar en el reconocimiento inicial de un activo, gasto o ingreso, cuando la consideración por ese ítem ha sido pagada o recibida por adelantado en una moneda extranjera lo cual resulta en el reconocimiento de un activo no monetario y un pasivo no monetario (por ejemplo, un depósito no reembolsable o ingresos diferidos).

La Interpretación especifica que la fecha de la transacción, es la fecha en la cual la entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o el pasivo no monetario que se origina del pago o recibo por anticipado de la consideración. Si hay múltiples pagos o recibos por adelantado, la Interpretación requiere

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

que una entidad determine la fecha de la transacción para cada pago o recibo por anticipado de la consideración.

CINIIF 22 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Las entidades pueden aplicar la Interpretación, ya sea, prospectiva o retrospectivamente. Se establecen consideraciones transicionales específicas para la aplicación prospectiva.

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

CINIIF 23, Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias

El 7 de junio de 2017, el IASB emitió la CINIIF 23 "Incertidumbre sobre Tratamiento de Impuestos a las Ganancias". La Interpretación establece cómo determinar una posición tributaria cuando existe incertidumbre sobre el tratamiento para el impuesto a las ganancias.

CINIIF 23 exige a una entidad:

- (i) determinar si las posiciones tributarias inciertas son evaluadas de forma separada o como un conjunto;
- (ii) evaluar si es probable que la autoridad fiscal aceptará un incierto tratamiento tributario utilizado, o propuesto a ser utilizado, por una entidad en su declaración de impuestos:
 - a. Si lo acepta, la entidad debe determinar su posición tributaria contable de manera consistente con el tratamiento tributario utilizado o planeado a ser utilizado en su declaración de impuestos.
 - b. Si no lo acepta, la entidad debe reflejar el efecto de incertidumbre en la determinación de su posición tributaria contable.

CINIIF 23 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Las entidades pueden aplicar CINIIF 23, ya sea, de manera totalmente retrospectiva o una aplicación retrospectiva modificada sin re-expresión de información comparativa.

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

- 36) Reclasificación de impuestos diferidos:** Se procedió a la reclasificación de los impuestos corrientes e impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12, en el marco del Compendio de Normas Contables para bancos.

NOTA 2 – CAMBIO EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES

Al 31 de diciembre del 2017, no han ocurrido cambios en las estimaciones contables que afecten la presentación de estos Estados Financieros.

NOTA 3 – HECHOS RELEVANTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco (o en los Estados Financieros).

Diciembre 2017

En la Junta Ordinaria de Accionistas N° 86 de fecha 18 de abril de 2017 se aprobó distribuir a los señores accionistas la totalidad de las utilidades del ejercicio 2016, que ascienden a la suma de \$9.449.414.087, correspondiendo repartir un dividendo de \$4,19378351205007.- por cada acción.

En la sesión ordinaria de Directorio N° 440 de fecha 24 de julio del año 2017 se informó que con fecha 14 de julio del presente año, Banco Internacional colocó exitosamente en el mercado financiero, bonos bancarios emitidos con cargo a la línea de bonos a 30 años inscrita bajo el número 7/2017 del Registro Público de Valores de la SBIF, por la suma de MM\$52.000. El Bono corresponde a la serie G, pagadero en una cuota a 5 años y con amortización semestral de intereses, con un spread de 101 puntos base, respecto de los cuales se registró una demanda de M\$88.000, lo que implica que fue de 1,7 veces la colocación.

Diciembre 2016

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

En Junta Ordinaria de Accionistas número 95, de fecha 19 de abril de 2016, la Junta acordó por unanimidad de las acciones presentes y representadas, distribuir el 100% de las utilidades del ejercicio 2015, acordándose en consecuencia lo siguiente: distribuir la suma de \$95.627.395 como dividendo a los accionistas, lo que equivale a \$0,042440772 por acción.

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

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

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

NOTA 3 – HECHOS RELEVANTES, CONT.

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

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

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

En la sesión Extraordinaria de Directorio N° 105, celebrada con fecha 2 de agosto de 2016, se designó como Gerente General Subrogante a don Héctor Neira Torres, Gerente División Riesgos.

En la sesión Extraordinaria de Directorio N° 430, celebrada con fecha 30 de septiembre de 2016, se informó que el Centro de Negocios de Rancagua estará operativo en el mes de octubre de 2016.

NOTA 4 – SEGMENTOS DE NEGOCIO

Banco Internacional es un banco universal que ofrece una gama completa de productos y servicios financieros a diversos tipos de clientes empresas y personas. En clientes empresas, Banco Internacional abarca un amplio espectro de segmentos objetivo, desde clientes corporativos hasta PyME. Asimismo, Banco Internacional tiene presencia en clientes personas con una estrategia cuyo objetivo es alcanzar clientes de patrimonio medio/alto y a los socios y funcionarios clave de sus clientes empresas.

Los productos y servicios de Banco Internacional son ofrecidos y provistos a través de una red de sucursales con cobertura en las principales ciudades de Chile, de canales remotos y canales digitales. Banco Internacional reconoce la importancia para sus clientes de ser atendidos a través de canales ágiles y modernos y, en consecuencia, ha avanzado con la apertura de tres Centros de Negocios en Rancagua, Temuco y La Serena para dar servicio a sus clientes. Los Centros de Negocios están enfocados en proveer el mejor y más cercano asesoramiento a nuestros clientes, prescindiendo de canales transaccionales tradicionales.

Se definen los Segmentos Operativos de Banco como áreas distinguibles entre sí que derivan de la estrategia de negocios. Estos corresponden a segmentos que desarrollan actividades de negocio que generan ingresos y gastos, cumpliendo con lo establecido por la Norma Internacional de Información Financiera N° 8, Segmentos Operativos (NIIF 8). El Banco ha agregado los segmentos de operación con características económicas similares atendiendo a los criterios indicados en la norma.

La información presentada en esta nota no es necesariamente comparable con la de otras instituciones financieras, dado que se basa en información de gestión en base a criterios de negocios internos. Cada segmento de negocios refleja su resultado operacional bruto, gastos de apoyo directos, gasto en riesgo neto, activos y pasivos.

El resultado operacional bruto de los segmentos de negocios comerciales incluye los resultados de tesorería directamente asignables a las áreas comerciales. Estos últimos comprenden los resultados por reajustes netos y productos de tesorería para clientes que se originan a partir de la actividad comercial y/o de los activos y pasivos comerciales y que, de otra manera, no tendrían lugar.

El ingreso neto por intereses de cada segmento refleja el resultado de gestión de cada negocio, considerando precios de transferencia entre las áreas comerciales y ALM. Por ese motivo, las cifras comprendidas en esta nota no son conciliables con las cifras contenidas en el Estado de Resultados.

Los segmentos operativos que ha definido la Administración de Banco Internacional son:

Banca Comercial: Comprende a todos los clientes empresas con ventas anuales superiores a MM\$300. Banco Internacional ofrece a estos clientes productos activos de capital de trabajo, de comercio exterior, leasing, factoring, líneas de crédito, tarjeta de crédito, financiamiento estructurado, entre otros productos activos. Los productos pasivos ofrecidos incluyen cuentas corrientes en moneda local y extranjera, depósitos a plazo y fondos mutuos. Adicionalmente, Banco Internacional ofrece una amplia gama de servicios como cobranza, cash management y una amplia gama de productos de Tesorería, desde derivados de cobertura hasta productos spot como compra/venta de moneda extranjera.

NOTA 4 – SEGMENTOS DE NEGOCIO, CONT.

Banca Personas: Comprende los segmentos de personas naturales, sin giro. Banco Internacional ofrece a estos clientes productos de cuentas corrientes, préstamos de consumo, tarjetas de crédito, depósitos a plazo, fondos mutuos, préstamos hipotecarios y otros productos diseñados para este segmento. Adicionalmente, agrupa a todos aquellos clientes empresas con ventas anuales inferiores a MM\$300.

Tesorería e Inversiones: Considera los activos y pasivos asociados a negocios de tesorería, incluyendo operaciones efectuadas por la Gerencia de Finanzas en sus áreas de Trading, ALM y Distribución.

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

Resultado año 2017

	Banca Comercial	Banca Personas	Tesorería e Inversiones	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingreso neto por intereses	27.125	1.051	19	28.195
Gestión Financiera y Tesorería	11.539	2	6.634	18.175
Ingreso neto por comisiones y otros	10.329	74	(2.053)	8.350
Resultado operacional bruto	48.993	1.127	4.600	54.720
Provisiones	(7.088)	(374)	-	(7.462)
Gastos no incorporados en segmentos				(20.664)
Gastos de apoyo	(8.491)	(267)	(2.935)	(32.356)
Resultado operacional	33.415	486	1.665	14.902
Resultados por inversiones en sociedades				(27)
Resultado antes de impuesto a la renta				14.875
Impuesto a la renta				(2.754)
Utilidad (pérdida) del ejercicio				12.121

NOTA 4 – SEGMENTOS DE NEGOCIO, CONT.
Resultado año 2016

	Banca Comercial	Banca Personas	Tesorería e Inversiones	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingreso neto por intereses	27.245	795	308	28.348
Gestión Financiera y Tesorería	7.700	8	4.423	12.131
Ingreso neto por comisiones y otros	8.800	248	(725)	8.323
Resultado operacional bruto	43.745	1.051	4.006	48.802
Provisiones	(6.148)	(817)	-	(6.965)
Gastos no incorporados en segmentos				(19.975)
Gastos de apoyo	(8.240)	(370)	(2.670)	(31.254)
Resultado operacional	29.357	(136)	1.336	10.583
Resultados por inversiones en sociedades				172
Resultado antes de impuesto a la renta				10.755
Impuesto a la renta				(1.306)
Utilidad (pérdida) del ejercicio				9.449

NOTA 4 – SEGMENTOS DE NEGOCIO, CONT.
b) Activo y Pasivos: Banca Comercial

	Diciembre 2017 MM\$	Diciembre 2016 MM\$
Activo		
Colocaciones comerciales	1.073.761	859.288
Colocaciones consumo	674	609
Colocaciones Hipotecarias	1.620	1.571
Total activos	<u>1.076.055</u>	<u>861.468</u>
Pasivo		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	91.159	66.738
Depósitos y otras captaciones a plazo	355.895	278.724
Total pasivos	<u>447.054</u>	<u>345.462</u>

c) Activo y Pasivos: Banca Personas

	Diciembre 2017 MM\$	Diciembre 2016 MM\$
Activo		
Colocaciones comerciales	11.540	9.307
Colocaciones consumo	5.297	5.114
Colocaciones Hipotecarias	23.021	17.108
Total activos	<u>39.858</u>	<u>31.529</u>
Pasivo		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	9.846	6.865
Depósitos y otras captaciones a plazo	175.576	81.722
Total pasivos	<u>185.422</u>	<u>88.587</u>

d) Activo y Pasivos: Tesorería e Inversiones

	2017 MM\$	2016 MM\$
Activo		
Instrumentos para negociación	6.883	146.641
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	306.298	103.109
Contratos Derivados Financieros	79.039	23.435
Total activos	<u>392.220</u>	<u>273.185</u>
Pasivo		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17.385	5.283
Depósitos y otras captaciones a plazo	592.391	627.268
Obligaciones por bonos instrumentos de deuda emitidas	128.601	69.537
Contratos Derivados Financieros	68.188	19.672
Otras Obligaciones Financieras	6.504	7.354
Total pasivos	<u>813.069</u>	<u>729.114</u>

NOTA 5 – EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El detalle de los saldos incluidos bajo el concepto de efectivo y efectivo equivalente, y su conciliación con el saldo de flujo de efectivo al 31 de diciembre 2017 y 2016, es el siguiente:

	2017 MM\$	2016 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	13.561	11.925
Depósitos en el Banco Central de Chile	39.006	54.570
Depósitos en bancos nacionales	1.330	1.124
Depósitos en el exterior	<u>16.847</u>	<u>30.794</u>
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	<u>70.744</u>	<u>98.413</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	9.488	11.016
Instrumentos financieros de alta liquidez (Nota 2)	25.640	23.361
Contratos de retrocompra	<u>-</u>	<u>-</u>
Total efectivo y efectivo equivalente	<u>105.872</u>	<u>132.790</u>

El nivel de fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a exigencias de encaje que el Banco debe mantener.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE, CONT.

Operaciones con liquidación en curso: Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior en 24 horas hábiles. Al cierre de cada periodo, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	2017 MM\$	2016 MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	9.389	6.243
Fondos por recibir	<u>8.189</u>	<u>35.594</u>
Subtotal activos	<u>17.578</u>	<u>41.837</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	<u>8.090</u>	<u>30.821</u>
Subtotal pasivos	<u>8.090</u>	<u>30.821</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>9.488</u>	<u>11.016</u>

NOTA 6 – INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

	2017 MM\$	2016 MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	6.883	-
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	-	104
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Pagarés de depósitos en bancos del país	-	-
Letras hipotecarias de bancos del país	-	-
Bonos de bancos del país	-	-
Bonos de otras empresas del país	-	-
Depósitos de Bancos del País	-	146.537
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	-	-
Totales	6.883	146.641

NOTA 7 – CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

Derechos por compromisos de compra

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, Banco Internacional no posee derechos por compromisos de compra.

Obligaciones por compromisos de venta

A través de las 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 2017 y 2016, el detalle es el siguiente:

	Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile														
Bonos del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pagarés del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del Estado y del Banco Cent	25	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	25	—
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales														
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos por el país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Instrumentos de Instituciones Extranjeras														
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	25	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	25	—

NOTA 8 – CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

El Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Monto nominal de los contratos con vencimiento final					Valor razonable	
	Hasta 1 mes MM\$	Más de 1 mes y hasta 3 meses MM\$	Más de 3 meses y hasta 1 año MM\$	Más de 1 año hasta 3 años MM\$	Más de 3 años MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$
2017							
Derivados de cobertura de valor razonable							
Forwards	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-	-
Opciones call	-	-	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura de flujo efectivo							
Forwards	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	40.000	45.000	-	9	-
Opciones call	-	-	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	40.000	45.000	-	9	-
Derivados de negociación							
Forwards	687.522	644.441	816.596	926.297	-	58.184	56.563
Swaps	539.000	1.379.200	4.073.590	2.625.477	1.441.305	20.846	11.625
Opciones call	-	-	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	1.226.522	2.023.641	4.890.186	3.551.774	1.441.305	79.030	68.188
Totales	1.226.522	2.023.641	4.930.186	3.596.774	1.441.305	79.039	68.188

**NOTA 8 – CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES,
CONT.**

2016	Monto nominal de los contratos con vencimiento final					Valor razonable	
	Hasta 1 mes MM\$	Más de 1 mes y hasta 3 meses MM\$	Más de 3 meses y hasta 1 año MM\$	Más de 1 año hasta 3 años MM\$	Más de 3 años MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$
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	1.441.094	2.158.290	1.785.846	81.159	-	16.347	15.711
Swaps	243	30.000	671.411	641.631	139.589	7.088	3.961
Opciones call	-	-	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	1.441.337	2.188.290	2.457.257	722.790	139.589	23.435	19.672
Totales	1.441.337	2.188.290	2.457.257	722.790	139.589	23.435	19.672

Cobertura de Flujo Efectivo

El Banco utiliza instrumentos derivados para cubrir el riesgo de tasa en la renovación altamente probable de una cartera de depósitos a plazo ante cambios de la tasa de interés base cámara. A continuación, se presentan los montos nominales de las partidas o ítems cubiertos y del instrumento de cobertura al 31 de diciembre de 2017 y el periodo donde se producirán los flujos.

	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Sobre 6 años MM\$	Totales MM\$
Partida cubierta					
Renovación cartera depósitos a plazo	40.000	45.000	-	-	85.000
Totales	40.000	45.000	-	-	85.000
Instrumento de cobertura					
Swap de tasas de interes	40.000	45.000	-	-	85.000
Totales	40.000	45.000	-	-	85.000

**NOTA 8 – CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES,
CONT.**

A continuación, se presenta el resultado generado por aquellos derivados de flujos de efectivo cuyo efecto fue traspasado desde otros resultados integrales a resultado del ejercicio. Consideramos que las coberturas son 100% efectivas.

	2017	2016
	MM\$	MM\$
Renovación cartera depósitos a plazo	2	-
Resultados por cobertura de flujo efectivo	2	-

El resultado no realizado generado durante 2017 por aquellos contratos derivados que conforman los instrumentos de cobertura en esta estrategia de cobertura de flujos de efectivo, han sido registrados con abono a patrimonio por \$5 millones.

El efecto en el ejercicio 2017 de los derivados de cobertura de flujo de caja, que compensan el resultado de los instrumentos cubiertos corresponde a un abono a resultados por \$2 millones.

Al 31 de diciembre de 2017 no existe ineficiencia en las coberturas de flujo efectivo, debido a que tanto el elemento cubierto como el objeto de cobertura son espejo uno del otro, lo que implica que todas las variaciones de valor atribuible a componentes de tasa y reajustabilidad se compensan.

NOTA 9 – ADEUDADO POR BANCOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco no presenta saldos por este concepto.

NOTA 10 – CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

1) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera Normal MM\$	Cartera subestándar MM\$	Cartera incumplimiento MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	
2017								
Colocaciones comerciales:								
Préstamos comerciales	730.166	83.000	70.874	884.040	16.188	173	16.361	867.679
Créditos de comercio exterior	37.899	2.568	1.477	41.944	1.714	-	1.714	40.230
Deudores en cuentas corrientes	15.276	2.614	449	18.339	1.074	1	1.075	17.264
Operaciones de factoraje	25.587	442	138	26.167	1.147	-	1.147	25.020
Préstamos estudiantiles	6.265	-	974	7.239	-	674	674	6.565
Operaciones de leasing	105.940	9.790	12.820	128.550	2.122	-	2.122	126.428
Otros créditos y cuentas por cobrar	629	337	2.521	3.487	1.365	7	1.372	2.115
Subtotales	921.762	98.751	89.253	1.109.766	23.610	855	24.465	1.085.301
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	14.174	-	2.465	16.639	-	308	308	16.331
Préstamos mutuos hipotecarios endosable	6.620	-	-	6.620	-	42	42	6.578
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.495	-	286	1.781	-	49	49	1.732
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	22.289	-	2.751	25.040	-	399	399	24.641
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	4.260	-	212	4.472	-	298	298	4.174
Deudores en cuentas corrientes	818	-	57	875	-	65	65	810
Deudores por tarjetas de crédito	877	-	21	898	-	56	56	842
Otros créditos y cuentas por cobrar	115	-	70	185	-	40	40	145
Subtotales	6.070	-	360	6.430	-	459	459	5.971
Totales	950.121	98.751	92.364	1.141.236	23.610	1.713	25.323	1.115.913
2016								
Colocaciones comerciales:								
Préstamos comerciales	562.621	88.443	49.671	700.735	16.757	209	16.966	683.769
Créditos de comercio exterior	32.125	6.734	2.969	41.828	3.593	-	3.593	38.235
Deudores en cuentas corrientes	10.651	2.319	285	13.255	800	1	801	12.454
Operaciones de factoraje	12.404	322	285	13.011	745	-	745	12.266
Préstamos estudiantiles	3.702	-	970	4.672	-	683	683	3.989
Operaciones de leasing	93.876	15.216	9.797	118.889	2.100	-	2.100	116.789
Otros créditos y cuentas por cobrar	502	121	1.460	2.083	989	1	990	1.093
Subtotales	715.881	113.155	65.437	894.473	24.984	894	25.878	868.595
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	14.895	-	1.594	16.489	-	196	196	16.293
Préstamos mutuos hipotecarios endosable	652	-	-	652	-	1	1	651
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.555	-	216	1.771	-	36	36	1.735
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	17.102	-	1.810	18.912	-	233	233	18.679
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	3.220	-	404	3.624	-	340	340	3.284
Deudores en cuentas corrientes	886	-	23	909	-	63	63	846
Deudores por tarjetas de crédito	913	-	3	916	-	66	66	850
Otros créditos y cuentas por cobrar	634	-	223	857	-	112	112	745
Subtotales	5.653	-	653	6.306	-	582	582	5.724
Totales	738.636	113.155	67.900	919.691	24.984	1.709	26.693	892.998

NOTA 10 – CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, CONT.
2) Colocaciones por actividad económica

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición de la cartera bruta de provisiones es la siguiente:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total		2017 %	2016 %
	2017 MM\$	2016 MM\$	2017 MM\$	2016 MM\$	2017 MM\$	2016 MM\$		
Colocaciones comerciales:								
Comercio	144.914	147.880	-	-	144.914	147.880	12,70	16,08
Construcción e Inmobiliaria	229.914	228.103	-	-	229.914	228.103	20,15	24,80
Electricidad, Gas y Agua	1.018	92	-	-	1.018	92	0,09	0,01
Industrial	65.817	56.082	-	-	65.817	56.082	5,77	6,10
Mínero	3.329	3.007	-	-	3.329	3.007	0,29	0,33
Otros Servicios	152.138	125.192	-	-	152.138	125.192	13,33	13,61
Pesquero	1.176	367	-	-	1.176	367	0,10	0,04
Servicios Financieros y otros	49.835	33.079	-	-	49.835	33.079	4,37	3,60
Silvoagropecuario	48.389	33.908	-	-	48.389	33.908	4,24	3,69
Sociedades de Inversiones	352.022	209.259	-	-	352.022	209.259	30,85	22,75
Transporte y Telecomunicacio	49.646	48.511	-	-	49.646	48.511	4,35	5,27
Otros	11.568	8.993	-	-	11.568	8.993	1,01	0,97
Subtotales	1.109.766	894.473	-	-	1.109.766	894.473	97,25	97,25
Colocaciones para la vivienda	25.040	18.912	-	-	25.040	18.912	2,19	2,06
Colocaciones de consumo	6.430	6.306	-	-	6.430	6.306	0,56	0,69
Totales	1.141.236	919.691	-	-	1.141.236	919.691	100,00	100,00

3) Provisiones

Las variaciones de provisiones durante los ejercicios 2017 y 2016 son las siguientes:

	Al 31 de diciembre de					
	2017			2016		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 enero de	24.984	1.709	26.693	24.442	1.187	25.629
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(11.445)	(86)	(11.531)	(8.295)	-	(8.295)
Colocaciones para vivienda	-	(2)	(2)	-	(33)	(33)
Colocaciones de consumo	-	(558)	(558)	-	(485)	(485)
Total castigos	(11.445)	(646)	(12.091)	(8.295)	(518)	(8.813)
Provisiones constituidas	18.148	1.546	19.694	12.289	1.430	13.719
Provisiones liberadas	(8.077)	(896)	(8.973)	(3.452)	(390)	(3.842)
Saldos al 31 de diciembre de	23.610	1.713	25.323	24.984	1.709	26.693

NOTA 11 – INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	2017			2016		
	Disponibles para la venta MM\$	Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$	Disponibles para la venta MM\$	Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$
Instrumentos						
Del Estado y del Banco Central:						
Instrumentos del Banco Central	95.414	-	95.414	91.818	-	91.818
Bonos o pagarés de la Tesorería	76.354	-	76.354	5.401	-	5.401
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-
Subtotales	171.768	-	171.768	97.219	-	97.219
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	128.856	-	128.856	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	5.674	-	5.674	5.890	-	5.890
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-
Subtotales	134.530	-	134.530	5.890	-	5.890
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjero	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales	306.298	-	306.298	103.109	-	103.109

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los instrumentos disponibles para la venta incluyen pérdidas netas no realizadas por MM\$119 y MM\$77, respectivamente, y son reconocidas en “Cuentas de Valorización” en el Patrimonio en el Estado de Situación.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las inversiones del Banco no presentan deterioro.

NOTA 12 – INVERSIONES EN SOCIEDADES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de			
	2017		2016	
	Participación		Participación	
	%	MM\$	%	MM\$
Inversiones valorizadas al costo:				
Combanc S.A.	0,830000	26	0,820000	26
Redbank S.A.	0,499600	18	0,499600	18
Transbank S.A.	0,000003	-	0,000003	-
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	1,438900	17	1,438900	17
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	1,250000	160	1,250000	160
Banco Latinoamericano de Exportación (BLADEX)	-	215	-	261
Totales		436		482

Durante los ejercicios 2017 y 2016, se percibieron dividendos por MM\$18 y MM\$22 respectivamente.

El movimiento de las inversiones en sociedades en los ejercicios 2017 y 2016, es el siguiente:

	2017	2016
	MM\$	MM\$
Valor libro inicial	482	321
Adquisición de inversiones (1)	-	17
Venta de inversiones	-	(37)
Dividendos percibidos	-	-
Provisión para pérdidas de inversiones	-	-
Diferencias de cambio (2)	(46)	181
Totales	436	482

- (1) Durante el año 2016, se adquirieron 4 acciones de Combanc S.A. por un total de MM\$4, y 9 acciones de Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. por un total de MM\$13.
- (2) Inversión en acciones de Bladex.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco no presenta indicadores de deterioro en inversiones en sociedades.

NOTA 13 – ACTIVOS INTANGIBLES

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2017 y 2016 respectivamente, es la siguiente:

2017	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo bruto MM\$	Amortización y deterioro acumulado MM\$	Saldo neto MM\$
Concepto					
Intangibles adquiridos en forma independiente	7	2	13.502	8.886	4.616
Intangibles generados internamente			-	-	-
Totales			13.502	8.886	4.616
2016	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo bruto MM\$	Amortización y deterioro acumulado MM\$	Saldo neto MM\$
Concepto					
Intangibles adquiridos en forma independiente	7	2	11.102	8.615	2.487
Intangibles generados internamente			-	-	-
Totales			11.102	8.615	2.487

El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios 2017 y 2016 respectivamente, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM\$	Intangibles generados internamente MM\$	Total MM\$
Saldo Bruto 2017				
Saldos al 1° de enero 2017	11.102	-	-	11.102
Adquisiciones	3.012	-	-	3.012
Retiros	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenido para la venta	-	-	-	-
Otros	(612)	-	-	(612)
Saldos al 31 de diciembre 2017	13.502	-	-	13.502
Saldo Bruto 2016				
Saldos al 1° de enero 2016	10.403	-	-	10.403
Adquisiciones	699	-	-	699
Retiros	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenido para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2016	11.102	-	-	11.102

NOTA 13 – ACTIVOS INTANGIBLES, CONT.

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 2017	8.615	-	-	8.615
Amortización del año	883	-	-	883
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	(612)	-	-	(612)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	8.886	-	-	8.886
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 2016	7.511	-	-	7.511
Amortización del año	1.104	-	-	1.104
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	8.615	-	-	8.615

NOTA 14 – ACTIVO FIJO

La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

2017	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Cedidos en arrendamiento operativo MM\$	Total MM\$
Costo				
Saldo al 1° de enero de 2017	16.464	1.062	1.340	18.866
Adiciones	89	233	-	322
Retiros / bajas	(10.681)	-	-	(10.681)
Traspasos	-	-	-	-
Subtotal	5.872	1.295	1.340	8.507
Depreciación acumulada	(3.742)	(559)	(1.340)	(5.641)
Deterioro	-	-	-	-
Activo fijo neto al 31 de diciembre de 2017	2.130	736	-	2.866

2016	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Cedidos en arrendamiento operativo MM\$	Total MM\$
Costo				
Saldo al 1° de enero de 2016	16.317	984	2.030	19.331
Adiciones	152	78	-	230
Retiros / bajas	(5)	-	(690)	(695)
Traspasos	-	-	-	-
Subtotal	16.464	1.062	1.340	18.866
Depreciación acumulada	(3.620)	(87)	(1.340)	(5.047)
Deterioro	-	-	-	-
Activo fijo neto al 31 de diciembre de 2016	12.844	975	-	13.819

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 2017	Gasto del Ejercicio MM\$	Hasta 1 mes MM\$	Más de 1 mes y hasta 3 meses MM\$	Más de 3 meses y 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\$	Total MM\$
Arriendo de inmuebles	1.190	174	104	432	817	755	2.173	4.455

Al 31 de diciembre de 2016	Gasto del Ejercicio MM\$	Hasta 1 mes MM\$	Más de 1 mes y hasta 3 meses MM\$	Más de 3 meses y 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\$	Total MM\$
Arriendo de inmuebles	508	41	122	444	1.036	1.419	543	3.605

NOTA 14 – ACTIVO FIJO, CONT.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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 2017	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 hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Arriendo de inmuebles	249	1.064	6.555	29.215	27.328	64.203	128.614
Al 31 de diciembre de 2016	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 hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Arriendo de inmuebles	553	1.005	7.160	32.141	24.606	53.549	119.014

NOTA 15 – IMPUESTOS CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS
Impuesto corriente

El Banco al cierre de los ejercicios 2017 y 2016, 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 neto al 31 de diciembre de 2017 por MM\$ 2.310 (activo por MM\$493 al 31 de diciembre de 2016).

El detalle es el siguiente:

	2017 MM\$	2016 MM\$
Impuesto a la renta	5.404	2.608
Impuesto a los gastos rechazados 40%	15	48
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	2.908	3.149
Otros (Sence, Donaciones, Crédito Activo Fijo)	201	-
Impuesto Corriente Activo (Pasivo)	<u>(2.310)</u>	<u>493</u>

Resultado por impuestos

El Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016 constituyó Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría por MM\$5.404 y MM\$2.608, respectivamente.

El efecto del resultado tributario durante los períodos comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016, se compone de los siguientes conceptos:

	2017 MM\$	2016 MM\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(5.404)	(2.608)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	2.520	1.183
Ajuste de impuestos diferidos años anteriores	19	-
Efecto cambio de tasa en impuestos diferidos	<u>126</u>	<u>167</u>
Subtotales	<u>(2.739)</u>	<u>(1.258)</u>
Impuesto por gastos rechazados Artículo N° 21	(15)	(48)
Otros	<u></u>	<u></u>
(Cargo)/Abono neto a resultados por impuesto a la renta	<u>(2.754)</u>	<u>(1.306)</u>

NOTA 15 – IMPUESTOS CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONT.
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 2017 y 2016 respectivamente:

	2017		2016	
	Tasa de Impuesto	Monto	Tasa de Impuesto	Monto
	%	MM\$	%	MM\$
Resultado antes de impuesto a la renta		14.875		10.755
Impuesto utilizando la tasa legal	25,50%	3.793	24,00%	2.582
Diferencias permanentes	(5,19%)	(772)	(7,86%)	(845)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,10%	15	0,45%	48
Cambio de tasa impuesto a la renta	(0,85%)	(126)	(1,55%)	(167)
Ajuste de impuestos diferidos años anteriores	(0,13%)	(19)	(5,77%)	(621)
Otros	(0,92%)	(137)	2,87%	309
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	18,51%	<u>2.754</u>	12,14%	<u>1.306</u>

Efecto de impuestos diferidos

Durante los años 2017 y 2016, el Banco ha registrado en sus Estados Financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a 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:

NOTA 15 – IMPUESTOS CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONT.

Al 31 de diciembre de 2017	Activos	Patrimonio	Neto
	MM\$	MM\$	MM\$
Conceptos:			
Activos			
Provisión sobre colocaciones	7.812	-	7.812
Provisiones por vacaciones	205	-	205
Comisiones diferidas	101	-	101
Bienes recibidos en pago	12	-	12
Diferencia en valorización de activo fijo	55	-	55
Intereses y reajustes devengados cartera riesgosa	860	-	860
Provisión para eventualidades	714	-	714
Otros	95	-	95
Total activos Neto	9.854	-	9.854
Pasivos			
Remodelaciones	(284)		(284)
Ajuste a valor de mercado instrumentos financieros	2	-	2
Diferencia valorización derivados	43	-	43
Activos intangibles	(468)	-	(468)
Liquidación posición de cambios	1	-	1
Operaciones de factoring	50	-	50
Operaciones de leasing (neto)	(1.387)	-	(1.387)
Otros	(148)		(148)
Fluctuación inversión disponible para la venta	-	44	44
Fluctuación coberturas contables de flujo de caja		(2)	(2)
Total pasivo Neto	(2.191)	42	(2.149)
Total activo (pasivo) neto	7.663	42	7.705

NOTA 15 – IMPUESTOS CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONT.

Al 31 de diciembre de 2016	Activos	Patrimonio	Neto
	MM\$	MM\$	MM\$
Conceptos:			
Activos			
Provisión sobre colocaciones	6.080	-	6.080
Provisiones por vacaciones	165	-	165
Comisiones diferidas	84	-	84
Bienes recibidos en pago	20	-	20
Diferencia en valorización de activo fijo	803	-	803
Intereses y reajustes devengados cartera riesgosa	706	-	706
Provisión para eventualidades	349	-	349
Otros	66	-	66
Total activos Neto	8.273		8.273
Pasivos			
Remodelaciones	(359)	-	(359)
Ajuste a valor de mercado instrumentos financieros	-	-	-
Diferencia valorización derivados	-	-	-
Activos intangibles	(328)	-	(328)
Liquidación posición de cambios	3	-	3
Operaciones de factoring	(2.592)	-	(2.592)
Operaciones de leasing (neto)	-	-	-
Otros	-	-	-
Fluctuación inversión disponible para la venta	-	-	-
Fluctuación coberturas contables de flujo de caja	-	-	-
Total pasivo Neto	(3.276)	-	(3.276)
Total activo (pasivo) neto	4.997	-	4.997

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.

	2017	2016
	MM\$	MM\$
Activos por impuestos diferidos		
Con efectos en patrimonio	42	-
Con efectos en resultados	9.950	5.681
Totales activos por impuestos diferidos	9.992	5.681
Pasivos por impuestos diferidos		
Con efectos en patrimonio	-	-
Con efectos en resultados	(2.287)	(684)
Totales pasivos por impuestos diferidos	(2.287)	(684)
Totales pasivos netos por impuestos diferidos	7.705	4.997

NOTA 15 – IMPUESTOS CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONT.
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 2017 y 2016 como lo requiere la circular conjunta N°69 entre la SBIF/SII.

A. Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2017	Activos a valor de estados financieros MM\$	Activos a valor tributario			
		Total MM\$	Cartera Vencida con garantía	Cartera Vencida sin garantía	
			MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales	955.049	955.049	24.112	2.999	
Colocaciones de consumo	6.365	6.365	-	157	
Colocaciones hipotecario para la vivienda	25.040	25.040	219	-	
B. Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2017 MM\$	Castigos contra provisiones MM\$	Provisiones constituidas MM\$	Provisiones liberadas MM\$	Saldo al 31.12.2016 MM\$
Colocaciones comerciales	6.110	-	3.183	(4.568)	4.725
Colocaciones de consumo	53	-	57	(42)	68
Colocaciones hipotecarias para la vivienda					
C. Castigos directos y recuperaciones	MM\$				
Castigos directos Art. 31 N° 4, inciso segundo	9.844				
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-				
Recuperación o renegociación de créditos castigados	(1.876)				
D. Aplicación de Art. 31 N° 4 Incisos primero y tercero	MM\$				
Castigos conformes a inciso primero	-				
Condonaciones según inciso tercero	-				

NOTA 15 – IMPUESTOS CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONT.

A. Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2016	Activos a valor de estados financieros MM\$	Activos a valor tributario			
		Total MM\$	Cartera Vencida con garantía	Cartera Vencida sin garantía	
			MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales	762.573	765.162	8.475	6.110	
Colocaciones de consumo	6.182	6.203	-	53	
Colocaciones hipotecario para la vivienda	18.912	18.976	125	-	
B. Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2016 MM\$	Castigos contra MM\$	Provisiones constituidas MM\$	Provisiones liberadas MM\$	Saldo al 31.12.2015 MM\$
Colocaciones comerciales	4.535	-	3.714	(2.138)	6.111
Colocaciones de consumo	-	-	53	-	53
Colocaciones hipotecarias para la vivienda					
C. Castigos directos y recuperaciones	MM\$				
Castigos directos Art. 31 N° 4, inciso segundo	7.559				
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-				
Recuperación o renegociación de créditos castigados	(1.374)				
D. Aplicación de Art. 31 N° 4 Incisos primero y tercero	MM\$				
Castigos conformes a inciso primero	-				
Condonaciones según inciso tercero	-				

NOTA 16 – OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	2017	2016
	MM\$	MM\$
Activos para leasing (*)	229	570
Bienes recibidos en pago o adjudicados		
Bienes recibidos en pago	692	2.390
Bienes adjudicados en remate judicial	962	918
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	(157)	(81)
Subtotales	<u>1.497</u>	<u>3.227</u>
Otros activos		
Impuesto al valor agregado por recuperar	2.924	930
Fondos Garantía Comder	4.089	1.321
Bienes recuperados de leasing para la venta	2.089	373
Proyecto Edificio Binter 2017	3.854	-
Garantía Threshold	3.850	-
Gastos de capacitación	-	75
Anticipo remodelación sucursales	252	40
Cuentas y documentos por cobrar Leasing	6.476	5.387
Comisiones y facturas por cobrar	4.963	652
Depósitos y boletas en garantía	303	243
Retención documento canje	176	741
Contribuciones y Tag	171	421
Gastos pagados por anticipado	2.080	1.198
Rebaja de tasa crédito universitario	896	909
Operaciones de mercado capitales	1.020	1.114
Otros activos	907	1.020
Subtotales	<u>34.050</u>	<u>14.424</u>
Totales	<u>35.776</u>	<u>18.221</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.

NOTA 17 – DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición del rubro es la siguiente:

Depósitos y otras obligaciones a la vista

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Cuentas corrientes	78.412	64.827
Otros depósitos y cuentas a la vista	21.086	7.472
Otras obligaciones a la vista	18.892	6.587
Totales	118.390	78.886

Depósitos y otras captaciones a plazo

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Depósitos a plazo	1.121.304	986.149
Cuentas de ahorro a plazo	508	623
Otros saldos acreedores a plazo	2.050	942
Totales	1.123.862	987.714

Vencimientos de captaciones a plazo
Vencimientos:

	2017	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\$	Totales MM\$
Depósitos a plazo		1.075.758	45.546	-	-	1.121.304
Cuentas de ahorro a plazo		-	-	-	508	508
Cuentas de otros saldos acreedores a plazo		1.887	140	19	4	2.050
Totales		1.077.645	45.686	19	512	1.123.862
	2016	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\$	Totales MM\$
Depósitos a plazo		966.416	19.733	-	-	986.149
Cuentas de ahorro a plazo		-	-	-	623	623
Cuentas de otros saldos acreedores a plazo		157	785	-	-	942
Totales		966.573	20.518	-	623	987.714

NOTA 18 – OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los Estados Financieros 2017 y 2016, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
	MM\$	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	14.544	5.422
KBC BANK	2.459	-
BLADDEX	6.180	-
BID	9.222	-
Citibank N. A.	13.171	10.120
IFC	-	2.272
Interamerica Deuvelopment Bank	-	2.838
Wells Fargo Bank	6.152	12.775
Banco Do Brasil S.A.	8	-
Bank of china	72	42
Wachovia Bank N.A	24	57
Subtotales	51.832	33.526
Totales	51.832	33.526

Vencimientos:

	2017	Hasta 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años	Totales
		1 año	3 años	5 años	MM\$	MM\$
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Obligaciones con bancos extranjeros	51.832	-	-	-	-	51.832
Totales	51.832	-	-	-	-	51.832
	2016	Hasta 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años	Totales
		1 año	3 años	5 años	MM\$	MM\$
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Obligaciones con bancos extranjeros	33.526	-	-	-	-	33.526
Totales	33.526	-	-	-	-	33.526

**NOTA 19 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES
FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	6.436	7.303
Otras obligaciones en el país	68	51
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	<u>6.504</u>	<u>7.354</u>
Corrientes	-	-
No corrientes	<u>6.504</u>	<u>7.354</u>
Totales	<u>6.504</u>	<u>7.354</u>
Instrumentos de deuda emitidos, no corrientes:		
Letras de crédito	16.602	10.845
Bonos corrientes	52.060	-
Bonos subordinados	<u>59.939</u>	<u>58.692</u>
	<u>128.601</u>	<u>69.537</u>
Totales	<u>135.105</u>	<u>76.891</u>

NOTA 20 – PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición de saldos de ese rubro se indica a continuación:

	2017 MM\$	2016 MM\$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	758	647
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	1.380	1.189
Provisiones adicionales	82	1.310
Provisiones para dividendos mínimos (Nota 23 c)	3.636	2.835
Provisiones por contingencias	2	248
Totales	5.858	6.229

A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	Provisiones					
	Beneficios y remuneraciones al personal MM\$	Riesgo de créditos contingentes MM\$	Provisiones adicionales MM\$	Provisiones para dividendos mínimos MM\$	Provisiones por contingencias MM\$	Total MM\$
Saldos al 1º de enero de 2017	647	1.189	1.310	2.835	248	6.229
Provisiones constituidas	322	499	-	3.636	16	4.473
Aplicación de las provisiones	(211)	(308)	(1.228)	(2.835)	(262)	(4.844)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	758	1.380	82	3.636	2	5.858
Saldos al 1º de enero de 2016	1.193	1.160	1.960	29	318	4.660
Provisiones constituidas	192	435	-	2.835	489	3.951
Aplicación de las provisiones	(738)	(406)	(650)	(29)	(559)	(2.382)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	647	1.189	1.310	2.835	248	6.229

NOTA 20 – PROVISIONES, CONT.

Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	2017 MM\$	2016 MM\$
Provisión indemnización años de servicios (letra i)	-	-
Provisión para beneficios por años de servicios (letra ii)	-	-
Provisión para beneficios al personal en acciones	-	-
Provisión por otros beneficios al personal	-	-
Provisión de vacaciones	758	647
Otros	-	-
Totales	758	647

Provisiones por riesgo de créditos contingentes:

	2017 MM\$	2016 MM\$
Avales y fianzas	17	36
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de crédito documentarias emitidas	30	13
Boletas de garantía	821	788
Líneas de crédito de libre disposición	503	352
Otros compromisos de crédito	9	-
Totales	1.380	1.189

NOTA 21 – OTROS PASIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

	2017 MM\$	2016 MM\$
Cuentas y documentos por pagar	14.408	10.854
Margen Comder por pagar	11.745	-
Garantías Threshold	3.359	-
Pago Provisional Mensual por pagar	222	334
Retenciones	339	306
Ingresos percibidos por adelantado	376	435
Pasivo transitorio eventualidad	2.643	1.092
ATM por distribuir	37	31
Pasivos leasing	716	1.305
Rebaja tasa crédito universitario	536	650
IVA débito fiscal	666	815
Otros pasivos	864	481
Totales	35.911	16.303

NOTA 22 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS
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:

	2017 MM\$	2016 MM\$
CREDITOS CONTINGENTES	253.443	82.520
Avaless y fianzas:	1.189	1.152
Avaless y fianzas en moneda chilena	13	28
Avaless y fianzas en moneda extranjera	1.176	1.124
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de créditos documentarias emitidas	5.933	3.271
Boletas de garantía	40.158	40.090
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	49.005	38.007
Otros compromisos de crédito (CAE)	157.158	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	11.212	12.049
Cobranzas:	11.212	12.049
Cobranzas del exterior	4.842	5.320
Cobranzas del país	6.370	6.729
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	-	-
CUSTODIA DE VALORES	1.779.037	1.443.965
Valores custodiados en poder del Banco	1.779.037	1.443.965
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	-	-
Totales	2.043.692	1.538.534

NOTA 22 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, CONT.**Juicios y procedimientos legales**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco tiene juicios pendientes en su contra por demandas relacionadas con créditos y otros, los que en su mayoría, según la Fiscalía del Banco, no presentan riesgos de pérdidas significativas.

Garantías otorgadas por Operaciones

El Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no tiene Garantías otorgadas por operaciones.

Créditos y pasivos contingentes

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

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	
	2017 MM\$	2016 MM\$
Avales y fianzas	1.189	1.152
Cartas de crédito documentarias	5.933	3.271
Boletas de garantías	40.158	40.090
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	49.005	38.007
Otros compromisos de crédito	157.158	-
Provisiones constituidas	(1.380)	(1.189)
Totales	252.063	81.331

Otros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco no registra prendas a favor de la Bolsa de Valores y Bolsa de Comercio de Santiago.

NOTA 23 – PATRIMONIO
Capital social y acciones preferentes:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital pagado está dividido en 2.253.196.399 acciones ordinarias suscritas y pagadas sin valor nominal, respectivamente.

El movimiento de las acciones durante los periodos terminados al 31 de diciembre 2017 y 2016, es el siguiente:

	Número de Acciones al 31 de diciembre	
	2017	2016
Emitidas al 1° de enero	2.253.196.399	2.253.196.399
Emisión de acciones pagadas	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas al 31 de diciembre	2.253.196.399	2.253.196.399

Al 31 de diciembre de 2017 el Banco no mantiene acciones del Banco en su poder.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la distribución de accionistas es la siguiente:

	2017		2016	
	N° acciones pagadas	% de participación	N° acciones pagadas	% de participación
Ilc Holdco SPA	1.137.958.828	50,50	1.137.958.828	50,50
BI Holdco SPA	1.099.539.696	48,80	904.231.822	40,13
Baninter SA	-	-	195.307.874	8,67
Otros minoritarios	15.697.875	0,70	15.697.875	0,70
Totales	2.253.196.399	100,00	2.253.196.399	100,00

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 2017:

En la Junta Ordinaria de Accionistas N° 86 de fecha 18 de abril del año 2017 se aprobó distribuir a los señores accionistas la totalidad de las utilidades del ejercicio 2016, que ascienden a la suma de \$9.449.414.087.-, correspondiendo repartir un dividendo de \$4,19378351205007.- por cada acción.

Dividendos 2016:

El Directorio, en Sesión Ordinaria N° 95, celebrada con fecha 19 de abril del año 2016, se acordó distribuir el 100% de las utilidades del ejercicio 2015, acordándose en consecuencia lo siguiente: distribuir la suma de \$95.627.395.- como dividendo a los accionistas, lo que equivale a \$0,042440772 por acción.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	2017 MM\$	2016 MM\$
Utilidad del Ejercicio	12.121	9.449
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	12.121	9.449
Interés no controlador	-	-
Número de acciones al cierre del ejercicio	2.253.196.399	2.253.196.399
Utilidad por acción atribuible de los propietarios del Banco (expresada en pesos):		
Utilidad básica	5,38	4,19
Utilidad diluida	<u>5,38</u>	<u>4,19</u>

NOTA 24 – INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

Al cierre de los Estados Financieros, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

Cartera Normal	2017			2016		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Colocaciones comerciales	60.273	7.070	67.343	56.774	9.307	66.081
Colocaciones para vivienda	806	576	1.382	847	1.015	1.862
Colocaciones para consumo	638	6	644	598	9	607
Instrumentos de inversión	4.276	102	4.378	1.475	45	1.520
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.769	2	1.771	2.200	3	2.203
Subtotales	67.762	7.756	75.518	61.894	10.379	72.273
Cartera deteriorada						
Recuperación de intereses y reajustes						
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	113	-	113	109	-	109
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para consumo	27	-	27	28	-	28
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Subtotales	140	-	140	137	-	137
Total ingresos por intereses y reajustes	67.902	7.756	75.658	62.031	10.379	72.410

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					
	2017			2016		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Colocaciones comerciales	1.285	651	1.936	784	870	1.654
Colocaciones para vivienda	3	3	6	2	3	5
Colocaciones para consumo	1	-	1	3	-	3
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	1.289	654	1.943	789	873	1.662

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

Concepto	Al 31 de diciembre de					
	2017			2016		
	Gastos por Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Gastos por Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Depósitos a la vista	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	27	-	27	-	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	36.292	561	36.853	35.061	1.353	36.414
Obligaciones con bancos	537	-	537	983	-	983
Instrumentos de deuda emitidos	5.024	1.376	6.400	3.728	2.318	6.046
Otras obligaciones financieras	238	84	322	291	179	470
Resultado de cobertura contables	-	-	-	-	-	-
Otros gastos por intereses y reajustes	-	21	21	-	163	163
Totales	42.118	2.042	44.160	40.063	4.013	44.076

NOTA 25 – INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	174	159
Comisiones por avales y cartas de crédito	184	264
Comisiones por servicios de tarjetas	179	168
Comisiones por administración de cuentas	1.608	1.030
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	2.516	501
Comisiones por intermediación y manejo de valores	1	3
Comisiones servicios varios	559	601
Comisiones ganadas por operaciones factoring	99	243
Comisiones ganadas por asesorías financieras	1.937	1.249
Otras	74	77
Totales de ingresos por comisiones	7.331	4.295
	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
b) Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	689	-
Comisiones por operación de valores	1.329	578
Comisiones pagadas a bancos corresponsales del exterior	207	297
Otras	754	51
Totales	2.979	926

NOTA 26 – RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	5.240	11.202
Contratos de instrumentos derivados	9.572	(413)
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Venta de cartera de créditos	-	-
Cartera disponible para la venta	-	-
Otros	237	174
Totales	15.049	10.963

NOTA 27 – RESULTADOS DE CAMBIO NETO

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

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Diferencia de cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	1.520	2.660
Pérdida por diferencia de cambio	<u>(1.304)</u>	<u>(1.100)</u>
Subtotales	<u>216</u>	<u>1.560</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>216</u>	<u>1.560</u>

NOTA 28 – PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Al 31 de diciembre de 2017	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones vivienda	Colocaciones consumo	Colocaciones contingente	Provisiones adicionales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Provisiones y castigos							
Evaluación individual	-	(18.148)	-	-	(499)	-	(18.647)
Evaluación grupal	-	(526)	(246)	(774)	-	-	(1.546)
Total provisiones y castigos	-	(18.674)	(246)	(774)	(499)	-	(20.193)
Provisiones liberadas							
Evaluación individual	-	8.077	-	-	308	1.228	9.613
Evaluación grupal	-	478	78	340	-	-	896
Total provisiones liberadas	-	8.555	78	340	308	1.228	10.509
Recuperaciones de créditos castigados	-	2.031	-	191	-	-	2.222
Cargos netos a resultados	-	(8.088)	(168)	(243)	(191)	1.228	(7.462)

Al 31 de diciembre de 2016	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones vivienda	Colocaciones consumo	Colocaciones contingente	Provisiones adicionales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Provisiones y castigos							
Evaluación individual	-	(14.712)	-	-	(703)	-	(15.415)
Evaluación grupal	-	(1.176)	(486)	(805)	-	-	(2.467)
Total provisiones y castigos	-	(15.888)	(486)	(805)	(703)	-	(17.882)
Provisiones liberadas							
Evaluación individual	-	7.196	-	-	520	-	7.716
Evaluación grupal	-	129	453	328	-	-	910
Total provisiones liberadas	-	7.325	453	328	520	-	8.626
Recuperaciones de créditos castigados	-	1.910	-	381	-	-	2.291
Cargos netos a resultados	-	(6.653)	(33)	(96)	(183)	-	(6.965)

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

NOTA 29 – REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2017 y 2016, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	10.871	9.715
Bonos o gratificaciones	6.847	5.670
Asignación de colación y movilización	715	669
Indemnización por años de servicio	1.224	862
Gastos de capacitación	132	93
Honorarios profesionales	556	734
Otros gastos del personal	811	564
Totales	21.156	18.307

NOTA 30 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	2017 MM\$	2016 MM\$
Gastos de Administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	669	668
Arriendo de oficinas	1.298	646
Arriendo de equipos	315	303
Primas de seguros	73	73
Materiales de oficina	188	137
Gastos de informática y comunicaciones	1.378	1.014
Alumbrado, calefacción y otros servicios	582	985
Servicios de vigilancia y transporte de valores	56	66
Gastos de representación y desplazamiento del personal	249	182
Honorarios y Gastos Judiciales	209	869
Multas aplicadas por otros organismos	1	2
Otros gastos generales de administración	413	2.051
Servicios subcontratados	921	861
Gastos del directorio	728	668
Publicidad y propaganda	223	169
Impuestos, contribuciones, aportes	868	958
Contribuciones de bienes raíces	38	174
Patentes	396	378
Otros impuestos	45	51
Aporte a la SBIF	389	355
Totales	8.171	9.652

Previo al ejercicio 2017, Banco Internacional registraba en el rubro “Gastos de Administración” ítems estrechamente relacionados con el costo de ventas o ítems de egresos con una contrapartida de ingresos. Por este motivo, algunos conceptos previamente reconocidos en “Gastos de Administración” son reconocidos a partir de 2017 en el rubro “Comisiones de Pagadas”.

NOTA 31 – DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se detallan a continuación:

	2017 MM\$	2016 MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	594	767
Amortizaciones de intangibles	883	1.109
Subtotales	<u>1.477</u>	<u>1.876</u>
Deterioro	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>1.477</u>	<u>1.876</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Diciembre	
	2017 MM\$	2016 MM\$
Deterioro de inversiones para la venta	-	-
Deterioro de inversiones mantenidas al vencimiento	-	-
Otros	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>-</u>	<u>-</u>

No existen pérdidas por deterioro de valor de los activos fijos al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

NOTA 32 – OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES
Otros ingresos operacionales

Durante los ejercicios 2017 y 2016, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	2017 MM\$	2016 MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	497	682
Subtotales	497	682
Liberación de provisiones por contingencias y deterioro		
Provisión por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Provisión por deterioro	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	707
Subtotales	-	707
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	109	103
Recuperación de gastos	848	601
Ingreso por arriendo sociedades relacionadas	47	105
Ingresos Swift	13	19
Otros ingresos por operaciones de factoring	-	361
Intereses suspendidos	343	-
Revalorización de bienes recuperados leasing	231	-
Excedente provisión impuesto renta	-	261
Otros ingresos por correponsales	26	79
Otros ingresos por operaciones de crédito	40	58
Remanente crédito fiscal	-	39
Ingresos de operación de leasing	999	1.298
Ingreso por liquidación operaciones moneda extranjera	120	59
Otros	332	204
Subtotales	3.108	3.187
Totales	3.605	4.576

NOTA 32 – OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES, CONT.
Otros gastos

Concepto	2017 MM\$	2016 MM\$
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en pago	186	133
Provisiones	56	53
Castigo de bienes recibidos en pago	15	74
Pérdidas venta activo fijo	87	-
Perdidas operaciones leasing	231	521
Riesgo operacional	80	173
Fraude interno y externo	4	107
Otros gastos de clientes	-	31
Gastos por transacción transaccional	215	124
Gastos diferidos	279	87
Gastos impuestos	14	59
Otras operaciones de leasing	261	26
Otros gastos	124	31
Totales	<u>1.552</u>	<u>1.419</u>

NOTA 33 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS
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.

	2017			2016		
	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	52.213	436	-	28.712	482	-
Colocaciones para vivienda	-	-	53	-	-	86
Colocaciones de consumo	-	-	72	-	-	58
Colocaciones brutas	52.213	436	125	28.712	482	144
Provisión sobre colocaciones	(493)	-	(3)	(450)	-	(2)
Colocaciones netas	51.720	436	122	28.262	482	142
Créditos contingentes						
Comerciales	-	-	-	-	-	-
Total créditos contingentes	1.410	-	-	199	-	-
Provisión sobre créditos contingentes	(12)	-	-	(10)	-	-
Colocaciones contingentes netas	1.398	-	-	189	-	-
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-

Otras transacciones con empresas relacionadas:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen otras transacciones con empresas relacionadas.

Otros activos y pasivos con partes relacionadas:

	Diciembre	
	2017 MM\$	2016 MM\$
Activos		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	3.643	3.761
Depósitos y otras captaciones a plazo	7.579	4.961
Otros pasivos	-	-

NOTA 33 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONT.
Resultados de operaciones con partes relacionadas:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Al 31 de diciembre de			
	2017		2016	
	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	2.279	300	1.407	848
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	579	-	256	-
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-
Totales	2.858	300	1.663	848

Contratos con partes relacionadas:

Empresa	Tipo de Relación	Concepto	Monto en resultado diciembre	
			2017 MM\$	2016 MM\$
Sonda S.A.	Relacionada por propiedad	Arriendo de equipos computacionales	445	461
		Soporte y mantención de sistemas	-	134
Baninter SpA.	Relacionadas por gestión	Arriendo de oficinas	-	(54)
Baninter Corredores de Seguros Ltda.	Relacionadas por gestión	Garantía Arriendo de oficinas	1	-
Sonda Servicio Profesionales S.A.	Relacionada por propiedad	Soporte y mantención de sistemas	157	-

Pagos al personal clave de la Administración:

	2017 MM\$	2016 MM\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	1.940	1.787
Prestaciones post-empleo	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Pagos basados en acciones	-	-
Totales	1.940	1.787

NOTA 33 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONT.

El Banco presenta la siguiente relación de propiedad con inversiones con entidades de apoyo al giro:

Empresa	2017 %	2016 %
Combanc S.A.	0,830000	0,820000
Redbanc S.A.	0,499600	0,499600
Transbank S.A.	0,000003	0,000003
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	1,250000	1,250000
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores (DCV)	1,438900	1,438900

Conformación del personal clave:

Cargo	N° de ejecutivos	
	2017	2016
Gerente General	1	1
Gerentes de División	10	9

Transacciones con personal clave:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen transacciones significativas con personas claves del Banco.

NOTA 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 esta nota 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.

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.

NOTA 34 – ACTIVOS MEDIDOS A VALOR RAZONABLE, CONT.

	2017		2016	
	Valor libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$	Valor libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	70.744	70.744	98.413	98.413
Operaciones con liquidación en curso	17.578	17.578	41.837	41.837
Instrumentos para negociación	6.883	6.883	146.641	146.641
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	79.039	79.039	23.435	23.435
Adeudado por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto	1.115.913	1.246.500	892.998	958.790
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	306.298	306.298	103.109	103.109
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	118.390	118.390	78.886	78.886
Operaciones con liquidación en curso	8.090	8.090	30.821	30.821
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	25	25	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.123.862	1.124.285	987.714	978.149
Contratos de derivados financieros	68.188	68.188	19.672	19.672
Obligaciones con bancos	51.832	51.470	33.526	33.638
Instrumentos de deuda emitidos	128.601	149.950	69.537	80.763
Otras obligaciones financieras	6.504	6.504	7.354	7.354

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. Estos flujos se muestran netos de su provisión para riesgo de crédito o deterioro. Entre estas se incluyen 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

NOTA 34 – ACTIVOS MEDIDOS A VALOR RAZONABLE, CONT.
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.

A continuación, se presenta la clasificación según instrumento:

Tipo de Instrumento Financiero	Nivel de Jerarquía	Descripción
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.
Seguros de Inflación Seguros de Cambio Arbitrajes a Futuro	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, sumado a precios obtenidos desde

		Bloomberg, con los cuales se modelan las distintas curvas de valorización
Swap ICP Cross Currency Swap	Nivel 2	Los inputs utilizados son los datos de las transacciones diarias mediante la información proporcionada por los Brokers con que opera el Banco y los precios obtenidos desde Bloomberg, con los cuales se modela la curva de valorización.
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 las curvas de valorización. Adicionalmente, al no contar con transacciones a plazos mayores a un año, se utiliza modelo propio, descritos en las políticas de valorización.

A continuación, se presenta un cuadro comparativo entre el año 2017 y 2016 de los Instrumentos Financieros y sus categorías de clasificación:

	Valor razonable (MM\$)							
	2017				2016			
	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos								
Instrumentos para negociación	6.883	-	6.883	-	146.641	-	146.641	-
Contratos de derivados financieros	79.039	-	69.257	9.782	23.435	-	21.986	3.881
Contratos de retrocompra y préstamos de valor	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	306.298	-	306.298	-	103.109	-	103.109	-
Pasivos								
Contratos de retrocompra y préstamos de valor	25	-	25	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	68.188	-	68.188	-	19.672	-	19.672	-

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		Resto de Instrumentos Financieros	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Contratos de derivados	76.587	66.940	2.452	1.248

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

El Directorio de Banco Internacional es responsable de aprobar las políticas y establecer la estructura adecuada para una eficiente administración de los diferentes riesgos a los que se ve enfrentado el Banco producto de sus actividades. El Directorio es permanentemente informado de los principales aspectos de los riesgos del Banco.

La gestión de riesgos en Banco Internacional está separada en tres ámbitos: Crédito, Operacional y Financiero (incluyendo Riesgo de Mercado y de Liquidez)

1) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida que enfrenta el Banco si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales. Se origina, principalmente, de las cuentas por cobrar a clientes e instrumentos de inversión.

El Banco administra el riesgo de crédito a través de una serie de herramientas que incluyen políticas, manuales de procedimientos, modelos, controles, monitoreo de comportamiento, etc. Esto se enmarca dentro de una estrategia global. Se establecen límites y modelos diferenciados en función de las características de los clientes y en función del entorno en el que opera.

a) Estructura de administración de riesgo crédito

El Banco ha estructurado su proceso de aprobación crediticia en base a facultades de crédito personales e indelegables otorgadas por el Directorio. En base a estas facultades de crédito las operaciones son aprobadas en los distintos niveles de la Administración, requiriendo siempre la concurrencia de un ejecutivo comercial y otro de riesgo con facultades.

A medida que el monto de la operación se incrementa, ésta es aprobada por duplas de ejecutivos de rango superior tanto de las áreas comercial como de riesgo y comités de la Administración, hasta alcanzar la instancia máxima que corresponde al Comité Superior.

b) Provisiones por riesgo de crédito

De acuerdo a lo señalado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, los bancos deberán mantener permanentemente evaluada su cartera de colocaciones y créditos contingentes, con el objeto de constituir oportuna y suficientemente provisiones, para cubrir las eventuales pérdidas, de acuerdo a la Normativa de este organismo, contenida en la Circular B1, referente a provisiones por riesgo de crédito.

El Banco cuenta con una serie de métodos de evaluación y clasificación para la cartera individual, y modelos para la cartera grupal, que son aplicados en función al tipo de cartera y operaciones. Estos métodos y modelos están aprobados por el Directorio a quien se le da cuenta anualmente de la suficiencia de provisiones.

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONT.
c) Métodos basados en el análisis individual de deudores

Es necesario cuando se trate de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle una a una.

Estos métodos consideran el análisis de aspectos como la situación financiera de los deudores, comportamiento de pago, conocimiento y experiencia de los socios y administración en el negocio, el grado de compromiso de los mismos con la empresa, así como la industria en que está inserta la empresa y la posición relativa de la empresa en ésta.

d) Máxima exposición al riesgo crédito

	Nota	Máxima exposición	
		2017	2016
Adeudado por bancos	9	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	1.115.913	892.998
Contratos de derivados financieros	8	79.039	23.435
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	306.298	103.109
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Otros activos	16	35.776	18.221
Créditos contingentes	22	253.443	82.520
Totales		1.790.469	1.120.283

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONT.
e) Concentración por industria

	2017		2016	
	Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MM\$	Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MM\$
Comercio	144.914	138.886	147.880	140.605
Construcción e Inmobiliaria	229.914	227.949	228.103	226.361
Electricidad, Gas y Agua	1.018	999	92	82
Industrial	65.817	62.078	56.082	53.018
Minero	3.329	3.261	3.007	2.960
Otros Servicios	152.138	147.531	125.192	120.206
Pesquero	1.176	1.128	367	355
Servicios Financieros y otros	49.835	48.676	33.079	31.983
Silvoagropecuario	48.389	47.299	33.908	31.977
Sociedades de Inversiones	352.022	350.193	209.259	207.596
Transporte y Telecomunicaciones	49.646	46.644	48.511	45.317
Otros	11.568	10.657	8.993	8.135
Subtotales	1.109.766	1.085.301	894.473	868.595
Colocaciones para la vivienda	25.040	24.641	18.912	18.680
Colocaciones de consumo	6.430	5.971	6.306	5.723
Totales	1.141.236	1.115.913	919.691	892.998

f) Calidad de cartera

	A1	A2	A3	A4	A5	A6	Cartera Subestándar	Cartera Incumplimiento	Grupales	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	Normal	Incumplimiento
									MM\$	MM\$
2017										
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:										
Clasificación Individual	-	3.378	44.742	142.051	488.868	233.134	98.750	88.128	-	-
Clasificación Grupal	-	-	-	-	-	-	-	-	37.950	4.235
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	3.378	44.742	142.051	488.868	233.134	98.750	88.128	37.950	4.235
2016										
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:										
Clasificación Individual	-	7.131	24.197	128.821	352.559	195.809	113.153	64.340	-	-
Clasificación Grupal	-	-	-	-	-	-	-	-	30.121	3.560
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	7.131	24.197	128.821	352.559	195.809	113.153	64.340	30.121	3.560

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONT.
g) Antigüedad de cartera morosa

2017	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	551	402	382	16.212	17.547
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	551	402	382	16.212	17.547
2016	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	5.710	3.896	2.805	11.930	24.341
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	5.710	3.896	2.805	11.930	24.341

2) Riesgo Operacional

Riesgo Operacional es el riesgo de pérdida, directa o indirecta, al cual está expuesto el Banco y/o sus Subsidiarias debido a eventos externos, errores humanos o a la deficiencia o falla en los procesos, procedimientos, sistemas o controles y que no se refleja en el riesgo crédito.

Riesgo Operacional existe en alguna forma en cada una de las actividades de negocios y de apoyo del Banco y sus Subsidiarias, y puede traducirse en pérdidas financieras, sanciones regulatorias o daño a la reputación de la institución.

a) Administración del Riesgo operacional

La Administración del Riesgo Operacional es un proceso continuo y transversal a la organización, efectuado por las personas de todos los niveles del Banco y sus Filiales. El proceso está diseñado para identificar, evaluar, mitigar, monitorear y reportar los riesgos y eventos, actuales y potenciales, como también para proveer un aseguramiento razonable al Directorio y a la Alta Administración, del estado de la exposición y administración del Riesgo Operacional del Banco.

b) Comité de Riesgo Operacional

El Comité tiene como objetivos proporcionar supervisión de alto nivel del Riesgo Operacional; servir como el mayor punto de la administración que establece y refuerza las políticas para mitigar el Riesgo Operacional y promover la aplicación coherente y colaborativa de los principios de administración de Riesgo Operacional en el Banco, así como proporcionar un foro para la comunicación y cooperación entre las áreas del Banco que tienen responsabilidad de administrar, investigar, supervisar, y prevenir pérdidas debido al Riesgo Operacional.

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONT.**3) Riesgo de Mercado**

El riesgo de mercado surge de la probabilidad de incurrir en pérdidas motivadas por la evolución adversa de los precios en los mercados financieros en los que el Banco ha decidido participar. 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 Tasas de Interés:** la exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en las tasas de interés de mercado y que afectan el valor de los instrumentos, contratos y demás operaciones registradas en el balance.
- **Riesgo de Monedas:** la exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en el valor en moneda nacional de las monedas extranjeras, en que están expresados los instrumentos, contratos y demás operaciones registradas en el balance.
- **Riesgo de Reajustabilidad:** la exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en las unidades o índices de reajustabilidad definidos en moneda nacional en que están expresados los instrumentos, contratos y demás operaciones registradas en el balance.

Para la medición y control de los riesgos de mercado de los libros de negociación y banca, Banco Internacional recurre a metodologías internas; Value at Risk (VaR) para negociación y sensibilidad de valor y margen neto de intereses para banca. No obstante, para fines normativos, el banco reporta todas sus cifras de riesgo de mercado en base a las metodologías definidas por el Banco Central y la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) lo que implica que también estos indicadores sean reportados y analizados de forma continua.

a) Modelo Normativo

La medición del riesgo de mercado hace diferenciación de las actividades del Banco, a través de la separación de activos y pasivos del Balance en aquellos que están directamente relacionados con la actividad de Trading o negociación (Libro Negociación) y las actividades usuales de la gestión bancaria o de origen más estructural como son las colocaciones y captaciones (Libro Banca).

Libro de Negociación: comprende todas las posiciones en instrumentos financieros derivados que no hayan sido designados contablemente como instrumentos de cobertura y a las posiciones en instrumentos financieros no derivados clasificados contablemente como “instrumentos para Negociación”

Instrumentos para Negociación: corresponde a aquellos instrumentos que no presenten restricciones de ninguna naturaleza que puedan impedir que sean negociados y que: (i) se mantengan en cartera para negociarlos en el corto plazo con el propósito de obtener ganancias provenientes del arbitraje o de fluctuaciones esperadas en los precios o tasas de mercado; o que (ii) formen parte de una cartera de instrumentos que se negocian activa y frecuentemente por el Banco.

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONT.

El Libro de Banca: comprende todas aquellas posiciones en instrumentos financieros derivados y no derivados que no se incluyan en el Libro de 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, mientras que 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 estándar del Libro de Negociación 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

Mientras que el modelo estándar del Libro de Banca 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

b) Metodología Interna – Valor en Riesgo (VaR)

Value at Risk (VaR), o valoración del riesgo, proviene de la necesidad de cuantificar con determinado nivel de significancia o incertidumbre el monto o porcentaje de pérdida máxima que una cartera enfrentará en un período predefinido de tiempo (Jorion 2000, Penza y Bansal 2001, Best 1998, y Dowd 1998). Su medición tiene fundamentos estadísticos y el estándar de la industria es calcular el VaR con un nivel de significancia del 1%. Esto significa que solamente el 1% de las veces, o 1 de 100 veces el retorno de la cartera caerá más de lo que señala el VaR, en relación con el retorno esperado.

Banco Internacional utiliza el método de “Simulación Histórica” para el cálculo del VaR. Este método utiliza datos históricos actuales para predecir los rendimientos de los factores de riesgo en lugar de suponer que los rendimientos de dichos factores tienen una distribución normal; dicho modelo tiene por característica la no linealidad de los instrumentos que componen una cartera. Además, tiene dependencia total de la historia y no hay hipótesis adicionales respecto del comportamiento de los factores de riesgo.

Banco Internacional calcula el VaR diariamente, teniendo los siguientes parámetros:

- Nivel de Confianza : 99%
- Horizonte de Mantención: 1 día.
- Tamaño de la muestra : 250 días móviles

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONT.**c) Metodología Interna – Análisis de Sensibilidad**

El Banco realizará diariamente un análisis de sensibilidad para medir el riesgo de mercado del Libro de Banca referente a la sensibilidad de margen neto de intereses (corto plazo) y la sensibilidad de valor económico (largo plazo).

- Sensibilidad de margen neto de intereses (corto plazo): Busca cuantificar el impacto en el margen neto de intereses, en un horizonte de 12 meses, ante un cambio en el nivel de tasas de interés de 100 pb
- Sensibilidad de valor económico (largo plazo): Busca evaluar cuanto impacta un choque de 100 pb en las tasas de interés en el valor económico del patrimonio del banco.

El escenario de tasas simulado considera movimientos paralelos en la curva nominal, real y moneda extranjera.

d) Metodología Interna – Pruebas de Tensión

En relación al riesgo de mercado, el objetivo de las pruebas de tensión se orienta a estimar el impacto potencial sobre la rentabilidad y la solvencia del Banco, producto de oscilaciones extremas, pero plausibles en el conjunto de variables financieras, con el fin último de evaluar su vulnerabilidad o resistencia a ese tipo de eventos.

En consideración al tipo de negocios en que participa Banco Internacional y perfil de inversiones autorizadas, se realizan pruebas a través de aplicación de escenarios históricos e hipotéticos, analizando los movimientos de tasas observados en el mercado, realizando diferenciación de las pruebas y análisis por familia de factores de riesgo. Los factores de riesgo considerados son; (i) tasa de interés, (ii) de reajustabilidad, y (iii) de tipo de cambio. Para el caso de análisis de sensibilidad de tipo de cambio, sólo es aplicado a la exposición de descalce en dólares, en consideración a la escasa materialidad que Banco Internacional posee en sus posiciones en otras monedas. Para los análisis de tasa de interés se separó el impacto en libro banca y libro negociación, y a su vez este último se desagregó en impacto en instrumentos derivados y no derivados.

Las pruebas a realizar 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

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONT.

El Banco efectúa pruebas de stress con una periodicidad mensual, según los escenarios antes descritos. Se mide el impacto de los resultados arrojados en las pruebas de stress sobre el Índice de Basilea Ajustado.

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 2017 y 2016:

Riesgo de Tasa de interés Libro de Neg. 2017 MM\$		Riesgo de Tasa de interés Libro de Neg. 2016 MM\$	
Riesgo de Tasa de Interés Neg.	17.167	Riesgo de Tasa de Interés Neg.	7.707
Riesgo de Moneda Balance	132	Riesgo de Moneda Balance	436
Total Riesgo	17.298	Total Riesgo	8.143
Límite Normativo	33.055	Límite Normativo	60.853
Holgura de Límite	15.756	Holgura de Límite	52.710

A continuación, se presenta la exposición al riesgo de tasa de interés del Libro Banca de Corto y Largo Plazo, archivo normativo C40, a diciembre de 2017 y 2016:

Riesgo de Tasa de interés Libro de Banca 2017 MM\$		Riesgo de Tasa de interés Libro de Banca 2016 MM\$	
Riesgo de Tasa de Interés Corto Plazo	9.262	Riesgo de Tasa de Interés Corto Plazo	10.587
Riesgo de Reajustabilidad	8.912	Riesgo de Reajustabilidad	6.119
Total Riesgo Corto Plazo	18.174	Total Riesgo Corto Plazo	16.706
Límite Corto Plazo (80% Margen)	28.934	Límite Corto Plazo (50% Margen)	19.116
Holgura de Límite	10.760	Holgura de Límite	2.410
Riesgo de Tasa de Interés Largo Plazo	31.388	Riesgo de Tasa de Interés Largo Plazo	16.052
Límite Largo Plazo (35% Patr. Efectivo)	48.026	Límite Largo Plazo (15% Patr. Efectivo)	21.024
Holgura de Límite	16.639	Holgura de Límite	4.972

4) Riesgo de Liquidez

La política y modelos de gestión de liquidez buscan garantizar, aún ante eventos inesperados, la adecuada capacidad del Banco para responder adecuadamente a sus obligaciones de corto plazo. Al respecto, el Banco ha monitoreado continuamente el impacto de los recientes eventos en los mercados financieros, introduciendo supuestos más conservadores cuando se justifican. El modelo cuenta con cuatro elementos centrales:

- Existencia de una barrera mínima de activos líquidos para hacer frente a situaciones de stress
- Indicadores de liquidez normativos e internos
- Descalces de plazos
- Planes de alerta y contingencia

La gestión de la liquidez y el financiamiento son realizados por la División Finanzas de acuerdo a prácticas y límites revisados periódicamente en el Comité de Activos y Pasivos y autorizados por el Directorio.

El Banco ha fijado internamente límites mínimos explícitos al nivel de liquidez, paralelos a los límites de reserva técnica, a los que se realizan periódicamente simulaciones de stress de financiamiento por saldos de cuentas corrientes y depósitos, principales fuentes de liquidez del Banco, en un marco de evaluación

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONT.

periódica de necesidades adicionales de financiamiento ante eventos de estrechez de liquidez en conjunto con un monitoreo de la situación de mercado. De esta manera, gracias a la periódica generación, proyección, evaluación y análisis de escenarios de stress de liquidez, se facilita el anticipo de futuras dificultades y se fortalece la gestión ágil y confiable de acciones preventivas ante escenarios desfavorables.

A nivel normativo, la liquidez es medida e informada a la SBIF a través de los informes estandarizados de liquidez, de acuerdo a la regulación bancaria.

El Banco ha fijado límites estrictos, obligándose a mantener un monto importante de activos líquidos en sus Estados de Situación Financiera, los que ante cualquier requerimiento inesperado pueden constituir liquidez mediante pactos de retrocompra con el Banco Central de Chile. La naturaleza contracíclica de esta reserva de liquidez se ajusta al espíritu de las últimas recomendaciones propuestas por Basilea.

En las mediciones de liquidez, tanto internas como normativas, se observaron niveles de liquidez razonable de acuerdo a las políticas del Banco.

Finalmente, y sobre la base de una vigilancia continua, el Banco revisa todos los aspectos del proceso de Administración de Liquidez a la luz de riesgos potenciales a los que está expuesto en esta materia. La planificación de contingencia de liquidez es una componente integral de esta revisión, y su objetivo es proporcionar un marco que permita establecer acciones apropiadas ante acontecimientos de crisis de liquidez. Para este propósito el Banco cuenta con un “Plan de Contingencia de Liquidez” que es revisado y aprobado anualmente por el Directorio.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la situación de liquidez era:

C46 2017

Moneda Consolidada	7 días	15 días	30 días *	90 días **
Egresos	256.006	86.572	135.657	304.644
Ingresos	211.841	90.958	196.859	169.184
Descalce	- 44.165	4.386	61.202	- 135.461
Descalce afecto a límite 30 y 90 días			21.423	- 114.038
Holgura de Límite			122%	42%

Moneda Extranjera	7 días	15 días	30 días *	90 días
Egresos	23.448	8.114	18.410	40.079
Ingresos	46.954	4.563	9.172	34.294
Descalce	23.506	- 3.551	- 9.238	- 5.785
Descalce afecto a límite 30 días			10.717	4.933
Holgura de Límite			111%	

C46 2016

Moneda Consolidada	7 días	15 días	30 días (*)	90 días (**)
Egresos	205.036	49.850	136.532	300.238
Ingresos	250.451	74.908	174.017	129.985
Descalce	45.415	25.059	37.485	- 170.253
Descalce afecto a límite 30 y 90 días			107.959	- 62.294
Holgura de Límite			211%	68%

Moneda Extranjera	7 días	15 días	30 días (*)	90 días (**)
Egresos	25.428	10.281	24.634	61.097
Ingresos	82.097	5.039	13.200	21.754
Descalce	56.669	- 5.242	- 11.433	- 39.343
Descalce afecto a límite 30 días			39.994	651
Holgura de Límite			141%	

*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

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONT.**5) Administración de Capital**

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de patrimonio efectivo a activos consolidados ponderados por riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de capital básico a total de activos consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el patrimonio efectivo se determina a partir del capital y reservas o capital básico con los siguientes ajustes:

- Se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico.
- Se agregan las provisiones adicionales con un tope de 1,25% de los activos ponderados por riesgo.
- Se deducen, el saldo de los activos correspondientes a goodwill o sobrepagos pagados y a inversiones en sociedades que no participan en la consolidación.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o “equivalente de crédito”). También se consideran por un “equivalente de crédito”, para su ponderación, los créditos contingentes.

Los niveles de Capital Básico y Patrimonio efectivo al cierre de cada ejercicio son los siguientes:

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONT.

	Activos Consolidados		Activos Ponderados por Riesgo	
	2017	2016	2017	2016
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos de balance (neto de provisiones)	1.647.854	1.346.932	1.190.893	979.933
Efectivo y depósitos en bancos	70.744	98.413	-	-
Operaciones con liquidación en curso	17.578	41.837	4.014	8.144
Instrumentos para negociación	6.883	146.641	-	29.318
Contratos de Retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	79.039	23.435	-	13.986
Adeudado por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.115.913	892.998	1.103.120	885.420
Instrumentos de inversión disponible para la venta	306.298	103.109	39.080	6.970
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	436	482	436	482
Intangibles	4.616	2.487	4.616	2.487
Activo fijo	2.866	13.819	2.866	13.819
Impuestos corrientes	-	493	-	3.199
Impuestos diferidos	7.705	4.997	985	568
Otros activos	35.776	18.221	35.776	15.540
Activos fuera de balance	253.443	82.520	28.845	26.256
Créditos contingentes	253.443	82.520	28.845	26.256

Total Activos ponderados por riesgo

	Monto		Razón	
	2017	2016	2017	2016
	MM\$	MM\$	%	%
Capital básico	98.283	96.890	8,06%	9,63%
Patrimonio efectivo	137.218	140.158	10,54%	13,93%

NOTA 36 – VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

2017	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
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activo										
Efectivo y depósitos en bancos	70.744	-	-	-	70.744	-	-	-	-	70.744
Operaciones con liquidación en curso	17.578	-	-	-	17.578	-	-	-	-	17.578
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	6.883	-	-	6.883	6.883
Contratos de retrocompra, y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	12.128	17.283	31.739	61.150	5.911	2.901	9.077	17.889	79.039
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	416.079	22.899	52.094	135.365	626.437	127.130	98.442	263.904	489.476	1.115.913
Instrumentos de inversión disponibles para la vent	-	23.324	34.717	120.576	178.617	25.404	99.592	2.685	127.681	306.298
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	504.401	58.351	104.094	287.680	954.526	165.328	200.935	275.666	641.929	1.596.455
Pasivos										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	118.390	-	-	-	118.390	-	-	-	-	118.390
Operaciones con liquidación en curso	8.090	-	-	-	8.090	-	-	-	-	8.090
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	25	-	-	-	25	-	-	-	-	25
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	293.674	266.334	517.637	1.077.645	46.217	-	-	46.217	1.123.862
Contratos de derivados financieros	-	10.438	18.648	30.869	59.955	4.074	2.584	1.575	8.233	68.188
Obligaciones con bancos	-	4.972	9.944	36.916	51.832	-	-	-	-	51.832
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	13.528	13.528	-	51.903	63.170	115.073	128.601
Otras obligaciones financieras	-	-	-	59	59	1.481	-	4.964	6.445	6.504
Total pasivos	126.505	309.084	294.926	599.009	1.329.524	51.772	54.487	69.709	175.968	1.505.492
2016										
	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
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activo										
Efectivo y depósitos en bancos	98.413	-	-	-	98.413	-	-	-	-	98.413
Operaciones con liquidación en curso	41.837	-	-	-	41.837	-	-	-	-	41.837
Instrumentos para negociación	-	-	419	108.807	109.226	37.311	104	-	37.415	146.641
Contratos de retrocompra, y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	5.425	5.991	5.524	16.940	1.952	796	3.747	6.495	23.435
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	13.390	96.809	105.487	225.091	440.777	153.589	76.754	221.878	452.221	892.998
Instrumentos de inversión disponibles para la vent	-	23.364	-	-	23.364	73.855	5.890	-	79.745	103.109
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	153.640	125.598	111.897	339.422	730.557	266.707	83.544	225.625	575.876	1.306.433
Pasivos										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	78.886	-	-	-	78.886	-	-	-	-	78.886
Operaciones con liquidación en curso	30.821	-	-	-	30.821	-	-	-	-	30.821
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	245.065	286.793	434.715	966.573	20.518	-	623	21.141	987.714
Contratos de derivados financieros	-	3.394	7.299	5.226	15.919	3.206	517	30	3.753	19.672
Obligaciones con bancos	-	15.293	6.143	12.090	33.526	-	-	-	-	33.526
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	13.138	-	56.399	69.537	69.537
Otras obligaciones financieras	-	-	-	33	33	5.104	-	2.217	7.321	7.354
Total pasivos	109.707	263.752	300.235	452.064	1.125.758	41.966	517	59.269	101.752	1.227.510

NOTA 37 – HECHOS POSTERIORES

Entre el 1° de enero 2018 y la fecha de emisión de los Estados Financieros (27 de febrero de 2018), han producido los siguientes hechos posteriores:

En Junta Extraordinaria de Accionistas N° 33, celebrada con fecha 8 de febrero del año 2018 se aprobó aumentar el capital del Banco en la cantidad de \$60.000.000.000.- dividido en 1.375.534.587 acciones ordinarias, nominativas, de una única serie, de igual valor cada una y sin valor nominal.

Entre el 1° de enero 2018 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros (27 de febrero de 2018), no existen otros hechos posteriores que puedan afectar la presentación de los mismos.

Marcelo Araya Jara
Sub Gerente de Contabilidad

Mario Chamorro Carrizo
Gerente General

