

BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2014 y 2013

CONTENIDO

Informe del auditor independiente
Estado de situación financiera consolidado
Estado del resultado consolidado del ejercicio
Estado de otros resultados integrales consolidados del ejercicio
Estado de cambios en el patrimonio consolidado
Estado consolidado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros consolidados

\$ - Pesos chilenos
MM\$ - Millones de pesos chilenos
US\$ - Dólares estadounidenses
MUS\$ - Miles de dólares estadounidenses
UF - Unidades de fomento





INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 23 de febrero de 2015

Señores Accionistas y Directores
Banco Itaú Chile

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Banco Itaú Chile y filiales, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y los correspondientes estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con las normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados 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 de que los estados financieros consolidados 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 consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados 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 consolidados de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

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



Santiago, 23 de febrero de 2015
Banco Itaú Chile
2

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco Itaú Chile y filiales al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Énfasis en un asunto

De acuerdo a lo indicado en Nota 3 Hechos Relevantes, con fecha 29 de enero de 2014, Banco Itaú Chile ha suscrito un acuerdo con Corpbanca para la asociación estratégica de sus operaciones en Chile y Colombia. Dicho acuerdo, que se estructurará mediante la fusión de ambas sociedades, se encuentra sujeto a la condición que se obtengan previamente las autorizaciones de los reguladores correspondientes y a la aprobación por parte de los Accionistas de las mencionadas entidades.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Roberto J. Villanueva B.' with a stylized flourish.

Roberto J. Villanueva B.
RUT: 7.060.344-6

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

ÍNDICE

Página

Informe del Auditor Independiente	1
Estado de Situación Financiera Consolidado... ..	3
Estado del Resultado Consolidado del Ejercicio	4
Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados del Ejercicio	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado	6
Estado Consolidados de Flujos de Efectivo	7
1. Información General y Principales Criterios Contables	8
2. Cambios Contables	36
3. Hechos Relevantes	36
4. Segmentos de Negocios	41
5. Efectivo y Equivalente de Efectivo	43
6. Instrumentos para Negociación	44
7. Contratos de Retrocompra y Préstamos de Valores	45
8. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables	48
9. Adeudado por Bancos	50
10. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	51
11. Instrumentos de Inversión	56
12. Inversiones en Sociedades	57
13. Intangibles	58
14. Activo Fijo	59
15. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos	60
16. Otros Activos	64
17. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista	65
18. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	66
19. Obligaciones con Bancos	66
20. Instrumentos de Deuda Emitidos	67
21. Otras Obligaciones Financieras	68
22. Provisiones	68
23. Otros Pasivos	69
24. Contingencias y Compromisos	70
25. Patrimonio	74
26. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes	76
27. Ingresos y Gastos por Comisiones	78
28. Resultados de Operaciones Financieras	79
29. Resultado de Cambio Neto	79
30. Provisiones por Riesgo de Crédito	80
31. Remuneraciones y Gastos del Personal	81
32. Gastos de Administración	81
33. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros	82
34. Otros Ingresos Operacionales	83
35. Otros Gastos Operacionales	84
36. Operaciones con Partes Relacionadas	85
37. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros	88
38. Administración del Riesgo	91
39. Vencimiento de Activos y Pasivos	117
40. Hechos Posteriores	119

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

		<i>Al 31 de diciembre de</i>	
	Notas	<u>2014</u> MM\$	<u>2013</u> MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	412.378	374.928
Operaciones con liquidación en curso	5	96.569	64.514
Instrumentos para negociación	6	31.910	5.119
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	200	4.173
Contratos de derivados financieros	8	236.979	99.626
Adeudado por bancos	9	120.951	3.845
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	6.075.456	5.327.330
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	522.942	704.452
Inversiones en sociedades	12	2.923	2.761
Intangibles	13	44.921	37.011
Activo fijo	14	34.777	36.058
Impuestos corrientes	15	16.884	-
Impuestos diferidos	15	115.611	85.768
Otros activos	16	90.424	50.372
TOTAL ACTIVOS		<u>7.802.925</u>	<u>6.795.957</u>
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	884.786	753.316
Operaciones con liquidación en curso	5	59.962	31.469
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	57.682	72.021
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	3.935.367	3.643.314
Contratos de derivados financieros	8	257.653	104.407
Obligaciones con bancos	19	597.346	606.548
Instrumentos de deuda emitidos	20	1.047.129	791.674
Otras obligaciones financieras	21	17.572	15.622
Impuestos corrientes	15	-	6.173
Impuestos diferidos	15	101.218	70.896
Provisiones	22	71.589	24.917
Otros pasivos	23	48.709	45.810
TOTAL PASIVOS		<u>7.079.013</u>	<u>6.166.167</u>
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	25	344.569	290.697
Reservas		337.837	250.114
Cuentas de valoración		(1.390)	1.215
Utilidades retenidas:			
Utilidad del ejercicio		85.693	87.723
<i>Menos: Provisión para dividendos mínimos</i>		(42.847)	-
Interés no controlador		50	41
TOTAL PATRIMONIO		<u>723.912</u>	<u>629.790</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>7.802.925</u>	<u>6.795.957</u>

Las notas adjuntas N°s 1 a la 40 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
ESTADO DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO

	Notas	Por el ejercicio terminado 31 de diciembre de	
		<u>2014</u> MM\$	<u>2013</u> MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	26	518.218	400.213
Gastos por intereses y reajustes	26	(315.562)	(223.271)
		202.656	176.942
Ingreso neto por intereses y reajustes			
Ingresos por comisiones	27	72.379	58.996
Gastos por comisiones	27	(8.693)	(7.399)
		63.686	51.597
Ingreso neto por comisiones			
Pérdida neta de operaciones financieras	28	(23.883)	(6.043)
Utilidad de cambio neta	29	62.291	57.685
Otros ingresos operacionales	34	5.540	8.494
		310.290	288.675
Total ingresos operacionales			
Provisiones por riesgo de crédito	30	(52.277)	(45.629)
		258.013	243.046
INGRESO OPERACIONAL NETO			
Remuneraciones y gastos del personal	31	(81.395)	(72.434)
Gastos de administración	32	(63.015)	(48.252)
Depreciaciones y amortizaciones	33	(9.141)	(7.935)
Otros gastos operacionales	35	(11.294)	(10.617)
		(164.845)	(139.238)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES			
RESULTADO OPERACIONAL		93.168	103.808
Resultado por inversiones en sociedades	12	186	123
		93.354	103.931
Resultado antes de impuesto a la renta		93.354	103.931
Impuesto a la renta	15	(7.652)	(16.200)
		85.702	87.731
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO			
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		85.693	87.723
Interés no controlador		9	8
		85.702	87.731
Total			
		85.702	87.731
		2014	2013
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:		\$	\$
Utilidad básica		59.771	67.289
Utilidad diluida		59.771	67.289

Las notas adjuntas N°s 1 a la 40 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
ESTADODE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO

	<u>Notas</u>	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
		<u>2014</u> MM\$	<u>2013</u> MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		85.702	87.731
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO			
Utilidad (pérdida) neta por valorización instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	(2.869)	1.901
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		<u>(2.869)</u>	<u>1.901</u>
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	15	264	(17)
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		(2.605)	1.884
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		<u>(2.605)</u>	<u>1.884</u>
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO		<u><u>83.097</u></u>	<u><u>89.615</u></u>
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		83.089	89.606
Interés no controlador		8	9
Total		<u><u>83.097</u></u>	<u><u>89.615</u></u>
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		\$	\$
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica		57.955	68.733
Utilidad diluida		<u>57.955</u>	<u>68.733</u>

Las notas adjuntas N°s 1 a la 40 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
 por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013
 (En millones de pesos)

	<u>Atribuible a los propietarios del Banco</u>						<u>Interés no controlador</u>	<u>Total Patrimonio</u>
	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Cuentas de valoración</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Provisión Dividendos mínimos</u>	<u>Total</u>		
Saldos al 1 de enero de 2013	290.697	190.967	(669)	59.147	-	540.142	33	540.175
Distribución de resultados	-	59.147	-	(59.147)	-	-	-	-
Aporte de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por valoración	-	-	1.884	-	-	1.884	-	1.884
Resultado del ejercicio	-	-	-	87.723	-	87.723	8	87.731
Saldos al 31 de diciembre de 2013	290.697	250.114	1.215	87.723	-	629.749	41	629.790
Saldos al 1 de enero de 2014	290.697	250.114	1.215	87.723	-	629.749	41	629.790
Distribución de resultados	-	87.723	-	(87.723)	-	-	-	-
Aporte de capital	53.872	-	-	-	-	53.872	-	53.872
Ajustes por valoración	-	-	(2.605)	-	-	(2.605)	-	(2.605)
Resultado del ejercicio	-	-	-	85.693	-	85.693	9	85.702
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	(42.847)	(42.847)	-	(42.847)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	344.569	337.837	(1.390)	85.693	(42.847)	723.862	50	723.912

Las notas adjuntas N°s 1 ala 40 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	<u>Notas</u>	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
		<u>2014</u> MM\$	<u>2013</u> MM\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Utilidad consolidada del ejercicio		85.693	87.723
Interés no controlador	25	9	8
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones	33	9.141	7.935
Provisiones por activos riesgosos	30	60.285	53.026
Valor razonable para instrumentos de negociación		(40)	(23)
Utilidad por inversión en sociedades	12	(162)	-
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	34	(186)	(166)
Pérdida por venta de activo fijo	35	-	128
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo		881	16.342
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activo y pasivo		13.878	25.312
Variación de activos y pasivos que afectan al flujo de efectivo			
(Aumento) disminución neto adeudado por bancos		(98.956)	(3.506)
(Aumento) neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(697.606)	(1.102.393)
(Aumento) disminución neto de inversiones de negociación		(25.297)	28.738
Aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo		142.296	101.228
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		824	(101.871)
Aumento de depósitos y captaciones		249.241	761.933
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		(56.443)	(26.754)
Aumento de otras obligaciones financieras		379	994
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		428.351	465.339
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(442.604)	(255.294)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo		2.146	2.923
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		(2.808)	(1.688)
Flujo neto originado por (utilizado en) actividades de la operación		<u>(330.978)</u>	<u>59.934</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de activo fijo	14	(3.654)	(5.467)
Venta de activo fijo	14	-	177
Inversiones en sociedades	12	-	(147)
Dividendos recibidos en inversiones en sociedades	12	15	15
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados		1.486	1.032
(Aumento) neto de otros activos y pasivos		(54.031)	(89.219)
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		78.867	53.744
Flujo neto utilizado en actividades de inversión		<u>22.683</u>	<u>(39.865)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Emisión de letras de crédito		-	40
Rescate de letras de crédito		(6.887)	(9.520)
Emisión de bonos	20	217.057	208.071
Aumento de capital	25	53.872	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		<u>264.042</u>	<u>198.591</u>
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		(44.253)	218.660
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		694.830	476.170
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	<u>650.577</u>	<u>694.830</u>

Las notas adjuntas N°s 1 a la 40 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

NOTA 1.1 - INFORMACIÓN GENERAL

Antecedentes de la Institución

Banco Itaú Chile es una sociedad anónima bancaria, constituida por escritura pública de fecha 8 de noviembre de 2006, otorgada en la Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie bajo el nombre de BankBoston (Chile).

Por resolución N° 140 de fecha 15 de noviembre de 2006 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se autorizó la existencia de BankBoston (Chile), se aprobaron sus estatutos y su funcionamiento. El certificado de autorización de existencia y funcionamiento y extracto de los estatutos emitido por la misma Superintendencia con fecha 15 de noviembre de 2006, se inscribió a fojas 47742 N° 34050 en el Registro de Comercio de Santiago correspondiente al año 2006 y se publicó en el Diario Oficial N° 38.626 de fecha 29 de noviembre de 2006.

El cambio de nombre de BankBoston (Chile) por Banco Itaú Chile, consta en escritura pública de fecha 26 de febrero de 2007 otorgada en la Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie y fue aprobada por Resolución N° 14 de fecha 26 de febrero de 2007 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, la que se inscribió a fojas 8952 N°6551 del Registro de Comercio de Santiago del año 2007 y se publicó en el Diario Oficial de fecha 28 de febrero de 2007.

El domicilio social del Banco, está ubicado en Avda. Apoquindo N° 3457, comuna de Las Condes, Santiago de Chile y su página Web es www.ita.cl.

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a) Bases de Preparación

Los estados financieros consolidados de Banco Itaú Chile al 31 de diciembre de 2014 y 2013, han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N° 15 de la Ley General de Bancos establece que, de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

b) Bases de Consolidación

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco y sus filiales al 31 de diciembre de 2014 y 2013. Los estados financieros de las empresas filiales son preparados para el mismo año y períodos que el Banco, y han sido preparados usando políticas contables uniformes para transacciones similares y otros eventos en circunstancias equivalentes.

Las transacciones y saldos significativos intercompañías originados por operaciones efectuadas entre el Banco y sus filiales y entre estas últimas, han sido eliminadas en el proceso de consolidación, como también se ha dado reconocimiento al interés no controlador que corresponde al porcentaje de participación de terceros en las filiales, del cual directa o indirectamente el Banco no es dueño y se muestra en forma separada en el patrimonio del Banco consolidado.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (continuación)

Entidades controladas (Filiales)

Los presentes estados financieros consolidados incorporan los estados financieros del Banco y las entidades controladas (filiales) de acuerdo a lo establecido en NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados. Dicho control el Banco lo obtiene cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. En consideración a lo anterior, el Banco controla una participada si y solo si éste reúne todos los elementos siguientes:

I. Poder sobre la participada, o sea, cuando posee derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes, es decir, las actividades que afectan de forma significativa a los rendimientos de la participada.

II. Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada, es decir, cuando los rendimientos del inversor procedentes de dicha implicación tienen el potencial de variar como consecuencia del rendimiento de la participada; y

III. Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

A continuación se detallan las entidades en las cuales el Banco posee control, y forman parte de la consolidación:

Nombre filial	Participación directa	
	<u>2014</u> %	<u>2013</u> %
Itaú Chile Corredora de Seguros Ltda.	99,90	99,90
Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.	99,99	99,99
Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda.	99,98	99,98

Entidades Asociadas

Son aquellas entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa, sin llegar a tener el control de ésta. Habitualmente, esta capacidad se presume al poseer una participación entre el 20% y 50% de los derechos a voto de la entidad. Otros factores considerados para determinar la influencia significativa sobre una entidad son las representaciones en el directorio y la existencia de transacciones materiales. La existencia de estos factores podría determinar la existencia de influencia significativa sobre una entidad, a pesar de poseer una participación menor al 20% de las acciones con derecho a voto.

Las inversiones en entidades asociadas en donde se posee influencia significativa, son contabilizadas utilizando el método de la participación. De acuerdo al método de la participación, las inversiones son inicialmente registradas al costo, y posteriormente incrementadas o disminuidas para reflejar ya sea la participación proporcional del Banco en la utilidad o pérdida neta de la sociedad y otros movimientos reconocidos en el patrimonio de esta. El menor valor que surja de la adquisición de una sociedad es incluido en el valor libro de la inversión neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Acuerdos conjuntos

Los acuerdos conjuntos son acuerdos contractuales mediante el cual, dos o más partes realizan una actividad económica sujeta a un control conjunto. Existe control conjunto, cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes.

De acuerdo a NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos”, una entidad determinará el tipo de acuerdo conjunto en el que está involucrada, pudiendo clasificar el acuerdo como:

- una operación conjunta, o
- un negocio conjunto

Una operación conjunta es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos, relacionados con el acuerdo. Esas partes se denominan operadores conjuntos.

Un negocio conjunto es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo. Esas partes se denominan partícipes de un negocio conjunto.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el Banco concluyó que no participa en acuerdos conjuntos.

Acciones o derechos en otras sociedades

Son aquellas en que el Banco no posee control ni influencia significativa, las cuales se registran al valor de costo de adquisición.

Entidades de cometido especial

De acuerdo a la normativa vigente, el Banco debe analizar constantemente su perímetro de consolidación, teniendo presente que el criterio fundamental a considerar es el grado de control que posea el Banco sobre una determinada entidad, y no su porcentaje de participación en el patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el Banco no controla y no ha creado ninguna entidad de cometido especial.

c) Interés no Controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es dueño. Es presentado separadamente dentro del estado de resultados, y dentro del patrimonio en el estado de situación financiera consolidado, separadamente del patrimonio de los accionistas.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

d) Segmentos de Negocios

Los segmentos de operación del Banco son determinados sobre la base de las distintas unidades de negocio en las que gestiona el Banco. Estas unidades de negocio entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes y por lo tanto, los órganos clave de decisión del Banco evalúan separadamente el desempeño de las mismas.

e) Moneda Funcional

El Banco ha definido como su moneda funcional el peso, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera. Esta moneda es la que principalmente influye, en la determinación de precios de venta de sus servicios financieros, en los costos de suministrar tales servicios, en la generación de los fondos de financiación, y con la cual las fuerzas competitivas y aspectos regulatorios, determinan dichos precios.

Toda la información es presentada en millones de pesos (MM\$) y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

f) Transacciones en Moneda Extranjera

Dado que como fuera expresado anteriormente, la moneda funcional del Banco es el peso chileno, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso se consideran denominados en “moneda extranjera”.

Transacciones en moneda extranjera son aquellas realizadas en monedas distintas a la moneda funcional de la entidad. Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional de la entidad se registran en resultados.

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco y sus filiales aplicaron el tipo de cambio de representación contable según instrucciones de la SBIF, por lo que los activos en dólares se muestran a su valor equivalente en pesos calculados al tipo de cambio de mercado \$605,82 por US\$1 (\$526,38 por US\$1 en 2013). El saldo de \$62.291 millones correspondiente a la utilidad de cambio neta (\$57.685 millones en 2013) que se muestra en el Estado del Resultado Consolidado, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio, y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco y sus filiales

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

g) Criterios de Valorización de Activos y Pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera adjuntos son los siguientes:

Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Se entiende por costo amortizado, 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.

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

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

Activos medidos a valor razonable

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

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

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

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Activos valorados al costo de adquisición

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

Los estados financieros consolidados han sido preparados en base al costo amortizado con excepción de:

- Los instrumentos financieros derivados que han sido medidos a su valor razonable.
- Los activos disponibles para la venta que son medidos a valor razonable, cuando este es menor que su valor libro menos sus costos de venta.
- Los instrumentos de negociación que son medidos a valor razonable.
- Los instrumentos de inversión mantenidos para la venta que son medidos a valor razonable.
- Los activos fijos e intangibles que son medidos a valor razonable cuando la Administración superior ha considerado tasar dichos activos y considerar dicho valor como costo atribuido para la primera adopción.

h) Instrumentos de Inversión

Al momento de su reconocimiento inicial, los instrumentos de inversión deberán ser clasificados en alguna de las siguientes categorías:

- Inversiones al Vencimiento, e
- Instrumentos Disponibles para la Venta.

La categoría de inversiones al vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión que no se incluyen en la categoría antes mencionada, deberán ser clasificados como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al valor justo (incluidos los costos de transacción). Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a 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 (pérdida) de cambio neta, según corresponda.

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

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

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Los instrumentos de inversión deben ser permanentemente evaluados para detectar oportunamente cualquier evidencia de deterioro que pueda resultar en una pérdida.

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

i) Instrumentos para Negociación

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

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del balance. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras” del estado consolidado de resultados.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras” del estado consolidado de resultados.

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado (forward) hasta que ocurra la liquidación.

j) Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores

Se efectúan operaciones de compra de instrumentos con pacto como una forma de inversión. Bajo estos acuerdos, se compran instrumentos financieros, los que son incluidos como activos en el rubro “Contratos de retrocompra y préstamos de valores”, los cuales son valorizados de acuerdo a la tasa de interés pactado.

También se efectúan operaciones de venta de instrumentos con pacto como una forma de financiamiento. Al respecto, las inversiones que son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra y que sirve como garantía para el préstamo forman parte de sus respectivos rubros “Instrumentos para negociación” o “Instrumentos de inversión disponibles para la venta”. La obligación de retrocompra de la inversión es clasificada en el pasivo como “Contratos de retrocompra y préstamos de valores”, la cual es valorizada de acuerdo a la tasa de interés pactada.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

k) Instrumentos Financieros Derivados

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el estado de situación financiera consolidado a su valor justo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros “Contratos de derivados financieros”.

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

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

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras” en el estado consolidado 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, aún cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

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

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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

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

Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultados en los mismos períodos en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el balance bajo Otros activos u Otros pasivos, según cuál sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

D) Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

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

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

Asimismo, 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 un porcentaje del total de los montos a cobrar al deudor de los documentos cedidos.

Las colocaciones por préstamos son medidas inicialmente a su valor razonable más los costos directos de la transacción, y posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

La cartera deteriorada comprende los créditos de los clientes sobre los cuales se tiene evidencia de que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones de pago en que se encuentran pactadas.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

En el caso de clientes sujetos a evaluación grupal, se incluirán en la cartera deteriorada aquellos créditos que presenten una morosidad igual o superior a los 90 días de atraso y los demás créditos que mantenga el mismo deudor con excepción de:

- a) Créditos hipotecarios vivienda, que podrán excluirse mientras no presenten dicha morosidad.
- b) Créditos para financiamiento de estudios superiores (Ley 20.027), que podrán excluirse mientras no presenten las condiciones de deterioro definidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Las renegociaciones para préstamos en cuotas y para un vencimiento se incluyen en la cartera deteriorada al momento de su otorgamiento.

Las renegociaciones a través de préstamos hipotecarios serán incluidas en la cartera deteriorada cuando cumplan 90 días de atraso o producto del ingreso a cartera deteriorada de otro préstamo del mismo deudor.

En el caso de clientes sujetos a evaluación individual, se considerará como deterioro al momento que éste sea clasificado en categoría de riesgo C1 en adelante, con excepción de un crédito hipotecario para vivienda, el que podrá excluirse mientras no presente una morosidad igual o superior a 90 días.

Los intereses devengados que resulten de aplicar la tasa de interés efectiva, los reajustes y las diferencias de cambio en operaciones en monedas extranjeras, se reconocen en el estado consolidado de resultados.

Suspensión del reconocimiento de ingresos sobre base devengada

Se dejará de reconocer ingresos sobre base devengada en el estado de resultados, por los créditos incluidos en la cartera deteriorada que se encuentren en la situación que se indica a continuación, en relación con las evaluaciones individuales o grupales:

Créditos sujetos a suspensión:

Se suspende:

Evaluación individual:

Créditos clasificados en categorías C5 y C6

Por el solo hecho de estar en cartera deteriorada.

Evaluación individual:

Créditos clasificados en categorías C3 y C4

Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.

Evaluación grupal:

Créditos con garantías reales inferiores a un 80%

Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago.

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

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Castigos de colocaciones

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar deben efectuarse frente a las siguientes circunstancias, según la que ocurra primero:

- a) Cuando, basado en toda la información disponible, se concluye que no se obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.
- b) Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 6 meses desde que fue registrada en el activo.
- c) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título por resolución judicial ejecutoriada.
- d) Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar, que se dispone a continuación:

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

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

Recuperación de colocaciones castigadas

Las recuperaciones de colocaciones castigadas son reconocidas directamente como ingresos en el estado consolidado de resultados bajo el rubro "Provisiones por riesgo de crédito".

m) Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos esperados de pagos futuros hasta el vencimiento, o bien hasta la fecha en que se realice la próxima valoración según los precios de mercado, con el valor neto contable del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, se estimarán los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero, pero sin considerar las pérdidas crediticias futuras.

Sin embargo, en el caso de la cartera deteriorada y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes, éstos se reconocen contablemente cuando se perciban.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

n) Ingresos y Gastos por Comisiones

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

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los vinculados a activos o pasivos financieros se reconocen por la vía de su tasa efectiva en el plazo de la operación.

o) Deterioro

Activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un negativo efecto futuro del activo.

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

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

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

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

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que 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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos, son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso de la plusvalía o goodwill y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía o goodwill no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro es revertida sólo en la medida que el valor en libro del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

p) Intangibles

Los activos intangibles son identificados como activos no monetarios (separados de otros activos) sin sustancia física que surgen como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente por las entidades consolidadas. Son activos cuyo costo puede ser estimado confiablemente y por los cuales las entidades consolidadas consideran probable que sean reconocidos beneficios económicos futuros.

Los activos intangibles son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición o producción y son subsecuentemente medidos a su costo menos cualquier amortización acumulada o menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Goodwill (menor valor de inversiones)

El Banco no presenta saldos significativos por este concepto al cierre del 31 de diciembre de 2014 y 2013.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Otros activos intangibles

i) Software

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

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

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

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra disponible para su uso. La estimación de la vida útil del software es entre 3 y 6 años dependiendo de la clase software y monto de la inversión.

ii) Otros intangibles identificables

Corresponde a los activos intangibles que cumplen con ser identificables, que existe control sobre el activo, pueden ser medidos de forma fiable y es probable que se obtengan beneficios económicos futuros.

q) **Activo Fijo**

Los ítems del rubro activo fijo, excluidos los inmuebles, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo inicial del activo fijo al 1 de enero de 2008, fecha de transición inicial hacia nuevas normas, fue determinado en base a una tasación comercial para el caso de los bienes raíces y terrenos, y para los restantes bienes del activo fijo, éstos fueron valorados al costo corregido a dicha fecha.

Los bienes inmuebles fueron valorizados a su valor de tasación comercial al 31 de diciembre de 2007.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.

Cuando parte de un ítem del activo fijo poseen vida útil distinta, son registrados como ítems separados.

La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del período arrendado.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Las vidas útiles estimadas para los ejercicios, son las siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
- Edificios	80 años	80 años
- Remodelaciones	10 años	10 años
- Equipos computacionales	6 años	6 años
- Equipos y máquinas	7 años	7 años
- Muebles	7 años	7 años
- Instalaciones	10 años	10 años
- Vehículos	7 años	7 años
- Equipos no computacionales	7 años	7 años

r) Arrendamientos

a) Arrendamiento Operativo

Cuando el Banco y sus filiales actúan 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 ejercicio 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.

s) Efectivo y Efectivo Equivalente

El efectivo y equivalente de efectivo corresponde al rubro “Efectivo y depósitos en bancos”, más (menos) el saldo neto correspondiente a las operaciones con liquidación en curso que se muestran en el estado de situación financiera consolidado, más los instrumentos de negociación y disponibles para la venta de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición, y los contratos de retrocompra que se encuentran en esa situación. Incluye también las inversiones en fondos mutuos de renta fija, que se presentan junto con los instrumentos de negociación.

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

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Para la elaboración de dicho estado, se toman en consideración los siguientes conceptos:

- a) **Flujos de efectivo:** las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas, las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales y depósitos en el exterior.
 - b) **Actividades operacionales:** corresponden a las actividades normales realizadas por los bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
 - c) **Actividades de inversión:** corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
 - d) **Actividades de financiamiento:** las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales y de inversión.
- t) **Provisiones por Riesgo de Crédito**

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

De acuerdo a lo estipulado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se utilizan métodos o modelos basados en el análisis individual y grupal de los deudores, para constituir las provisiones de colocaciones.

Provisión Individual: el análisis individual se aplica a los segmentos de clientes que por su tamaño, complejidad o nivel de operaciones, sea necesario conocerlas integralmente, de acuerdo a las siguientes definiciones:

Cartera en cumplimiento normal comprende aquellos deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza, de acuerdo a la evaluación de la situación económico-financiera, que esta condición cambie. Las clasificaciones asignadas a esta cartera durante los ejercicios 2014 y 2013 son las siguientes:

<u>Clasificación</u>	<u>% Pérdida esperada</u>
A1	0,03600
A2	0,08250
A3	0,21875
A4	1,75000
A5	4,27500
A6	9,00000

Para las colocaciones y créditos contingentes de los clientes evaluados en cartera normal, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras define en el Capítulo B1 del Compendio de Normas Contables que el Banco debe mantener un porcentaje de provisión mínimo de 0,50%.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Cartera Subestándar incluirá a los deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total de capital e intereses en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo. Además, forma parte de la Cartera Subestándar aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera durante los ejercicios 2014 y 2013 son las siguientes:

<u>Clasificación</u>	<u>% Pérdida esperada</u>
B1	13,87500
B2	20,35000
B3	32,17500
B4	43,87500

Cartera en incumplimiento incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, así como también aquellos en que es necesaria una reestructuración forzada de sus deudas para evitar su incumplimiento y, además, cualquier deudor que presente atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. Las clasificaciones asignadas a esta cartera durante los ejercicios 2014 y 2013 son las siguientes:

<u>Clasificación</u>	<u>% Provisión</u>
C1	2,00000
C2	10,00000
C3	25,00000
C4	40,00000
C5	65,00000
C6	90,00000

Provisión Grupal: la evaluación grupal es utilizada para analizar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos. Para estos efectos, el Banco usa modelos basados en los atributos de los deudores y sus créditos, y modelos basados en el comportamiento de un grupo de créditos.

u) Provisiones y Pasivos Contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera consolidado cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- i) Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- ii) A la fecha de los estados financieros consolidados, es probable que el Banco o sus filiales tengan que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos y puedan medirse de manera fiable.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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

Se califican como contingentes en información fuera de balance lo siguiente:

- i) Avales y fianzas: comprende los avales, fianzas y cartas de crédito stand by, según lo previsto en el Capítulo 8-10 de la RAN. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje.
- ii) Cartas de crédito del exterior confirmadas: corresponde a las cartas de crédito confirmadas por el Banco.
- iii) Cartas de crédito documentarias: incluye las cartas de créditos documentarias emitidas por el Banco, que aún no han sido negociadas.
- iv) Boletas de garantía enteradas con pagaré.
- v) Cartas de garantía interbancarias: corresponde a las cartas de garantía emitidas según lo previsto en el título II del Capítulo 8-12 de la RAN.
- vi) Líneas de crédito de libre disposición: considera los montos no utilizados de líneas de crédito que permiten a los clientes hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte del Banco (por ejemplo, con el uso de tarjetas de crédito o sobregiros pactados en cuentas corrientes).
- vii) Otros compromisos de crédito: comprende los montos no colocados de créditos comprometidos, que deben ser desembolsados en una fecha futura acordada o cursados al ocurrir los hechos previstos contractualmente con el cliente, como puede suceder en el caso de líneas de crédito vinculadas al estado de avance de proyectos de construcción o similares.
- viii) Otros créditos contingentes: incluye cualquier otro tipo de compromiso de la entidad que pudiere existir y que puede dar origen a un crédito efectivo al producirse ciertos hechos futuros. En general, comprende operaciones no frecuentes tales como la entrega en prenda de instrumentos para garantizar el pago de operaciones de crédito entre terceros u operaciones con derivados contratados por cuenta de terceros que puedan implicar una obligación de pago y no se encuentran cubiertos con depósitos.

Exposición al riesgo de crédito sobre créditos contingentes:

Para calcular las provisiones sobre créditos contingentes, según lo indicado en el Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el monto de la exposición que debe considerarse será equivalente al porcentaje de los montos de los créditos contingentes que se indica a continuación:

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Tipo de crédito contingente	<u>Exposición</u>
a) Avales y fianzas	100,00%
b) Cartas de crédito del exterior confirmadas	20,00%
c) Cartas de crédito documentarias emitidas	20,00%
d) Boletas de garantía	50,00%
e) Cartas de garantía interbancarias	100,00%
f) Líneas de crédito de libre disposición	50,00%
g) Otros compromisos de crédito:	
- Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	15,00%
- Otros	100,00%
h) Otros créditos contingentes	100,00%

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos en incumplimiento según lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

Provisiones adicionales:

De conformidad con las normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, los bancos podrán constituir provisiones adicionales a las que resultan de la aplicación de sus modelos de evaluación de cartera, a fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico. Las provisiones constituidas con el fin de precaver el riesgo de fluctuaciones macroeconómicas debieran anticipar situaciones de reversión de ciclos económicos expansivos que, en el futuro, pudieran plasmarse en un empeoramiento en las condiciones del entorno económico y, de esa forma, funcionar como un mecanismo anticíclico de acumulación de provisiones adicionales cuando el escenario es favorable y de liberación o de asignación a provisiones específicas cuando las condiciones del entorno se deterioren.

De acuerdo con lo anterior, las provisiones adicionales deberán corresponder siempre a provisiones generales sobre colocaciones comerciales, para vivienda o de consumo, o bien de segmentos identificados de ellas, y en ningún caso podrán ser utilizadas para compensar deficiencias de los modelos utilizados por el banco.

Al cierre del 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco no presenta saldos por este concepto.

Provisión para dividendos mínimos:

De acuerdo con instrucciones del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se registran en el pasivo la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento de la Ley sobre Sociedades Anónimas, de sus estatutos o de acuerdo con sus políticas de dividendos. Para ese efecto y en los casos que corresponda, se constituye una provisión con cargo a una cuenta patrimonial complementaria de las utilidades retenidas.

Si bien Banco Itaú Chile posee la política de no repartir dividendos, conforme al contrato suscrito para la integración de Corpbanca descrito en la nota de hechos relevantes, se ha acordado repartir el 50% del resultado generado en el ejercicio 2014. En consecuencia la Administración ha registrado una provisión por dividendos mínimos por MM\$ 42.847 al 31 de diciembre de 2014.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

v) **Indemnización por Año de Servicio**

El Banco y sus filiales no tienen pactado contractualmente ningún tipo de indemnizaciones por años de servicio.

w) **Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos**

El Banco ha reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

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

La valorización de los activos y pasivos por impuestos diferidos para su correspondiente contabilización, se determina a su valor libro tributario a la fecha de medición de los impuestos diferidos.

x) **Bienes Recibidos en Pago**

Los bienes recibidos en pago son clasificados en el rubro “Otros activos”, se registran al menor valor entre su costo de adjudicación o recepción (dación en pago) y el valor realizable neto descontando los castigos exigidos por la normativa y se presentan netos de provisión. Los castigos normativos son los definidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en el Capítulo 10-1 de la Recopilación Actualizada de Normas, si el activo no es vendido en el plazo de un año desde el momento de su recepción.

y) **Bajas de Activos y Pasivos Financieros**

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

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, el activo financiero transferido se da de baja del estado de situación financiera consolidado, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, el activo financiero transferido no se da de baja del estado de situación financiera consolidado y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:
 - a. Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
 - b. Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.
3. Si no se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, se distingue entre:
 - a. Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido, se da de baja del estado de situación financiera consolidado y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
 - b. Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido, continúa reconociéndolo en el estado de situación financiera consolidado por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

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

z) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros consolidados requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros consolidados son descritos en las siguientes notas:

- Instrumentos para Negociación
- Instrumentos de Inversión
- Intangibles
- Activo Fijo
- Contingencias y Compromisos
- Provisiones por Riesgo de Crédito
- Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros

aa) **Securitización**

El Banco no presenta instrumentos de capital como pasivos financieros o instrumentos patrimoniales de acuerdo a lo establecido en pasivos de securitización.

bb) **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 en caso de existir, 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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

cc) Nuevos Pronunciamientos Contables

Las siguientes normas, interpretaciones y enmiendas son obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2014:

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<i>CINIIF 21 “Gravámenes”</i> - Publicada en mayo 2013. Indica el tratamiento contable para un pasivo para pagar un gravamen si ese pasivo está dentro del alcance de NIC 37. Propone que el pasivo sea reconocido cuando se produzca el hecho generador de la obligación y el pago no pueda ser evitado. El hecho generador de la obligación será el establecido en la correspondiente legislación y puede ocurrir a una fecha determinada o progresivamente en el tiempo. Su adopción anticipada es permitida.	01/01/2014
Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a <i>NIC 32 “Instrumentos Financieros: Presentación”</i> , sobre compensación de activos y pasivos financieros -Publicada en diciembre de 2011. Aclara los requisitos para la compensación de activos y pasivos financieros en el Estado de Situación Financiera. Su adopción anticipada está permitida.	01/01/2014
Enmienda a <i>NIC 27 “Estados Financieros Separados”</i> , <i>NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”</i> y <i>NIIF 12 “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades”</i> , para entidades de inversión - Publicada en octubre de 2012. Las modificaciones incluyen la definición de una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. La modificación también introduce nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión en la <i>NIIF 12</i> y en la <i>NIC 27</i> .	01/01/2014
Enmienda a <i>NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”</i> - Publicada en mayo 2013. Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de <i>NIIF 13</i> . Su adopción anticipada está permitida.	01/01/2014
Enmienda a <i>NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”</i> , sobre novación de derivados y contabilidad de cobertura – Publicada en junio de 2013. Establece determinadas condiciones que debe cumplir la novación de derivados, para permitir continuar con la contabilidad de cobertura; esto con el fin de evitar que novaciones que son consecuencia de leyes y regulaciones afecten los estados financieros. Su adopción anticipada está permitida.	01/01/2014

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco y sus filiales.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

dd) **Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes para el ejercicio 2014, pero que no son actualmente relevantes para el Banco y filiales (aun cuando ellas pueden afectar la contabilización futura de eventos y transacciones).**

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<i>NIIF 9 “Instrumentos Financieros”</i> - Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, que sustituye la guía de aplicación de la NIC 39. Esta versión final incluye requisitos relativos a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. La parte relativa a contabilidad de cobertura que forma parte de esta versión final de NIIF 9 había sido ya publicada en noviembre 2013. Su adopción anticipada es permitida.	01/01/2018
<i>NIIF 14 “Cuentas regulatorias diferidas”</i> –Publicada en enero 2014. Norma provisional sobre la contabilización de determinados saldos que surgen de las actividades de tarifa regulada (“cuentas regulatorias diferidas”). Esta norma es aplicable solamente a las entidades que aplican la NIIF 1 como adoptantes por primera vez de las NIIF.	01/01/2016
<i>NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”</i> –Publicada en mayo 2014. Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. Para ello el principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Su aplicación reemplaza a la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Ingresos ordinarios; CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y SIC-31 Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad. Se permite su aplicación anticipada.	01/01/2017

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a NIC 19 “Beneficios a los empleados”, en relación a planes de beneficio definidos–Publicada en noviembre 2013.Esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o terceras partes en los planes de beneficios definidos. El objetivo de las modificaciones es simplificarla contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio de los empleados, por ejemplo, contribuciones de los empleados que se calculan de acuerdo con un porcentaje fijo del salario.	01/07/2014
Enmienda a NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”, sobre adquisición de una participación en una operación conjunta–Publicada en mayo 2014. Esta enmienda incorpora a la norma una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.	01/01/2016
Enmienda a NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” y NIC 38 “Activos intangibles”, sobre depreciación y amortización– Publicada en mayo 2014.Clarifica que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. Asimismo se clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.	01/01/2016
Enmienda a NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” y NIC 41 “Agricultura”, sobre plantas portadoras – Publicada en junio 2014.Esta enmienda modifica la información financiera en relación a las “plantas portadoras”, como vides, árboles de caucho y palma de aceite. La enmienda define el concepto de “planta portadora” y establece que las mismas deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que se entiende que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41. Los productos que crecen en las plantas portadoras se mantendrá dentro del alcance de la NIC 41. Su aplicación anticipada es permitida.	01/01/2016
Enmienda a NIC 27 “Estados financieros separados”, sobre el método de participación - Publicada en agosto 2014. Esta modificación permite a las entidades utilizar el método de la participación en el reconocimiento de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Su aplicación anticipada es permitida	01/01/2016

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a <i>NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”</i> y <i>NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”</i> . Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.	01/01/2016
Enmienda a <i>NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”</i> y <i>NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”</i> . Publicada en diciembre 2014. La enmienda clarifica sobre la aplicación de la excepción de consolidación para entidades de inversión y sus subsidiarias. La enmienda a NIIF 10 clarifica sobre la excepción de consolidación que está disponible para entidades en estructuras de grupo que incluyen entidades de inversión. La enmienda a NIC 28 permite, a una entidad que no es una entidad de inversión, pero tiene una participación en una asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, una opción de política contable en la aplicación del método de la participación. La entidad puede optar por mantener la medición del valor razonable aplicado por la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, o en su lugar, realizar una consolidación a nivel de la entidad de inversión (asociada o negocio conjunto). La aplicación anticipada es permitida.	01/01/2016
Enmienda a <i>NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”</i> . Publicada en diciembre 2014. La enmienda clarifica la guía de aplicación de la NIC 1 sobre materialidad y agregación, presentación de subtotales, estructura de los estados financieros y divulgación de las políticas contables. Las modificaciones forman parte de la Iniciativa sobre Divulgaciones del IASB. Se permite su adopción anticipada.	01/01/2016

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<i>Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012)</i> Emitidas en diciembre de 2013.	01/07/2014
NIIF 2 “Pagos basados en acciones” –Clarifica las definición de “Condiciones para la consolidación (o irrevocabilidad) de la concesión” y “Condiciones de mercado” y se definen separadamente las “Condiciones de rendimiento” y “Condiciones de servicio”. Esta enmienda deberá ser aplicada prospectivamente para las transacciones con pagos basados en acciones para las cuales la fecha de concesión sea el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida.	
NIIF3 "Combinaciones de negocios" - Se modifica la norma para aclarar que la obligación de pagar una contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumento financiero se clasifica como pasivo financiero o como patrimonio, sobre la base de la definición es de la NIC32, y que toda contraprestación contingente no participativa (non equity), tanto financiera como no financiera, se mide por su valor razonable en cada fecha de presentación, con los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados. Consecuentemente, también se hacen cambios a la NIIF9, la NIC 37y la NIC39.La modificación es aplicable prospectivamente para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición es el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida siempre y cuando se apliquen también anticipadamente las enmiendas a la NIIF 9 y NIC 37 emitidas también como parte del plan de mejoras 2012.	01/07/2014
NIIF 8 “Segmentos de operación” - La norma se modifica para incluir el requisito de revelación de los juicios hechos por la administración en la agregación de los segmentos operativos. La norma se modificó adicionalmente para requerir una conciliación de los activos del segmento con los activos de la entidad, cuando se reportan los activos por segmento. Su adopción anticipada está permitida.	01/07/2014
NIIF 13 "Medición del valor razonable” – El IASB ha modificado la base de las conclusiones de la NIIF13para aclarar que no se elimina la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagará corto plazo a los importes nominales si el efecto de no actualizar no es significativo.	01/07/2014
NIC16 "Propiedad, planta y equipo", y NIC38, "Activos intangibles" - Ambas normas se modifican para aclarar cómo se trata el valor bruto en libros y la depreciación acumulada cuando la entidad utiliza el modelo de revaluación. Su adopción anticipada está permitida.	01/07/2014
NIC24 "Información a revelar sobre partes relacionadas" - La norma se modifica para incluir, como entidad vinculada, una entidad que presta servicios de personal clave de dirección a la entidad que informa a la matriz de la entidad que informa (“la entidad gestora”). Su adopción anticipada está permitida.	01/07/2014

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<hr/> <i>Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2014)</i> Emitidas en septiembre de 2014.	
<i>NIIF 5, "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas"</i> . La enmienda aclara que, cuando un activo (o grupo para disposición) se reclasifica de "mantenidos para la venta "a" mantenidos para su distribución ", o viceversa, esto no constituye una modificación de un plan de venta o distribución, y no tiene que ser contabilizado como tal. Esto significa que el activo (o grupo para disposición) no necesita ser reinstalado en los estados financieros como si nunca hubiera sido clasificado como "mantenidos para la venta" o "mantenidos para distribuir ", simplemente porque las condiciones de disposición han cambiado. La enmienda también rectifica una omisión en la norma explicando que la guía sobre los cambios en un plan de venta se debe aplicar a un activo (o grupo para disposición) que deja de estar mantenido para la distribución, pero que no se reclasifica como "mantenido para la venta"	01/01/2016
<i>NIIF 7 "Instrumentos financieros: Información a revelar"</i> . Hay dos modificaciones de la NIIF 7. (1) Contratos de servicio: Si una entidad transfiere un activo financiero a un tercero en condiciones que permiten que el cedente de baja el activo, la NIIF 7 requiere la revelación de cualquier tipo de implicación continuada que la entidad aún pueda tener en los activos transferidos. NIIF 7 proporciona orientación sobre lo que se entiende por implicación continuada en este contexto. La enmienda es prospectiva con la opción de aplicarla de forma retroactiva. Esto afecta también a NIIF 1 para dar la misma opción a quienes aplican NIIF por primera vez. (2) Estados financieros interinos: La enmienda aclara que la divulgación adicional requerida por las modificaciones de la NIIF 7, "Compensación de activos financieros y pasivos financieros" no se requiere específicamente para todos los períodos intermedios, a menos que sea requerido por la NIC 34. La modificación es retroactiva	01/01/2016
<i>NIC 19, "Beneficios a los empleados"</i> - La enmienda aclara que, para determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo, lo importante es la moneda en que están denominados los pasivos, y no el país donde se generan. La evaluación de si existe un mercado amplio de bonos corporativos de alta calidad se basa en los bonos corporativos en esa moneda, no en bonos corporativos en un país en particular. Del mismo modo, donde no existe un mercado amplio de bonos corporativos de alta calidad en esa moneda, se deben utilizar los bonos del gobierno en la moneda correspondiente. La modificación es retroactiva pero limitada al comienzo del primer periodo presentado.	01/01/2016
<i>NIC 34, "Información financiera intermedia"</i> - La enmienda aclara qué se entiende por la referencia en la norma a "información divulgada en otra parte de la información financiera intermedia". La nueva enmienda modifica la NIC 34 para requerir una referencia cruzada de los estados financieros intermedios a la ubicación de esa información. La modificación es retroactiva.	01/01/2016

La administración del Banco y filiales estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco en el período de su primera aplicación.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2014, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en los estados financieros consolidados del Banco.

- **Año 2014**

- a) **Suscripción de acuerdo para fusión con Corpbanca (Transaction Agreement)**

Con fecha 29 de enero de 2014, Banco Itaú Chile ha suscrito con Inversiones Corp Group Interhold Limitada, Inversiones Gasa Limitada (éstas dos últimas, en conjunto “CorpGroup”), Corpbanca, Itaú-Unibanco Holding, S.A. (“Itaú-Unibanco”), un contrato en idioma inglés denominado “*Transaction Agreement*” en virtud del cual dichas partes han acordado una asociación estratégica de sus operaciones en Chile y en Colombia, sujeto a la condición que se obtengan previamente las autorizaciones de los reguladores correspondientes y de los accionistas de Corpbanca y de Banco Itaú Chile, según se indica más adelante.

Esta asociación estratégica se estructurará mediante la fusión de Corpbanca y Banco Itaú Chile, de conformidad al *Transaction Agreement*, el que contempla lo siguiente:

1. Actos Previos. CorpGroup enajenará acciones de Corpbanca de que es titular, directa o indirectamente, equivalentes al 1,53% del capital accionario de dicho banco y Banco Itaú Chile aumentará su capital en la suma de US\$652 millones, mediante la emisión de acciones de pago que serán suscritas y pagadas íntegramente por una sociedad de propiedad, directa o indirecta, de Itaú-Unibanco.
2. Fusión. Se someterá a la aprobación de las Juntas Extraordinarias de Accionistas de Corpbanca y de Banco Itaú Chile la fusión entre ambas entidades, absorbiendo Corpbanca a Banco Itaú Chile, el que se denominará “Itaú-Corpbanca”. En caso de aprobarse la fusión, se emitirán 172.048.565.857 acciones de Corpbanca, que representarán el 33,58% del capital accionario del banco fusionado, las que se distribuirán entre los accionistas de Banco Itaú Chile, manteniendo los actuales accionistas de Corpbanca el 66,42% del capital accionario del banco fusionado. De esta forma, el número de acciones en que se dividirá el capital accionario del banco fusionado pasará de 340.358.194.234 a 512.406.760.091 acciones, que serán íntegramente suscritas y pagadas.
3. Control. Producto de la fusión, Itaú-Unibanco se incorporará como accionista de Corpbanca y por efecto de la relación de canje de acciones aplicable en dicha fusión, adquirirá el control del banco fusionado, de acuerdo a los Artículos 97 y 99 de la Ley N° 18.045, de Mercado de Valores, conservando CorpGroup, en todo caso, una participación relevante en la propiedad del mismo, de un 32,92% del capital accionario, y quedando un 33,5% de dicho capital en el mercado.
4. Colombia. A fin de fortalecer y consolidar las operaciones en Colombia, y sujeto a las restricciones aplicables bajo la ley de dicho país, el banco fusionado, que será titular de un 66,39% de las acciones de Banco Corpbanca Colombia S.A., ofrecerá adquirir el 33,61% restante de las acciones que no son de su propiedad, el que incluye un 12,38% actualmente de propiedad indirecta de CorpGroup, sociedad que se ha obligado a vender dichas acciones. El precio por acción que ofrecerá Itaú-Corpbanca será el mismo para todos los accionistas y corresponde a la valorización dada a Banco Corpbanca Colombia S.A. para la realización de

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

intercambio en la fusión. El precio por el 33,61% del capital accionario de Banco Corpbanca Colombia S.A., en el evento de materializarse la venta por el total de dichas acciones, será de US\$894 millones. Con el mismo objeto, Itaú-Corpbanca adquirirá Itaú BBA Colombia S.A., Corporación Financiera, entidad a través de la cual el grupo Itaú-Unibanco desarrolla su negocio financiero en dicho país. El precio a pagar será el valor libro, según el estado financiero más reciente informado al regulador bancario en Colombia.

5. Curso de los Negocios. Por el tiempo que medie entre la firma del *Transaction Agreement* y la materialización de la referida fusión, las partes del mismo han acordado que tanto Banco Itaú Chile como Corpbanca tengan ciertas restricciones durante dicho período, que consisten fundamentalmente en continuar con el giro ordinario de sus negocios de una manera sustancialmente similar a como lo han venido haciendo.
6. Pacto de Accionistas. El *Transaction Agreement* contempla, asimismo, que al cierre de la transacción en Chile CorpGroup e Itaú-Unibanco celebren un pacto de accionistas que regule ciertas materias respecto del ejercicio de sus derechos políticos en Itaú-Corpbanca y asuntos relativos a la transferencia de sus acciones:

Se establecerá que el Directorio del banco fusionado esté integrado por 11 miembros titulares y 2 suplentes. De los Directores que puedan ser elegidos por el pacto de accionistas de CorpGroup e Itaú-Unibanco, la mayoría de ellos serán propuestos por Itaú-Unibanco, de acuerdo a su participación accionaria y los restantes por CorpGroup. El Presidente del Directorio será propuesto por CorpGroup y el Gerente General por Itaú-Unibanco. En los comités integrados por Directores, la mayoría de estos serán propuestos por Itaú-Unibanco, de acuerdo a su participación accionaria.

- Asimismo, sujeto a la normativa vigente, CorpGroup se comprometerá a ejercer sus derechos políticos de manera alineada con Itaú-Unibanco. Por otra parte, CorpGroup otorgará en favor de Itaú-Unibanco prenda sobre el 16% de las acciones del banco fusionado, en garantía de las obligaciones asumidas en virtud del pacto de accionistas, manteniendo CorpGroup el ejercicio de sus derechos políticos y económicos que emanan de las acciones prendadas.
- Se reflejará la intención de las partes en el sentido que el banco fusionado distribuya la totalidad de las utilidades disponibles de cada ejercicio, después de asegurados ciertos niveles de capital adecuados, para que Itaú-Corpbanca cumpla holgadamente con los requisitos regulatorios y las mejores prácticas de la industria.
- Se impondrá también a CorpGroup e Itaú-Unibanco ciertas obligaciones de no competencia con el banco fusionado.
- Finalmente, en relación a la transferencia de las acciones, se establecerá un derecho de primera oferta, un derecho a unirse a la venta a un tercero y la obligación de unirse a la venta a un tercero. Asimismo, se establecerá en favor de CorpGroup un derecho de venta y de compra del 6,6% de las acciones del banco fusionado, como mecanismo de liquidez en el corto plazo, y un derecho de venta, como alternativa de salida de su participación en el banco fusionado. En ambos casos, el precio será el de mercado, sin premio, y se privilegiará, como primera opción, ventas en el mercado a través de la Bolsa de Comercio de Santiago.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

El cierre de la operación contemplada en el *Transaction Agreement* está sujeto tanto a la obtención de las autorizaciones regulatorias pertinentes como a la aprobación de la fusión por los accionistas de Banco Itaú Chile y de Corpbanca en las respectivas Juntas Extraordinarias que se citarán para pronunciarse sobre ella.

b) Aumento de capital

- Con fecha 24 de febrero de 2014, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se acordó un aumento de capital ascendente a MM\$ 53.872 el cual se enteró en el mes de abril mediante la emisión de 130.016 acciones de pago. El precio de las acciones de pago fue de \$414.350 por acción.

c) Emisión de bonos

- Durante el mes de octubre de 2014, Banco Itaú Chile colocó en el mercado dos emisiones de bonos corrientes Serie AF por el equivalente a UF 1.000.000 cada una, con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie AF de bonos fue colocada a un plazo de 8 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,50% anual, vencido, compuesto semestralmente.

Los intereses se devengarán a partir del 1 de junio 2014, pagaderos en 16 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2022. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de junio de 2014, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie AB por el equivalente a UF 1.500.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie AB de bonos fue colocada a un plazo de 16 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,80% anual, vencido, compuesto semestralmente.

Los intereses se devengarán a partir del 1 de octubre 2013, pagaderos en 32 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de octubre de 2029. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de junio de 2014, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie AA por el equivalente a \$ 30.000.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie AA de bonos fue colocada a un plazo de 5 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 6,70% anual, vencido, compuesto semestralmente.

Los intereses se devengarán a partir del 1 de junio 2013, pagaderos en 10 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2018. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

- Durante el mes de abril de 2014, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie AC por el equivalente a UF 2.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie AC de bonos fue colocada a un plazo de 20 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,80% anual, vencido, compuesto semestralmente.

Los intereses se devengarán a partir del 1 de octubre 2013, pagaderos en 40 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de octubre de 2033. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de abril de 2014, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie AE-1 por el equivalente a UF 2.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie AE-1 de bonos fue colocada a un plazo de 20 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,80% anual, vencido, compuesto semestralmente.

Los intereses se devengarán a partir del 1 de enero 2014, pagaderos en 40 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de enero de 2034. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- **Año 2013**

- a) **Emisión de bonos**

- Durante el mes de diciembre de 2013, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie Z por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie Z de bonos fue colocada a un plazo de 20 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,80% anual, vencido, compuesto semestralmente.

Los intereses se devengarán a partir del 1 de junio de 2013, pagaderas en 40 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2033. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de septiembre de 2013, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie X por el equivalente a UF 2.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie X de bonos fue colocada a un plazo de 11 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,80% anual, vencido, compuesto semestralmente.

Los intereses se devengarán a partir del 1 de junio 2013, pagaderos en 22 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2024. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de agosto de 2013, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie Y por el equivalente a UF 2.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie Y de bonos fue colocada a un plazo de 15 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,80% anual, vencido, compuesto semestralmente.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

Los intereses se devengarán a partir del 1 de junio 2013, pagaderos en 30 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2028. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas

- Durante el mes de abril de 2013, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie T por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie T de bonos fue colocada a un plazo de 10 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,50% anual, vencido, compuesto semestralmente.

Los intereses se devengarán a partir del 1 de noviembre 2012, pagaderos en 20 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de noviembre de 2022. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de abril de 2013, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie S por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie S de bonos fue colocada a un plazo de 8 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,50% anual, vencido, compuesto semestralmente.

Los intereses se devengarán a partir del 1 de noviembre 2012, pagaderos en 16 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de noviembre de 2020. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de enero de 2013, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie V por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie V de bonos fue colocada a un plazo de 15 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,75% anual, vencido, compuesto semestralmente.

Los intereses se devengarán a partir del 1 de diciembre 2012, pagaderos en 30 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de diciembre de 2027. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de enero de 2013, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie U por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie U de bonos fue colocada a un plazo de 12 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,75% anual, vencido, compuesto semestralmente.

Los intereses se devengarán a partir del 1 de diciembre 2012, pagaderos en 24 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de diciembre de 2024. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en base de las distintas unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan. A continuación se muestran los principales segmentos definidos por el Banco:

Resultados	Al 31 de diciembre de 2014						Al 31 de diciembre de 2013					
	Banca Personas y Pymes	Banca Empresas	Banca Grandes Empresas	Tesorería e Instituciones Financieras	Otros	Total	Banca Personas y Pymes	Banca Empresas	Banca Grandes Empresas	Tesorería e Instituciones Financieras	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos	185.480	48.847	58.294	14.658	3.011	310.290	162.920	36.657	41.626	20.675	26.797	288.675
Ingresos netos de intereses y reajustes	130.993	40.464	38.012	9.927	(16.740)	202.656	112.255	27.805	23.851	13.415	(384)	176.942
Ingresos netos por comisiones, resultado neto de operaciones financieras y cambio neto	54.487	8.383	20.282	4.731	14.211	102.094	50.665	8.852	17.775	7.260	18.687	103.239
Otros ingresos operacionales	-	-	-	-	5.540	5.540	-	-	-	-	8.494	8.494
Gastos	(99.143)	(20.225)	(17.434)	(7.171)	(20.873)	(164.845)	(88.606)	(18.692)	(15.249)	(5.711)	(10.980)	(139.238)
Gastos directos	(92.354)	(19.685)	(17.402)	(7.174)	(16.936)	(153.551)	(87.336)	(18.502)	(15.122)	(5.711)	(645)	(127.316)
Otros gastos operacionales	(6.789)	(540)	(32)	3	(3.937)	(11.294)	(1.270)	(190)	(127)	-	(10.335)	(11.922)
Margen Neto	86.337	28.622	40.860	7.487	(17.862)	145.445	74.314	17.965	26.377	14.964	15.817	149.437
Provisiones por riesgo de crédito	(36.167)	(9.594)	(5.440)	(141)	(935)	(52.277)	(30.438)	(12.841)	(1.293)	-	(1.057)	(45.629)
Resultado operacional	50.170	19.028	35.420	7.346	(18.797)	93.168	43.876	5.124	25.084	14.964	14.760	103.808
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	186	186	-	-	-	-	123	123
Resultado antes de impuesto a la renta	50.170	19.028	35.420	7.346	(18.611)	93.354	43.876	5.124	25.084	14.964	14.883	103.931
Impuesto a la renta	(4.515)	(1.713)	(3.188)	(661)	2.425	(7.652)	(7.459)	(871)	(4.264)	(2.544)	(1.062)	(16.200)
Utilidad del ejercicio	45.655	17.315	32.232	6.685	(16.186)	85.702	36.417	4.253	20.820	12.420	13.821	87.731
Promedios: (MMM\$):												
Colocaciones	2.572	1.439	1.624	-	441	6.075	2.177	1.112	1.378	-	660	5.327
Activos de Tesorería	-	-	-	547	-	547	-	-	-	554	-	554

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS (Continuación)

La información presentada en esta nota, se prepara de acuerdo con los segmentos que son reportados a la alta gerencia del Banco para la toma de decisiones, además, para dar cumplimiento a lo indicado en la NIIF 8.

Banca Personas y Pymes: Su misión es incrementar y retener la base de clientes de su mercado objetivo, Banca Personas (segmento de personas naturales de altos ingresos) y Pymes (empresas con ventas anuales menores de MMUS\$2). A esta División le corresponde la venta, distribución de todos los productos y servicios de la banca de personas, como así mismo el manejo de los productos financieros orientados a Personas y Pequeñas y Medianas Empresas, bajo un estricto apego a la normativa que organismos reguladores internos y externos impongan.

Banca Empresas: La misión del segmento Empresas, es ser el banco líder en performance sustentable y en satisfacción de los clientes Empresas, con una propuesta de valor basada en la asesoría proactiva, respuestas oportunas y con una oferta de productos completa que cubran las necesidades reales de los clientes. Este segmento está compuesto por compañías con ventas anuales entre MMUS\$2 y MMUS\$100.

**Banca Grandes
Empresas:**

La misión del segmento Grandes Empresas (Global Corporate Banking), es proveer soluciones financieras a sus clientes en lo que respecta a servicios comerciales, asesorías de inversión, administración financiera y financiamiento en general para sus necesidades de capital. Este segmento tiene como mercado objetivo Grandes Conglomerados y Corporaciones Locales con ventas superiores a MMUS\$100 anuales, Empresas Multinacionales establecidas en Chile y Compañías Financieras no bancarias de tamaño relevante en el mercado financiero.

**Tesorería e Instituciones
Financieras:**

La misión de esta área de negocio es administrar el balance del Banco, reduciendo la volatilidad por medio de una estrategia de riesgo / retorno equilibrada. Por otro lado, esta área es responsable de manejar todos los riesgos financieros, siendo un participante innovador en la industria financiera y entregar productos de alta calidad para satisfacer las necesidades de nuestros clientes.

Otros: Corresponde a ingresos y gastos provenientes de otras áreas de negocios.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	31 de diciembre de	
	2014 MM\$	2013 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	31.039	29.476
Depósitos en el Banco Central de Chile	69.301	280.054
Depósitos en bancos nacionales	2.364	901
Depósitos en el exterior	309.674	64.497
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	412.378	374.928
Operaciones con liquidación en curso netas	36.607	33.045
Instrumentos financieros de alta liquidez	201.392	282.684
Contratos de retrocompra	200	4.173
Total efectivo y equivalente de efectivo	650.577	694.830

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

- b) Operaciones con liquidación en curso

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

	31 de diciembre de	
	2014 MM\$	2013 MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	35.681	34.814
Fondos por recibir	60.888	29.700
Subtotal - activos	96.569	64.514
Pasivos		
Fondos por entregar	(59.962)	(31.469)
Subtotal - pasivos	(59.962)	(31.469)
Operaciones con liquidación en curso netas	36.607	33.045

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 6 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

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

	31 de diciembre de	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	-	653
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	30.198	536
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	-	-
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	-	-
Instrumentos de instituciones extranjeras:		
Bonos	-	-
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	-	-
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	1.712	3.930
Fondos administrados por terceros	-	-
Totales	31.910	5.119

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no existen instrumentos para negociación intermediados.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 7 - CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

a) Títulos en compromisos de Pactos - Compra con compromiso de retroventa

2014

	Hasta 3 meses			Vencimiento del compromiso Entre tres meses y menos de un año			Más de un año			Total MM\$
	Tasa Promedio %			Tasa Promedio %			Tasa Promedio %			
	MM\$	\$	USD	MM\$	\$	USD	MM\$	\$	USD	
Tipo Contraparte										
Persona y/o Empresa Relacionada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de Valores	200	0,00	0,10	-	-	-	-	-	-	200
Otra Institución Financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Institución Financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales al 31 de diciembre de 2014	200			-			-			200

2013

	Hasta 3 meses			Vencimiento del compromiso Entre tres meses y menos de un año			Más de un año			Total MM\$
	Tasa Promedio %			Tasa Promedio %			Tasa Promedio %			
	MM\$	\$	USD	MM\$	\$	USD	MM\$	\$	USD	
Tipo Contraparte										
Persona y/o Empresa Relacionada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de Valores	4.173	0,41	0,25	-	-	-	-	-	-	4.173
Otra Institución Financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Institución Financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales al 31 de diciembre de 2013	4.173			-			-			4.173

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 7 - CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES (Continuación)

El detalle de los títulos comprometidos por las operaciones de pactos – compra con compromiso de retroventa, es el siguiente:

	<u>2014</u> MM\$	<u>2013</u> MM\$
Instrumentos para negociación		
Del estado y banco central	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Inversiones en Fondos mutuos	-	-
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>
Instrumentos de Inversión		
Del estado y banco central	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	200	4.173
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Inversiones en Fondos mutuos	-	-
Subtotal	<u>200</u>	<u>4.173</u>

El monto de los títulos revelados en el cuadro se presenta al valor de inicio del pacto.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 7 - CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES (Continuación)

b) Títulos en compromisos de Pactos - Ventas con compromiso de retrocompra

2014

Tipo Contraparte	Hasta 3 meses			Vencimiento del compromiso Entre tres meses y menos de un año			Más de un año			Total MM\$
	MM\$	Tasa Promedio %		MM\$	Tasa Promedio %		MM\$	Tasa Promedio %		
		\$	USD		\$	USD		\$	USD	
Persona y/o Empresa Relacionada	16.323	0,31	-	-	-	-	-	-	-	16.323
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de Valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otra Institución Financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Institución Financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídico	41.359	1,39	-	-	-	-	-	-	-	41.359
Totales al 31 de diciembre de 2014	57.682			-			-			57.682

2013

Tipo Contraparte	Hasta 3 meses			Vencimiento del compromiso Entre tres meses y menos de un año			Más de un año			Total MM\$
	MM\$	Tasa Promedio %		MM\$	Tasa Promedio %		MM\$	Tasa Promedio %		
		\$	USD		\$	USD		\$	USD	
Persona y/o Empresa Relacionada	16.437	0,37	-	-	-	-	-	-	-	16.437
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de Valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otra Institución Financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Institución Financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídico	55.584	1,96	-	-	-	-	-	-	-	55.584
Totales al 31 de diciembre de 2013	72.021			-			-			72.021

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

(a) El Banco al 31 de diciembre de 2014 y 2013 mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Monto nominal de los contratos con vencimiento final						Valor razonable			
	Hasta 3 meses		Más de 3 meses a un año		Más de un año		Activos		Pasivos	
	<u>2014</u> MM\$	<u>2013</u> MM\$	<u>2014</u> MM\$	<u>2013</u> MM\$	<u>2014</u> MM\$	<u>2013</u> MM\$	<u>2014</u> MM\$	<u>2013</u> MM\$	<u>2014</u> MM\$	<u>2013</u> MM\$
Derivados de cobertura de valor razonable:										
Swaps	-	-	-	-	333.849	257.283	52	-	(11.584)	(2.959)
Subtotal	-	-	-	-	333.849	257.283	52	-	(11.584)	(2.959)
Derivados de negociación:										
Forwards	4.605.714	3.051.243	2.582.097	2.054.082	259.552	27.402	33.419	23.460	(44.880)	(37.126)
Swaps	3.676.391	1.751.386	5.812.142	3.198.412	11.289.148	6.545.129	203.507	76.166	(201.189)	(64.322)
Subtotal	8.282.105	4.802.629	8.394.239	5.252.494	11.548.701	6.572.531	236.926	99.626	(246.069)	(101.448)
Totales	8.282.105	4.802.629	8.394.239	5.252.494	11.882.549	6.829.814	236.978	99.626	(257.653)	(104.407)

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES (Continuación)

(b) Coberturas de valor razonable:

Banco Itaú Chile, utiliza coberturas contables para gestionar el riesgo de valor razonable al que está expuesto, asignando un porcentaje de cartera de créditos hipotecarios como objetivo de cobertura y un interest rate swap, como instrumento de cobertura, cubriendo la variabilidad del valor razonable de la cartera de créditos hipotecarios, cuyo monto al 31 de diciembre de 2014 ascienden a un activo de MM\$52 y a un pasivo de MM\$11.584 (pasivo de MM\$2.959 en 2013).

A continuación se presenta el detalle de los elementos bajo cobertura de valor razonable vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, separando por plazo el vencimiento.

	Monto nocional de los contratos con vencimiento final			Valor razonable	
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses	Más de 1 año	Activos	Pasivos
	MM\$	a un año MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
2014					
Elemento cubierto:					
Créditos hipotecarios	-	-	333.849	11.408	51
Total	-	-	333.849	11.408	51
Instrumento de cobertura (valor nocional)					
Interest rate swap	-	-	333.849	52	11.584
Total	-	-	333.849	52	11.584
2013					
Elemento cubierto:					
Créditos hipotecarios	-	-	257.283	2.911	-
Total	-	-	257.283	2.911	-
Instrumento de cobertura (valor nocional)					
Interest rate swap	-	-	257.283	-	2.959
Total	-	-	257.283	-	2.959

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 9 - ADEUDADO POR BANCOS

- a) Al cierre de los estados financieros consolidados de 2014 y 2013 los saldos presentados en el rubro “Adeudado por Bancos”, son los siguientes:

	2014	2013
	MM\$	MM\$
Bancos del País		
Préstamos interbancarios comerciales	102.825	3.848
Provisiones para créditos con bancos en el país	(38)	(3)
Bancos del Exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	18.179	-
Provisiones para créditos con bancos en el exterior	(15)	-
Totales	120.951	3.845

- b) El importe en cada ejercicio por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

<u>Detalle</u>	2014			2013		
	Banco en el país	Banco en el exterior	Total	Banco en el país	Banco en el exterior	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero	(3)	-	(3)	-	-	-
Castigo	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	(69)	(15)	(84)	(11)	-	(11)
Provisiones liberadas	34	-	34	8	-	8
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre	(38)	(15)	(53)	(3)	-	(3)

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera normal MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	
2014							
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	3.100.107	81.609	3.181.716	(29.070)	(5.384)	(34.454)	3.147.262
Créditos de comercio exterior	403.254	20.593	423.847	(20.034)	(23)	(20.057)	403.790
Deudores en cuentas corrientes	47.402	2.635	50.037	(1.346)	(1.388)	(2.734)	47.303
Operaciones de factoraje	68.933	1.795	70.728	(1.818)	(197)	(2.015)	68.713
Operaciones de leasing	237.242	21.431	258.673	(6.188)	(270)	(6.458)	252.215
Otros créditos y cuentas por cobrar	147.036	4.739	151.775	(80)	(3.236)	(3.316)	148.459
Subtotales	4.003.974	132.802	4.136.776	(58.536)	(10.498)	(69.034)	4.067.742
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	20.628	965	21.593	-	(48)	(48)	21.545
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	10.802	764	11.566	-	(41)	(41)	11.525
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.289.985	46.690	1.336.675	-	(5.053)	(5.053)	1.331.622
Subtotales	1.321.415	48.419	1.369.834	-	(5.142)	(5.142)	1.364.692
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	343.230	32.623	375.853	-	(20.890)	(20.890)	354.963
Deudores en cuentas corrientes	113.144	3.874	117.018	-	(4.814)	(4.814)	112.204
Deudores por tarjetas de crédito	177.255	3.839	181.094	-	(5.642)	(5.642)	175.452
Operaciones leasing consumo	385	21	406	-	(3)	(3)	403
Subtotales	634.014	40.357	674.371	-	(31.349)	(31.349)	643.022
Totales	5.959.403	221.578	6.180.981	(58.536)	(46.989)	(105.525)	6.075.456

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2013, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

2013	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera normal MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	2.729.497	61.268	2.790.765	(31.663)	(4.629)	(36.292)	2.754.473
Créditos de comercio exterior	424.087	11.873	435.960	(9.601)	(40)	(9.641)	426.319
Deudores en cuentas corrientes	48.141	2.879	51.020	(1.763)	(1.231)	(2.994)	48.026
Operaciones de factoraje	77.946	1.269	79.215	(1.608)	(216)	(1.824)	77.391
Operaciones de leasing	225.210	16.960	242.170	(5.095)	(245)	(5.340)	236.830
Otros créditos y cuentas por cobrar	96.917	1.440	98.357	(43)	(1.966)	(2.009)	96.348
Subtotales	3.601.798	95.689	3.697.487	(49.773)	(8.327)	(58.100)	3.639.387
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	25.457	1.084	26.541	-	(50)	(50)	26.491
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	13.914	846	14.760	-	(82)	(82)	14.678
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.021.051	31.723	1.052.774	-	(3.070)	(3.070)	1.049.704
Subtotales	1.060.422	33.653	1.094.075	-	(3.202)	(3.202)	1.090.873
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	333.899	24.306	358.205	-	(16.384)	(16.384)	341.821
Deudores en cuentas corrientes	108.709	4.225	112.934	-	(4.380)	(4.380)	108.554
Deudores por tarjetas de crédito	147.225	4.012	151.237	-	(5.007)	(5.007)	146.230
Operaciones leasing consumo	466	2	468	-	(3)	(3)	465
Subtotales	590.299	32.545	622.844	-	(25.774)	(25.774)	597.070
Totales	5.252.519	161.887	5.414.406	(49.773)	(37.303)	(87.076)	5.327.330

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (Continuación)

b) Características de la cartera

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total		2014 %	2013 %
	2014 MM\$	2013 MM\$	2014 MM\$	2013 MM\$	2014 MM\$	2013 MM\$		
Colocaciones comerciales:								
Manufacturas	274.977	305.411	132.291	139.617	407.268	445.028	6,59	8,22
Minería	165.868	198.655	28.168	28.869	194.036	227.524	3,14	4,20
Electricidad, gas y agua	338.586	221.700	2.601	48	341.187	221.748	5,52	4,10
Agricultura y ganadería	53.778	50.213	93.200	43.319	146.978	93.532	2,38	1,73
Forestal	3.287	16.818	2.499	2.574	5.786	19.392	0,09	0,36
Pesca	792	3.920	35.786	26.189	36.578	30.109	0,59	0,56
Transporte	233.447	247.404	11.432	3.987	244.879	251.391	3,96	4,64
Telecomunicaciones	14.271	11.443	313	907	14.584	12.350	0,24	0,23
Construcción	364.195	292.161	698	2.869	364.893	295.030	5,90	5,45
Comercio	387.164	364.687	105.423	171.979	492.587	536.666	7,97	9,91
Servicios	1.274.132	1.041.380	7.522	12.689	1.281.654	1.054.069	20,74	19,47
Otros	602.432	507.738	3.914	2.910	606.346	510.648	9,81	9,42
Subtotales	3.712.929	3.261.530	423.847	435.957	4.136.776	3.697.487	66,93	68,29
Colocaciones para la vivienda	1.369.834	1.094.075	-	-	1.369.834	1.094.075	22,16	20,21
Colocaciones de consumo	674.371	622.844	-	-	674.371	622.844	10,91	11,50
Totales	5.757.134	4.978.449	423.847	435.957	6.180.981	5.414.406	100,00	100,00

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (Continuación)

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los ejercicios 2014 y 2013 se resume como sigue:

	2014			2013		
	<u>Provisiones individuales</u> MM\$	<u>Provisiones grupales</u> MM\$	<u>Total</u> MM\$	<u>Provisiones individuales</u> MM\$	<u>Provisiones grupales</u> MM\$	<u>Total</u> MM\$
Saldos al 1 de enero	49.773	37.303	87.076	37.841	29.216	67.057
Castigos de cartera :						
Colocaciones comerciales	(9.078)	(4.699)	(13.777)	(2.239)	(3.852)	(6.091)
Colocaciones para vivienda	-	(670)	(670)	-	(719)	(719)
Colocaciones de consumo	-	(29.240)	(29.240)	-	(24.318)	(24.318)
Total de castigos	(9.078)	(34.609)	(43.687)	(2.239)	(28.889)	(31.128)
Provisiones constituidas	78.050	111.343	189.393	59.871	91.771	151.642
Provisiones liberadas	(60.209)	(67.048)	(127.257)	(45.700)	(54.795)	(100.495)
Saldos al 31 de diciembre	58.536	46.989	105.525	49.773	37.303	87.076

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (Continuación)

d) Venta de cartera de créditos para estudios de educación superior ley 20.027

Durante los ejercicios 2014 y 2013 Banco Itaú Chile vendió cartera de créditos para estudiantes en el marco de la licitación pública del Servicio de Financiamiento y Administración de créditos para estudios de educación superior Ley 20.027, producto de lo cual se efectuó una cesión al Fisco de los derechos y acciones respecto de los mismos, transfiriendo sustancialmente la totalidad de los riesgos y beneficios asociados a dicha cartera, manteniendo solo un servicio de administración, proceso que contempla el originar y otorgar los futuros créditos de los estudiantes y el correspondiente proceso de recaudación del pago de los mismos.

Al cierre de los ejercicios 2014 y 2013, el detalle de los créditos vendidos al Fisco, es el siguiente:

Periodo de venta	Año de licitación	Número de operaciones vendidas	Valor par MM\$	Valor venta MM\$	Utilidad en venta MM\$
2014	2010	7.457	13.640	17.709	4.069
2014	2013	11.825	20.515	26.260	5.745
2014	2014	5.616	11.495	14.944	3.449
2013	2010	10.040	17.741	23.004	5.263
2013	2013	12.749	21.383	27.370	5.987

La venta de cartera, además, significó una liberación de provisiones por un monto de MM\$699 en el 2014 (MM\$ 294 en el 2013).

e) Contratos de leasing financiero

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

	Total por cobrar		Intereses diferidos		Saldo neto por cobrar	
	<u>2014</u> MM\$	<u>2013</u> MM\$	<u>2014</u> MM\$	<u>2013</u> MM\$	<u>2014</u> MM\$	<u>2013</u> MM\$
Hasta 1 año	92.595	87.585	12.365	12.252	80.230	75.332
Desde 1 hasta 2 años	64.697	65.304	7.133	7.948	57.565	57.357
Desde 2 hasta 3 años	45.223	43.374	5.515	5.116	39.708	38.258
Desde 3 hasta 4 años	27.745	26.849	3.733	3.291	24.012	23.558
Desde 4 hasta 5 años	17.574	15.600	2.659	2.267	14.915	13.333
Más de 5 años	49.232	39.360	6.583	4.560	42.649	34.800
Total	<u>297.066</u>	<u>278.072</u>	<u>37.988</u>	<u>35.434</u>	<u>259.079</u>	<u>242.638</u>

El Banco mantiene operaciones de arrendos financieros principalmente asociados con vehículos, oficinas, locales comerciales y maquinaria industrial.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 11 - INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y al vencimiento es el siguiente:

	2014			2013		
	Disponibles para la venta MM\$	Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$	Disponibles para la venta MM\$	Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos:						
Del Estado y del Banco Central:						
Instrumentos del Banco Central	218.060	-	218.060	134.499	-	134.499
Bonos o pagarés de la Tesorería	34.934	-	34.934	93.046	-	93.046
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	75.123	-	75.123	91.473	-	91.473
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	194.825	-	194.825	385.434	-	385.434
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Subtotales	522.942	-	522.942	704.452	-	704.452
Inversiones no cotizadas en mercados activos:						
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales	522.942	-	522.942	704.452	-	704.452

Al 31 de diciembre de 2014, bajo el ítem Instrumentos del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM\$12.300 (MM\$11.491 en 2013). Asimismo, bajo instrumentos emitidos en el país y en el exterior se incluyen instrumentos vendidos con pactos de retrocompra a clientes e instituciones financieras por un monto de MM\$45.379 (MM\$92.344 en 2013). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 13 días al cierre del ejercicio 2014 (2 días en 2013).

Al 31 de diciembre de 2014 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una pérdida no realizada neta de impuesto de MM\$ 1.390 (una utilidad no realizada neta de impuesto de MM\$1.215 en 2013), registrada como ajuste de valorización en el patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los instrumentos de inversión no presentan deterioro.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 12 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	2014				2013			
	Patrimonio MM\$	Participación %	Valor de Inversión MM\$	Resultado MM\$	Patrimonio MM\$	Participación %	Valor de Inversión MM\$	Resultado MM\$
Bolsa de Comercio de Santiago	31.736	2,083300	2.620	110	30.798	2,083300	2.458	108
Bolsa Electrónica de Chile	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones valorizadas a costo: (i)								
Redbanc S.A.	-	0,001580	-	-	-	0,001580	-	-
Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	-	5,492524	57	10	-	5,492524	57	10
Transbank S.A.	-	0,000002	16	-	-	0,000002	16	-
Combanc S.A.	-	2,840000	83	5	-	2,840000	83	5
Imerc - OTC S.A. (ii)	-	1,120000	147	-	-	1,120000	147	-
Totales			2.923	125			2.761	123

⁽ⁱ⁾ Los ingresos corresponden a ingresos reconocidos sobre la base percibida (dividendos), valorizados al costo.

⁽ⁱⁱ⁾ Con fecha 13 de noviembre de 2013, Banco Itaú Chile compra 112 acciones de Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. (Imerc-OTC S.A.), sociedad que tiene por finalidad la compensación centralizada de instrumentos derivados OTC, por un total de MM\$ 147 correspondiente al 1,12% de participación.

b) El movimiento de las inversiones en sociedades en los ejercicios 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	MM\$	MM\$
Valor libro inicial	2.761	2.614
Adquisición de inversiones	-	147
Venta de inversiones	-	-
Cambios por ajuste a valores razonables con efecto en patrimonio	162	-
Provisión para pérdidas de inversiones	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Totales	2.923	2.761

c) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las inversiones en sociedades no presentan deterioro.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 13 - INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

<u>Concepto</u>	<u>Años de vida útil</u>	<u>2014</u>			<u>2013</u>
		<u>Saldo Bruto</u>	<u>Amortización y deterioro acumulado</u>	<u>Saldo neto</u>	<u>Saldo neto</u>
		<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Intangibles adquiridos en forma independiente	6 - 10	61.285	(18.455)	42.830	34.677
Intangibles adquiridos en combinación de negocios / Relación cliente	14	1.259	(270)	989	1.080
Intangibles adquiridos en combinación de negocios / Acuerdo de no competencia	2	25	(25)	-	-
Intangibles generados internamente		-	-	-	-
Otros intangibles	10	1.520	(418)	1.102	1.254
Totales		64.089	(19.168)	44.921	37.011

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>Intangibles adquiridos en forma independiente</u>	<u>Intangibles adquiridos en combinación de negocios</u>	<u>Otros intangibles</u>	<u>Total</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Saldos al 1 de enero 2014	48.666	1.284	1.520	51.470
Adquisiciones	12.619	-	-	12.619
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Subtotal	61.285	1.284	1.520	64.089
Amortización (menos):				
Saldos al 1 de enero de 2014	(13.989)	(204)	(266)	(14.459)
Amortización del año	(4.466)	(91)	(152)	(4.709)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2014	42.830	989	1.102	44.921
Saldos al 1 de enero 2013	37.220	1.284	1.520	40.024
Adquisiciones	11.446	-	-	11.446
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Subtotal	48.666	1.284	1.520	51.470
Amortización (menos):				
Saldos al 1 de enero de 2013	(10.550)	(102)	(114)	(10.766)
Amortización del año	(3.439)	(102)	(152)	(3.693)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2013	34.677	1.080	1.254	37.011

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 14 – ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos durante los años 2014 y 2013 es la siguiente:

	<u>Terrenos y construcciones</u> MM\$	<u>Equipos</u> MM\$	<u>Cedidos en arrendamiento operativo</u> MM\$	<u>Otros</u> MM\$	<u>Total</u> MM\$
Saldo al 1 de enero de 2014	18.786	11.594	-	29.089	59.469
Adiciones	22	1.186	-	1.949	3.157
Retiros / Bajas	-	-	-	(6)	(6)
Trasposos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Activo fijo bruto	18.808	12.780	-	31.032	62.620
Depreciación acumulada	(1.771)	(7.597)	-	(18.475)	(27.843)
Deterioro	-	-	-	-	-
Activo Fijo Neto al 31 de diciembre de 2014	17.037	5.183	-	12.557	34.777
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
	<u>Terrenos y construcciones</u>	<u>Equipos</u>	<u>Cedidos en arrendamiento operativo</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2013	18.786	10.073	-	25.320	54.179
Adiciones	-	1.521	-	3.946	5.467
Retiros / Bajas	-	-	-	(177)	(177)
Trasposos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Activo fijo bruto	18.786	11.594	-	29.089	59.469
Depreciación acumulada	(1.512)	(6.210)	-	(15.689)	(23.411)
Deterioro	-	-	-	-	-
Activo Fijo Neto al 31 de diciembre de 2013	17.274	5.384	-	13.400	36.058

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 14 – ACTIVO FIJO (Continuación)

- b) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el Banco cuenta con contratos de arriendo operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral.

Principalmente corresponden a pagos por el concepto de arriendo de sucursales para operaciones propias del Banco.

La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

<u>Periodo</u>	<u>MM\$</u>
Año 2015	7.067
Año 2016	7.279
Año 2017	7.497
Año 2018	7.722
Año 2019	7.954
Año 2020	8.193

Nota: Para efectos de proyección, se consideró un incremento de un 3% de inflación de largo plazo sobre el monto a pagar y con contratos renovables.

- c) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el Banco no cuenta con contratos de arriendo financiero.

NOTA 15 – IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

- a) Impuesto Corriente

El Banco, al cierre de cada ejercicio ha constituido la Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base de las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado un activo correspondiente por MM\$ 16.884 en el año 2014 (un pasivo por MM\$6.173 en 2013). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Impuesto a la renta , tasa de impuesto (21% 2014)	7.998	19.758
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales	(23.137)	(11.640)
Crédito por gastos por capacitación	(390)	(366)
Crédito por donaciones	(311)	(396)
Otros	(1.044)	(1.183)
Totales	(16.884)	6.173

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 15 – IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

b) Resultado por Impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2014 y 2013, se compone de los siguientes conceptos:

	<u>2014</u> MM\$	<u>2013</u> MM\$
Gastos por impuesta a la renta:		
Impuesto año corriente	(7.998)	(19.758)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(3.004)	3.357
Efecto cambio de tasa de impuesto de primera categoría	2.259	-
Subtotales	<u>(8.743)</u>	<u>(16.401)</u>
Exceso (Déficit) de períodos anteriores provisión impuesto a la renta	1.126	211
Otros	(35)	(10)
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	<u>(7.652)</u>	<u>(16.200)</u>

c) Reconciliación de la Tasa de Impuesto Efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>Tasa de</u> <u>impuesto</u> %	<u>Monto</u> MM\$	<u>Tasa de</u> <u>impuesto</u> %	<u>Monto</u> MM\$
Utilidad antes de impuesto	21,00	19.604	20,00	20.786
Diferencias permanentes	(8,46)	(7.901)	(3,69)	(3.820)
Impuesto a la renta por contabilizar	-	-	(0,21)	(213)
Exceso provisión impuesto a la renta	(1,20)	(1.121)	(0,21)	(223)
Reajuste art 72°	0,01	6	-	2
Impuesto de primera categoría en carácter de único	-	-	0,01	12
Crédito contribuciones bienes raíces	-	-	(0,33)	(344)
Diferencia cambio de tasa	(2,42)	(2.259)	-	-
Ajuste años anterior saldo inicial	(0,79)	(737)	-	-
(Gasto) Ingreso por impuesto único	0,06	49	-	-
Otros	0,01	11	-	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta.	<u>8,21</u>	<u>7.652</u>	<u>15,57</u>	<u>16.200</u>

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 15 – IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (Continuación)

d) Efecto de impuestos diferidos en Resultado y Patrimonio

Durante los años 2014 y 2013, el Banco ha registrado en sus estados financieros consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

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

	Al 31 de diciembre de 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
	<u>Activos</u> MM\$	<u>Pasivos</u> MM\$	<u>Neto</u> MM\$	<u>Activos</u> MM\$	<u>Pasivos</u> MM\$	<u>Neto</u> MM\$
Conceptos:						
Provisión de colocaciones	42.537	(10.561)	31.976	36.353	(7.378)	28.975
Leasing	46.912	(64.122)	(17.210)	36.102	(48.528)	(12.426)
Bonos	3.547	-	3.547	2.012	-	2.012
Provisión vacaciones	913	-	913	710	-	710
Intereses suspendidos	899	-	899	420	-	420
Bienes recibidos en pago	-	-	-	345	(207)	138
Otros	8.300	(11.119)	(2.819)	5.390	(7.704)	(2.314)
Derechos ETF Bolsa de Comercio	-	(284)	(284)	-	(251)	(251)
Activo Fijo	5.738	(7.228)	(1.490)	4.610	(5.585)	(975)
Remodelaciones	-	(1.718)	(1.718)	-	(1.467)	(1.467)
Ajuste posición de cambio	133	-	133	(133)	-	(133)
Subtotal	108.979	(95.032)	13.947	85.809	(71.120)	14.689
Inversiones financieras disponibles para la venta	6.632	(6.186)	446	(41)	224	183
Total activo (pasivo) Neto	115.611	(101.218)	14.393	85.768	(70.896)	14.872

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 15 – IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (Continuación)

- e) Aplicación de la Circular Conjunta N° 47 del Servicio de Impuestos Internos (SII) y N° 3.478 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Para efectos de dar cumplimiento a dicha circular, a continuación se detalla el movimiento y efectos generados por aplicación del artículo 31, N° 4, de la Ley de Impuesto a la Renta, dicha información incluye solamente las operaciones de crédito del Banco y no considera las operaciones de las filiales que se consolidan en los presentes estados financieros.

- e.1) Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2014

	Activos a valor de estados financieros(*) MM\$	Activos a Valor Tributario		
		Total MM\$	Cartera vencida con garantía MM\$	Cartera vencida sin garantía MM\$
Colocaciones Comerciales	3.746.814	3.798.346	6.844	9.029
Colocaciones Consumo	642.619	663.731	1.560	10.234
Colocaciones Hipotecarias	1.364.692	1.369.834	-	-
Total	5.754.125	5.831.911	8.404	19.263

- (*) De acuerdo a la Circular indicada y a instrucciones del SII, el valor de los activos de estados financieros, se presentan sobre bases individuales netos de provisiones por riesgo de crédito y no incluye las operaciones de leasing y factoring

- e.2) Provisiones sobre cartera vencida

	Saldo al 01.01.2014 MM\$	Castigos MM\$	Provisiones constituidas MM\$	Provisiones liberadas MM\$	Saldo al 31.12.2014 MM\$
Colocaciones Comerciales	11.339	8.298	27.341	21.353	9.029
Colocaciones Consumo	9.220	6.028	40.138	33.096	10.234
Colocaciones Hipotecarias	-	-	-	-	-
Total	20.559	14.326	67.479	54.449	19.263

- e.3) Castigo directos y recuperaciones

	MM\$
Castigos directos Art. 34 N°4 inciso segundo	25.793
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperaciones de renegociación de créditos castigados	7.365

- e.4) Aplicación de Art 31 N° 4 inciso primero y tercero

	MM\$
Castigo conforme a inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 15 – IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (Continuación)

f) Reforma Tributaria

- Producto de la Reforma Tributaria aprobada por la Ley 20.780 del 26 de septiembre de 2014, modificó la tasa de impuesto de primera categoría que se aplicará a las empresas por las utilidades que obtengan en los años 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018 en adelante, dejándolas en 21%, 22,5%, 24%, 25,5% y 27% respectivamente para el régimen semi-integrado.

NOTA 16 – OTROS ACTIVOS

- a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>2014</u> MM\$	<u>2013</u> MM\$
Activos para leasing (*)	2.623	20.136
Bienes recibidos en pago o adjudicados	801	528
Bienes recibidos en pago	160	78
Bienes adjudicados en remate judicial	737	497
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados (***)	(96)	(47)
Otros activos	87.000	29.708
Depósitos de dinero en garantía	51.986	5.938
Deudores varios	2.569	8.352
IVA crédito fiscal	1.538	5.505
Operaciones pendientes	954	528
Cuentas por cobrar al personal	240	265
Bienes recuperados de leasing para la venta (***)	2.058	1.508
Desembolsos, siniestros y otros	129	123
Gastos pagados por anticipado	584	177
Ajustes de valorización por cobertura contable	11.408	2.911
Deudores por intermediación	5.631	1.621
Derechos por operaciones simultaneas	5.041	1.114
Otros activos	4.862	1.665
Totales	<u>90.424</u>	<u>50.372</u>

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

(**) Dentro del rubro, se incluyen los bienes recuperados de leasing para la venta, que corresponden a bienes muebles. Estos bienes son activos disponibles para la venta, la cual se considera altamente probable que ocurra. Para la mayoría de los activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en el que el activo se clasifica como “Bien recuperado en leasing mantenidos para la venta”.

(***) El registro de provisiones sobre bienes recibidos o adjudicados en pago de obligaciones, se registran según lo indicado en compendio de normas contables capítulo B-5 número 3, lo que implica reconocer una provisión por la diferencia entre el valor inicial más sus adiciones y su valor de realización, cuando el primero sea mayor.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 16 – OTROS ACTIVOS (Continuación)

- b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los ejercicios 2014 y 2013, es el siguiente:

	Provisiones sobre bienes
	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2014	(47)
Constitución	(194)
Liberación	89
Aplicación	56
Saldo al 31 de diciembre de 2014	(96)
Saldo al 1 de enero de 2013	(17)
Constitución	(99)
Liberación	19
Aplicación	50
Saldo al 31 de diciembre de 2013	(47)

NOTA 17 – DEPÓSITOS, Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		
Cuentas corrientes	687.396	573.842
Otros depósitos y cuentas a la vista	60.863	59.597
Otras obligaciones a la vista	136.527	119.877
Totales	884.786	753.316

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 18 – DEPÓSITOS, Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2014 MM\$	2013 MM\$
DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO		
Depósitos a plazo	3.935.367	3.643.314
Captaciones vencidas	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Totales	3.935.367	3.643.314

NOTA 19 – OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros 2014 y 2013, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2014 MM\$	2013 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		
Otros Bancos	-	-
Subtotales	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior		
Wells Fargo Bank USA	166.619	139.727
Standard Chartered Mumbai	27.546	70.391
Commerzbank A.G. Alemania	39.618	50.290
Bank of America N.A.	9.823	41.596
Corporación Interamericana de Inversiones USA	44.800	39.504
Citibank NA	46.829	38.475
The Bank of Nova	42.456	28.971
Deutsche Bank NY	63.098	26.351
Export Development Canada	30.316	26.335
Sumitomo Mitsui Bank Corp	-	25.291
Bank of Montreal Canada	12.166	24.068
Deg Deutsche Investitions	21.981	23.586
Landesbank Baden	17.335	17.907
Cobank ACB	-	10.836
ING Bank NV	3.685	10.580
Deutsche Bank Trust	12.786	10.248
Bank of New York	18.218	5.344
HSBC Bank London	21.804	5.277
Discount Bank UR	6.095	2.652
KFW – Kreditanst	4.872	2.634
ICICI Bank Indi	40	1.489
BNP Paribas USA	-	1.357
Otras obligaciones en el exterior	7.258	3.639
Subtotales	597.346	606.548
Totales	597.346	606.548

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 20 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	<u>2014</u> MM\$	<u>2013</u> MM\$
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	33.001	40.691
Bonos corrientes	919.497	706.730
Bonos subordinados	94.631	44.253
Totales	<u>1.047.129</u>	<u>791.674</u>

Durante el año 2014, Banco Itaú Chile colocó Bonos por un monto de \$169.226 millones (\$208.071 millones en 2013), los cuales corresponden a Bonos Corrientes, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos Corrientes año 2014

<u>Serie</u>	<u>Monto</u> MM\$	<u>Plazo</u>	<u>Tasa de emisión</u>		<u>Moneda</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>
AA	31.609	5 años	6,70%	Anual	\$	01-06-2013	01-06-2018
AB	38.258	16 años	3,80%	Anual	UF	01-10-2013	01-10-2029
AC	49.262	20 años	3,80%	Anual	UF	01-10-2013	01-10-2033
AF	50.097	8 años	3,50%	Anual	UF	01-06-2014	01-06-2022
Total	<u>169.226</u>						

Bonos Corrientes año 2013

<u>Serie</u>	<u>Monto</u> MM\$	<u>Plazo</u>	<u>Tasa de emisión</u>		<u>Moneda</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>
U	22.590	12 años	3,75%	Anual	UF	01-12-2012	01-12-2024
V	22.402	15 años	3,75%	Anual	UF	01-12-2012	01-12-2027
S	23.045	8 años	3,50%	Anual	UF	01-11-2012	01-11-2020
T	23.063	10 años	3,50%	Anual	UF	01-11-2012	01-11-2022
X	47.033	11 años	3,80%	Anual	UF	01-06-2013	01-06-2024
Y	46.379	15 años	3,80%	Anual	UF	01-06-2013	01-06-2028
Z	23.559	20 años	3,80%	Anual	UF	01-06-2013	01-06-2033
Total	<u>208.071</u>						

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 20 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS (continuación)

Bonos subordinados

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2014, Banco Itaú Chile colocó bonos por un monto de \$47.831 millones, los cuales corresponden a Bonos Subordinados, de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Serie</u>	<u>Monto</u> MM\$	<u>Plazo</u>	<u>Tasa de</u> <u>emisión</u>	<u>Moneda</u>	<u>Fecha de</u> <u>emisión</u>	<u>Fecha de</u> <u>vencimiento</u>
AE-1	47.831	20 años	3,80% Anual	UF	01-01-2014	01-01-2034
Total	<u>47.831</u>					

Durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2013, Banco Itaú Chile no ha colocado Bonos Subordinados que informar.

El Banco no ha tenido incumplimiento de capital, interés u otros incumplimientos respecto de sus instrumentos de deuda durante el año 2014 y 2013.

NOTA 21- OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>2014</u> MM\$	<u>2013</u> MM\$
Obligaciones con el sector público	5.799	4.228
Otras obligaciones en el país	11.773	11.394
Totales	<u>17.572</u>	<u>15.622</u>

NOTA 22 - PROVISIONES

a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	<u>2014</u> MM\$	<u>2013</u> MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	19.693	13.608
Provisiones para dividendos mínimos	42.847	-
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	8.356	10.258
Provisiones por contingencias	23	57
Provisiones por riesgo país	670	994
Totales	<u>71.589</u>	<u>24.917</u>

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 22 – PROVISIONES (Continuación)

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2014 y 2013:

	Beneficios y remuneraciones al personal MM\$	Riesgo de créditos contingentes MM\$	Provisiones adicionales MM\$	Provisión riesgo país MM\$	Provisión dividendos mínimos MM\$	Provisiones contingentes MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2014	13.608	10.258	-	994	-	57	24.917
Provisiones constituidas	22.906	16.029	-	323	42.847	155	82.260
Aplicación de las provisiones	(16.821)	-	-	-	-	(137)	(16.958)
Liberación de provisiones	-	(17.931)	-	(647)	-	(52)	(18.630)
Otras movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	19.693	8.356	-	670	42.847	23	71.589
Saldos al 1 de enero de 2013	11.715	8.382	-	1.516	-	14	21.627
Provisiones constituidas	15.994	16.708	-	368	-	75	33.145
Aplicación de las provisiones	(14.097)	-	-	-	-	(32)	(14.129)
Liberación de provisiones	(2)	(14.832)	-	(890)	-	-	(15.724)
Otras movimientos	(2)	-	-	-	-	-	(2)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	13.608	10.258	-	994	-	57	24.917

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	<u>2014</u> MM\$	<u>2013</u> MM\$
Provisión por otros beneficios al personal	15.764	10.060
Provisión de vacaciones	3.929	3.548
Totales	19.693	13.608

NOTA 23 - OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>2014</u> MM\$	<u>2013</u> MM\$
Cuentas y documentos por pagar	29.758	31.377
Ingresos percibidos por adelantado	1.706	1.605
Ajustes de valorización por macrocoberturas	51	-
Depósitos en garantía	4.555	4.532
IVA debito fiscal	2.937	2.175
Operaciones por intermediación de documentos (*)	4.398	2.007
Obligación carta de crédito por importación propia de leasing	1.535	2.652
Otros pasivos	3.769	1.462
Totales	48.709	45.810

(*) En este ítem se incluye principalmente el financiamiento de operaciones simultáneas, efectuadas por la filial Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 24 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

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

	<u>2014</u> MM\$	<u>2013</u> MM\$
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas		
Avales y fianzas en moneda extranjera	307.638	240.446
Cartas de crédito del exterior confirmadas	2.558	427
Cartas de créditos documentarias emitidas	40.321	52.916
Boletas de garantía	254.077	298.422
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.039.386	930.568
Créditos para estudios superiores Ley N°20.027	529.761	425.523
Otros compromisos de créditos	475.327	454.976
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas		
Cobranzas del exterior	39.938	137.116
Cobranzas del país	6.067	1.330
ACTIVOS FINANCIEROS TRANSFERIDOS ADMINISTRADOS POR EL BANCO		
Otros activos cedidos a terceros (*)	157.493	102.112
Activos cedidos a Compañías de Seguros	5.030	5.844
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	4.999.249	6.615.225
Otros documentos	209.904	294.134
Totales	<u>8.066.749</u>	<u>9.559.039</u>

(*) El saldo corresponde a los créditos de estudios de educación superior Ley N° 20.027, cedidos al Fisco, por los cuales el Banco mantiene un servicio de administración.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 24 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

b) Provisiones por créditos contingentes

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

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
Avales y finanzas	(1.169)	(510)
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de crédito documentarias emitidas	(132)	(332)
Boletas de garantía	(1.882)	(1.948)
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	(2.103)	(1.500)
Otros Compromisos	(3.070)	(5.968)
Totales	(8.356)	(10.258)

c) Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la administración del Banco y de sus procedimientos legales internos, sobre la base de lo informado por la Fiscalía, no se visualiza que de este conjunto de causas puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por el Banco en los presentes estados financieros consolidados.

d) Garantías otorgadas

Itaú Chile Corredora de Seguros Ltda.

En conformidad a lo establecido en el artículo N° 58, letra D del D.F.L. 251 y la circular N° 1160 de la Superintendencia de Valores y Seguros, la Corredora ha contratado pólizas de responsabilidad y garantía con el propósito de cubrir el riesgo de eventuales perjuicios que pudieren afectarla y responder del correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad y, especialmente, de los perjuicios que pueda ocasionar a los asegurados que contraten por su intermedio.

El detalle de las pólizas de seguro es el siguiente:

<u>Empresa aseguradora</u>	<u>Fecha inicial</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Monto</u> UF
Consorcio Seguros Generales S.A.	15-04-2014	14-04-2015	500
Consorcio Seguros Generales S.A.	15-04-2014	14-04-2015	60.000

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 24 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda.

Para cumplir con lo dispuesto en el artículo N° 30 de la Ley 18.045, la Sociedad mantiene en la Bolsa Electrónica de Chile una boleta de garantía bancaria para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores, cuyos beneficiarios son los acreedores presentes o futuros que tenga o llegara a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa.

El detalle de la boleta de garantía bancaria es la siguiente:

<u>Banco</u>	<u>Fecha inicial</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Monto UF</u>	<u>Beneficiario</u>
Banco Itaú Chile	30/06/2014	30/06/2015	20.000	Bolsa Electrónica de Chile

Adicionalmente la Sociedad ha contratado una póliza integral de seguros para dar cumplimiento a lo establecido en la Circular N° 52 de la Bolsa Electrónica de Chile.

El detalle de la póliza integral de seguros es la siguiente:

<u>Compañía</u>	<u>Fecha Inicial</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Monto US\$</u>	<u>Beneficiario</u>
Chubb de Chile Seguros Generales S.A.	30/06/2014	30/06/2015	1.000.000	Bolsa Electrónica de Chile

La Sociedad constituyó prenda sobre las acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago a favor de dicha sociedad, para garantizar el cumplimiento de las Obligaciones respecto de las transacciones efectuadas con otros corredores.

Se encuentran en garantía a favor de Fintesa Inversiones Chile Limitada por el arriendo de la acción de la Bolsa Electrónica de Chile, instrumentos de renta fija por MM\$ 135.

Al 31 de diciembre de 2014 se encuentra en garantía con CCLV, Contraparte Central S.A. instrumento de renta fija por MM\$ 2.673.

La Sociedad constituyó una boleta de garantía, como representante de los beneficiarios de la garantía en los artículos 98 y 99 de la ley 20.172, con el objeto de garantizar el fiel y cabal cumplimiento de nuestras obligaciones como Administrador de Cartera.

El detalle de la boleta de garantía bancaria es la siguiente:

<u>Banco</u>	<u>Fecha inicial</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Monto UF</u>	<u>Beneficiario</u>
Banco Itaú Chile	16/06/2014	16/06/2015	10.000	Banco Itaú Chile

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 24 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.

Durante el año 2014, la Sociedad ha contratado las siguientes boletas de garantía en Banco Itaú Chile para los fondos que administra con el fin de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la administración de los fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten de acuerdo a lo previsto en el artículo N° 226 y N° 227 de la Ley N° 18.045.

<u>Fondo</u>	<u>N° Boleta</u>	<u>Cobertura</u>	<u>Vencimiento</u>
FM Itaú Corporate	0044873	23.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Plus	0044874	25.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Latam Pacific	0047951	10.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Gestionado acciones	0044876	10.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Latam Corporate Bond Fund	0044877	11.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Finance	0044878	10.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Mix	0044879	10.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú National Equity	0044880	10.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Cash Dollar	0044883	18.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Select	0044884	108.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Value	0044887	53.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Emerging Equities	0044886	10.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Top Usa	0044888	10.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Mix Latam	0044889	10.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Small and Mid Cap	0044890	10.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Selección Brasil	0044891	10.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Capital	0044892	12.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Brasil Activo	0044893	10.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Gestionado muy Conservador	0044894	10.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Gestionado Conservador	0044895	10.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Gestionado Moderado	0044896	10.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Gestionado Agresivo	0044897	10.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Dinámico	0101461	15.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú ETF Now IPSA	0044899	10.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Latam Investment Grade	0044900	10.000 UF	10 de enero de 2015

De acuerdo a la Ley N° 18.045, Artículo N° 226 y N° 227 y a la Superintendencia de Valores y Seguros, las Administradoras de Fondos Mutuos deben garantizar, para cada año, una suma equivalente al 1% de los patrimonios promedios diarios de los fondos del año inmediatamente anterior.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 25 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital pagado del Banco está representado por 1.433.690 y 1.303.674 acciones respectivamente de una misma serie, sin valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas.

El movimiento de las acciones durante los ejercicios 2014 y 2013 es la siguiente:

	Acciones Ordinarias	
	2014	2013
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	1.303.674	1.303.674
Emisión de acciones pagadas	130.016	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas al 31 de diciembre	<u>1.433.690</u>	<u>1.303.674</u>

En el mes de abril de 2014, se registró un aumento de capital de MM\$ 53.872, mediante la emisión de 130.016 acciones de pago (en 2013, el Banco no efectuó aumentos de capital).

b) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la distribución de accionistas es la siguiente:

	Acciones			
	N° de Acciones		% de Participación	
	2014	2013	2014	2013
- Itaú Chile Holdings, Inc.	1.433.689	1.303.673	99,99993	99,99992
- Boris Buvinic G.	1	1	0,00007	0,00008
Totales	<u>1.433.690</u>	<u>1.303.674</u>	<u>100,00000</u>	<u>100,00000</u>

c) Dividendos

Si bien Banco Itaú Chile posee la política de no repartir dividendos, conforme al contrato suscrito para la integración de Corpbanca descrito en la nota de hechos relevantes, se ha acordado repartir el 50% del resultado generado en el ejercicio 2014. En consecuencia la Administración ha registrado una provisión por dividendos mínimos por MM\$ 42.847 al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 25 – PATRIMONIO (Continuación)

d) Naturaleza y destino de las reservas

Reservas:

En este rubro se incluyen los montos provenientes de utilidades y otras reservas no provenientes de utilidades.

Cuentas de valorización:

En este rubro se incluyen los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta hasta que la inversión es reconocida o deteriorada.

e) Interés no controlador

El detalle por sociedades consolidadas del saldo de interés no controlador incluido en el cuadro del patrimonio, se presenta de acuerdo a lo siguiente:

<u>Sociedad</u>	<u>2014</u> MM\$	<u>2013</u> MM\$
Itaú Chile Corredora de Seguros Ltda.	43	35
Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.	3	2
Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda.	4	4
Totales	50	41

A continuación se detallan los montos de las participaciones en los resultados del ejercicio 2014 y 2013 de los intereses no controladores que no participan en la consolidación:

<u>Sociedad</u>	<u>2014</u> MM\$	<u>2013</u> MM\$
Itaú Chile Corredora de Seguros Ltda.	7,9	6,8
Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.	0,5	0,3
Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda.	0,6	0,4
Totales	9,0	7,5

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 26 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el resumen de intereses y reajustes, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes (a)	530.545	398.786
Gastos por intereses y reajustes (c)	(315.562)	(223.271)
Subtotal ingresos por intereses y reajustes	<u>214.983</u>	<u>175.515</u>
Resultado de cobertura contable neto (d)	(12.327)	1.427
Total Ingresos y gastos (netos)	<u><u>202.656</u></u>	<u><u>176.942</u></u>

a) Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición de ingresos por intereses y reajustes sin incluir los resultados por cobertura contable, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de

<u>Cartera Normal</u>	<u>2014</u>			<u>2013</u>		
	<u>Intereses</u>	<u>Reajustes</u>	<u>Total</u>	<u>Intereses</u>	<u>Reajustes</u>	<u>Total</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Contratos de retrocompra	582	-	582	972	-	972
Créditos otorgados a Bancos	470	-	470	326	-	326
Colocaciones comerciales	196.361	76.058	272.419	179.556	22.292	201.848
Colocaciones para vivienda	51.132	66.550	117.682	41.482	20.530	62.012
Colocaciones para consumo	105.621	121	105.742	103.190	48	103.238
Instrumentos de Inversión	17.479	10.420	27.899	23.164	2.738	25.902
Otros ingresos por intereses y reajustes	4.790	961	5.751	4.300	188	4.488
Subtotales	<u>376.435</u>	<u>154.110</u>	<u>530.545</u>	<u>352.990</u>	<u>45.796</u>	<u>398.786</u>

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 26 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES (Continuación)

b) Al cierre de los ejercicios 2014 y 2013, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera de colocaciones, es el siguiente:

Fuera de balance	Al 31 de diciembre de					
	2014			2013		
	<u>Intereses</u>	<u>Reajustes</u>	<u>Total</u>	<u>Intereses</u>	<u>Reajustes</u>	<u>Total</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	854	569	1.423	994	286	1.280
Colocaciones para vivienda	487	570	1.057	424	545	969
Colocaciones para consumo	16	-	16	12	-	12
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	1.357	1.139	2.496	1.430	831	2.261

c) Al cierre de los ejercicios 2014 y 2013, el detalle de los gastos por intereses y reajustes sin incluir los resultados por cobertura contable, es el siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de					
	2014			2013		
	Gastos por			Gastos por		
	<u>Intereses</u>	<u>Reajustes</u>	<u>Total</u>	<u>Intereses</u>	<u>Reajustes</u>	<u>Total</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Contratos de retrocompra	(2.945)	-	(2.945)	(3.568)	-	(3.568)
Depósitos y captaciones a plazo	(134.821)	(73.577)	(208.398)	(129.463)	(26.572)	(156.035)
Obligaciones con bancos	(15.276)	-	(15.276)	(21.818)	-	(21.818)
Instrumentos de deuda emitidos	(35.347)	(49.527)	(84.874)	(26.045)	(14.544)	(40.589)
Otras obligaciones financieras	(205)	(302)	(507)	(127)	(71)	(198)
Otros gastos por intereses y reajustes	-	(3.562)	(3.562)	-	(1.063)	(1.063)
Totales de gastos por intereses y reajustes	(188.594)	(126.968)	(315.562)	(181.021)	(42.250)	(223.271)

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 26 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES (Continuación)

- d) Al cierre de los ejercicios 2014 y 2013, Banco Itaú Chile utiliza IRS para cubrir a través de cobertura contable los cambios en el valor razonable ante cambios en el ICPR (Índice Cámara Promedio Real), índice que se considera como base para la cartera de créditos hipotecarios en UF, cartera que es considerada como el objeto cubierto.

	2014	2013
	MM\$	MM\$
Utilidad cobertura contable	109	3.000
Pérdida cobertura contable	(20.882)	(5.365)
Resultado ajuste objeto cubierto	8.446	3.792
	(12.327)	1.427

NOTA 27 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle de los ingresos y gastos por comisiones es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
a) Ingresos por Comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	1.525	1.321
Comisiones por avales y cartas de crédito	5.446	4.878
Comisiones por servicios de tarjetas	21.325	18.471
Comisiones por administración de cuentas	1.797	1.604
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	1.999	2.791
Comisiones por intermediación y manejo de valores	7.132	6.157
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	9.401	6.821
Remuneraciones por comercialización de seguros	5.236	4.456
Servicios de asesoría financiera	5.014	4.125
Comisiones por estructuración	179	3.430
Otras comisiones ganadas	13.325	4.942
Totales de Ingresos por Comisiones	72.379	58.996
b) Gastos por Comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(6.423)	(6.183)
Otras comisiones pagadas	(2.270)	(1.216)
Totales de Gastos por Comisiones	(8.693)	(7.399)

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 28 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	MM\$	MM\$
Cartera de instrumentos financieros para negociación	3.573	1.305
Contratos de derivados de negociación	(44.017)	(19.118)
Cartera de instrumentos disponibles para la venta	2.573	520
Resultado por venta de cartera de créditos (*)	13.988	11.250
Totales	<u>(23.883)</u>	<u>(6.043)</u>

(*) La cifra al 31 de diciembre de 2014, se compone de la utilidad generada por la venta al Fisco de créditos Ley N° 20.027 por MM\$ 13.263 y por venta de cartera castigada por MM\$ 725 (MM\$11.250 en 2013 correspondiente solo a créditos Ley N° 20.027).

NOTA 29 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

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

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	MM\$	MM\$
Diferencia de cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	391.510	374.351
Pérdida por diferencia de cambio	(329.219)	(316.666)
Totales	<u>62.291</u>	<u>57.685</u>

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 30 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El resultado correspondiente a las provisiones por riesgo de crédito que se muestra en el estado consolidado de resultados se explica como sigue:

Cuadro para nota sobre provisiones por riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	2014	Adeudado por bancos MM\$	Colocaciones comerciales MM\$	Colocaciones para vivienda MM\$	Colocaciones de consumo MM\$	Créditos contingentes MM\$	Total MM\$
Constitución de provisiones							
- Provisiones individuales		(84)	(78.051)	-	-	(10.730)	(88.865)
- Provisiones grupales		-	(19.836)	(7.618)	(83.889)	(5.299)	(116.642)
Resultado por constitución de provisiones		(84)	(97.887)	(7.618)	(83.889)	(16.029)	(205.507)
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales		34	60.209	-	-	12.716	72.959
- Provisiones grupales		-	12.997	5.007	49.044	5.215	72.263
Resultado por liberación de provisiones		34	73.206	5.007	49.044	17.931	145.222
Recuperación de activos castigados		-	1.990	405	5.613	-	8.008
Resultado neto		(50)	(22.691)	(2.206)	(29.232)	1.902	(52.277)
	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	2013	Adeudado por bancos MM\$	Colocaciones comerciales MM\$	Colocaciones para vivienda MM\$	Colocaciones de consumo MM\$	Créditos contingentes MM\$	Total MM\$
Constitución de provisiones							
- Provisiones individuales		(11)	(59.871)	-	-	(12.098)	(71.980)
- Provisiones grupales		-	(17.096)	(5.005)	(69.670)	(4.611)	(96.382)
Resultado por constitución de provisiones		(11)	(76.967)	(5.005)	(69.670)	(16.709)	(168.362)
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales		8	45.700	-	-	10.629	56.337
- Provisiones grupales		-	10.773	3.520	40.503	4.203	58.999
Resultado por liberación de provisiones		8	56.473	3.520	40.503	14.832	115.336
Recuperación de activos castigados		-	1.966	73	5.358	-	7.397
Resultado neto		(3)	(18.528)	(1.412)	(23.809)	(1.877)	(45.629)

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

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 31 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2014 y 2013, es la siguiente:

	<u>2014</u> MM\$	<u>2013</u> MM\$
Remuneraciones del personal	(52.390)	(49.486)
Bonos o gratificaciones	(21.723)	(14.610)
Indemnización por años de servicio	(777)	(2.392)
Gastos de capacitación	(675)	(452)
Otros gastos de personal	(5.830)	(5.494)
Totales	<u>(81.395)</u>	<u>(72.434)</u>

NOTA 32 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	<u>2014</u> MM\$	<u>2013</u> MM\$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(4.975)	(4.947)
Arriendos de oficina	(6.626)	(5.985)
Arriendo de equipos	(392)	(415)
Primas de seguro	(1.425)	(1.439)
Materiales de oficina	(1.251)	(948)
Gastos de informática y comunicaciones	(12.241)	(11.389)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(925)	(828)
Servicio de vigilancia y transporte de valores.	(885)	(898)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(1.431)	(1.017)
Gastos judiciales y notariales	(702)	(329)
Honorarios por consultoría, auditorías y otros.	(905)	(818)
Multas aplicadas por otros organismos	(7)	(8)
Otros gastos generales de administración	(16.822)	(6.566)
Uso de marcas	(1.624)	(1.305)
Procesamientos de datos	(3.092)	(2.663)
Otros servicios subcontratados	(1.637)	(1.719)
Remuneraciones del directorio	(71)	(50)
Publicidad y propaganda	(2.595)	(3.116)
Contribuciones de bienes raíces	(241)	(197)
Patentes	(1.023)	(689)
Otros impuestos	(1.768)	(1.291)
Aporte a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras	(2.377)	(1.635)
Totales	<u>(63.015)</u>	<u>(48.252)</u>

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 33 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

- a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los ejercicios 2014 y 2013, se detallan a continuación:

	2014 MM\$	2013 MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(4.432)	(4.242)
Amortizaciones de intangibles	(4.709)	(3.693)
Saldos al 31 de diciembre	(9.141)	(7.935)

- b) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco no presenta cargos a resultados por conceptos de deterioro para los rubros de activo fijo, intangibles e instrumentos de inversión.
- c) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero y los saldos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro							
	2014				2013			
	Activo fijo MM\$	Intangibles MM\$	Instrumentos de inversión MM\$	Total MM\$	Activo fijo MM\$	Intangibl es MM\$	Instrumentos de inversión MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero	(23.411)	(14.459)	-	(37.870)	(19.194)	(10.766)	-	(29.960)
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(4.432)	(4.709)	-	(9.141)	(4.242)	(3.693)	-	(7.935)
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-	25	-	-	25
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre	(27.843)	(19.168)	-	(47.011)	(23.411)	(14.459)	-	(37.870)

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 34 - OTROS INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco y las filiales presentan otros ingresos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Concepto</u>	<u>2014</u> <u>MM\$</u>	<u>2013</u> <u>MM\$</u>
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	186	166
Otros	89	19
Subtotales	<u>275</u>	<u>185</u>
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	647	890
Otras provisiones por contingencia	51	-
Subtotales	<u>698</u>	<u>890</u>
Otros Ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	-	3
Ingresos por leasing	1.664	2.259
Ingresos por asesorías financieras	-	196
Recuperación de impuesto	629	1.097
Recuperación de gasto	2.093	3.306
Recuperación gastos del exterior	61	495
Arriendos percibidos	76	46
Otros	44	17
Subtotales	<u>4.567</u>	<u>7.419</u>
Totales	<u>5.540</u>	<u>8.494</u>

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 35 - OTROS GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco y las filiales presentan otros gastos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>2014</u> MM\$	<u>2013</u> MM\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	(194)	(99)
Castigo de bienes recibidos en pago	-	-
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	(126)	(71)
Subtotales	<u>(320)</u>	<u>(170)</u>
Provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	(323)	(369)
Otras provisiones por contingencia	(155)	(91)
Subtotales	<u>(478)</u>	<u>(460)</u>
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	-	(128)
Administración promoción de productos	(5.936)	(4.285)
Gastos por riesgo operacional	(1.439)	(2.198)
Gastos generales de información bancaria	(374)	(299)
Donaciones	(358)	(411)
Seguro de desgravamen	(935)	(580)
Provisión bienes recuperados leasing	(785)	(1.281)
Otros	(669)	(805)
Subtotales	<u>(10.496)</u>	<u>(9.987)</u>
Totales	<u>(11.294)</u>	<u>(10.617)</u>

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 36 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la Institución, directamente o a través de terceros.

El artículo 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

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

a) Créditos con partes relacionadas

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

	Empresas Productivas		Sociedades de Inversión		Personas naturales		Total	
	2014 MM\$	2013 MM\$	2014 MM\$	2013 MM\$	2014 MM\$	2013 MM\$	2014 MM\$	2013 MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	45	-	-	-	732	490	777	490
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	5.175	3.280	5.175	3.280
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	1.148	782	1.148	782
Colocaciones brutas	45	-	-	-	7.055	4.552	7.100	4.552
Provisión sobre colocaciones	-	-	-	-	(9)	(11)	(9)	(11)
Colocaciones netas	45	-	-	-	7.046	4.541	7.091	4.541
Créditos contingentes:								
Créditos contingentes	5	-	1.000	1.200	1.114	761	2.119	1.961
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	(1)	(1)	(1)	-	(2)	(1)
Colocaciones contingentes netas	5	-	999	1.199	1.113	761	2.117	1.960
Instrumentos adquiridos:								
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-	-	-

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 36- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

b) Otras transacciones con partes relacionadas

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento:

Razón Social	Descripción	Monto de la Transacción		Efectos en resultados			
				Cargos		Abonos	
		2014 MM\$	2013 MM\$	2014 MM\$	2013 MM\$	2014 MM\$	2013 MM\$
Redbanc S.A.	Comisión por utilización de cajeros automáticos	625	672	625	672	-	-
Transbank S.A.	Servicios de administración de tarjetas de crédito /débito	4.916	3.781	4.916	3.781	-	-
Combanc S.A.	Servicios de transmisión de datos	157	134	157	134	-	-
Itaú Chile Cía. de Seguros S.A.	Seguros	1.753	1.109	1.753	1.109	-	-
	Servicios de recaudación	57	6	-	-	57	6
	Arriendos	14	14	-	-	14	14
Recuperadora de Créditos Ltda.	Servicio de cobranza	362	73	362	73	-	-
Itaú Chile Inv. Serv. y Administración S.A.	Arriendo	553	554	553	554	-	-
	Venta de bienes recibidos en pago	-	113	-	-	-	1
Itaú Unibanco S.A.	Servicios de asesorías	6.361	-	6.361	-	-	-

Todas estas transacciones fueron realizadas en las condiciones de mercado vigentes a la fecha en que se efectuaron.

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de diciembre de	
	2014 MM\$	2013 MM\$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	1.621	1.393
Otros activos	112	103
	1.733	1.496
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	(11.598)	(17.069)
Depósitos a la vista	(3.211)	(5.255)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(905)	(640)
Otros pasivos	(152)	(103)
	(15.866)	(23.067)

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 36 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

<u>Tipo de ingreso o gasto reconocido</u>	Al 31 de diciembre de			
	2014		2013	
	<u>Ingresos</u> MM\$	<u>Gastos</u> MM\$	<u>Ingresos</u> MM\$	<u>Gastos</u> MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	145	(1.282)	108	(931)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	908	-	867	-
Utilidad y pérdida por negociación	587	(1.458)	1.140	(14.517)
Gastos de apoyo operacional	-	(38)	-	(36)
Otros ingresos y gastos	209	(366)	217	(351)
Totales	<u>1.849</u>	<u>(3.144)</u>	<u>2.332</u>	<u>(15.835)</u>

e) Contratos con partes relacionadas

Al cierre de los ejercicios 2014 y 2013, el Banco presenta los siguientes contratos con partes relacionadas por montos superiores a UF 1.000.

El detalle de estos contratos se presenta a continuación:

<u>Persona Relacionada</u>	<u>Descripción del Contrato</u>	<u>Fecha de Contrato</u>	<u>Plazo</u>	<u>Monto anual</u>
Itaú Chile Inversiones Servicios y Administración S.A.	Contrato de Arrendamiento de inmueble	29-10-2010	10 años	1.275 UF

f) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones totales por concepto de sueldos percibidas por los Gerentes y principales ejecutivos del Banco, durante el ejercicio 2014, alcanzaron a MM\$ 16.505 (MM\$ 13.930 en 2013).

g) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco y sus filiales contaba con una dotación de:

<u>Cargo</u>	<u>N° de Ejecutivos</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gerente General Banco	1	1
Gerentes Generales de Filiales	3	3
Gerentes de División	8	8
Total	<u>12</u>	<u>12</u>
	==	==

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 37 - VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Política de Valorización de Instrumentos Financieros

Por definición “valor razonable” (Fair Value), es 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 tanto, el valor razonable de un instrumento financiero debe estar debidamente fundado y reflejar el valor que la entidad recibiría o pagaría al transarlo en el mercado.

Actualmente y de acuerdo a lo señalado en la normativa vigente, existen básicamente dos métodos de valoración: precios de mercado y modelación de precios. Cualquiera que sea el método utilizado para determinar el valor razonable de un instrumento financiero, deberá servir para todos los propósitos de valorización. En otras palabras, el modelo utilizado por las unidades negociadoras, o de soporte a estas, para valorizar o gestionar un instrumento, no podrá ser distinto al aplicado para registrarlo contablemente. El método de precio de mercado es el que entrega información más inmediata de lo que acontece en el mercado y la valorización por modelo debe ser diseñado de manera que comprenda la mayor cantidad de información y variables de mercado disponible, este modelo es para operaciones de mayor complejidad o de los cuales no se dispone suficiente información en el mercado para determinar su valor justo.

Banco Itaú Chile y sus filiales determinan el valor razonable de los instrumentos considerando las siguientes variables:

- Precios (incluyendo puntas Bid-Offer) observados en el mercado de los instrumentos financieros.
- Modelos internos que utilizan la mayor cantidad de información disponible.
- Métodos o técnicas muy utilizadas por el mercado local (interpolación, bootstrapping, etc.)
- Riesgo de crédito asociado al emisor de la obligación y/o instrumento.
- Condiciones de liquidez y profundidad de los mercados.
- Posición con respecto a los flujos del instrumento (activo o pasivo).

De acuerdo a lo anterior se puede diferenciar los métodos de valorización de instrumentos financieros de acuerdo a los siguientes niveles:

- Nivel 1: Precios observables en mercado activo. En esta categoría se encuentra el método de valoración a precio de mercado.
- Nivel 2: Técnica de valorización proveniente de mercado activo directo o indirecto, este método es útil para valorizar por modelación utilizando gran información del mercado activo, en la cual se usan precios utilizados por instrumentos similares y otras técnicas de evaluación considerando información directa e indirecta del mercado.
- Nivel 3: Técnica de valuación sin mercado activo, por lo que incluye valorización por medio de modelación y que utiliza métodos sofisticados que dependen de las características y supuestos propias del producto.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 37 - VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)

Valuación de Instrumentos Financieros:

De acuerdo a los niveles anteriores podemos clasificar la forma de valorización realizada por Banco Itaú Chile por grupos de instrumentos.

1) Instrumentos Derivados:

- 1.1) Forwards: La fuente principal para la valorización de los forwards es obtenida en forma directa de mercado activo, sin embargo se utilizan métodos para obtener precios no cotizados en determinados plazos y utilización de curvas que se obtienen de métodos estándares en la industria. Por este motivo clasificamos la valorización de los forwards en el “Nivel 2”.
- 1.2) Swaps: Al igual que los forwards su fuente principal son precios de mercado pero también se utilizan técnicas de valorización, por tanto también son clasificados en el “Nivel 2”. La única excepción contemplada a este grupo son los instrumentos que utilizan la curva TAB en su valorización, ya que dada su poca liquidez sus precios son obtenidos por modelos y por lo tanto los clasificamos en el “Nivel 3”.
- 1.3) Opciones: El Banco y sus filiales no poseen opciones dentro de sus activos.

2) Instrumentos No Derivados:

- 2.1) Renta Fija: Para la valorización de los instrumentos de renta fija se utiliza la tasa TIR, aplicable para descontar todos los flujos del instrumento respectivo. Este tipo de instrumentos es clasificado en el “Nivel 2”.
- 2.2) Intermediación financiera: Aplica el mismo criterio que para los instrumentos de renta fija.
- 2.3) Otros instrumentos: En el caso del valor razonable de los instrumentos del Libro Banca que no corresponde a disponibles para la venta, ha sido calculado por medio del valor presente de los flujos utilizando la curva de tasas de interés más representativa disponible para el instrumento. Este tipo de instrumentos es clasificado en el “Nivel 2”.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 37 - VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros de Banco Itaú Chile y sus filiales al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

	Al 31 de diciembre de			
	2014		2013	
	Valor libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$	Valor libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	412.378	412.378	374.928	374.928
Operaciones con liquidación en curso	96.569	96.568	64.514	64.477
Instrumentos para negociación	31.910	31.910	5.119	5.119
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	200	199	4.173	4.020
Contratos de derivados financieros *	236.979	236.979	99.626	99.626
Adeudado por bancos	120.951	121.006	3.845	3.846
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6.075.456	6.466.546	5.327.330	5.662.597
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	522.942	522.942	704.452	704.452
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	884.786	884.826	753.316	753.314
Operaciones con liquidación en curso	59.962	59.313	31.469	31.004
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	57.682	57.728	72.021	74.382
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.935.367	4.077.663	3.643.314	3.725.222
Contratos de derivados financieros *	257.653	257.653	104.407	104.407
Obligaciones con bancos	597.346	601.603	606.548	610.713
Instrumentos de deuda emitidos	1.047.129	1.234.009	791.674	895.446
Otras obligaciones financieras	17.572	18.225	15.622	15.974

* Este ítem contiene valuación de instrumentos de nivel 2 y 3, en los ejercicios 2014 y 2013 la separación es:

- Nivel 2, Forwards y Swaps MM\$ 236.806 activos y MM\$ 257.653 pasivos periodo 2014, (Forwards y Swaps MM\$ 99.550 activos y MM\$ 104.407 pasivos, durante 2013).
Nivel 3, se mantiene el Swap valorizado con curva TAB generando MM\$ 173 MTM activos 2014, durante 2013 el contrato Swaps valorizado con curva TAB MM\$ 76 MTM activos.

El valor razonable de los activos que en el Estado de situación financiera consolidado no se presentan a ese valor, corresponde a estimaciones de los flujos de caja que se espera recibir, descontado a la tasa de interés de mercado relevante para cada tipo de operación. En el caso de los instrumentos de inversión hasta el vencimiento, ese valor razonable se basa en los precios de mercado.

El valor razonable de los pasivos que no tienen cotizaciones de mercado, se basa en el flujo de caja descontado, utilizando la tasa de interés para plazos similares de vencimiento.

Es importante destacar que para el correcto cálculo del valor razonable definido en la política de riesgo financiero se han definidos diversos controles entre áreas independientes, auditores (internos y externos), y por parte del holding. En la misma línea el foco del Banco y sus filiales es la innovación y la búsqueda constante de las mejores prácticas de mercado.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

Introducción:

El objetivo de la administración de riesgos es el adecuado cumplimiento de normas y regulaciones, así como desarrollar los distintos negocios del Banco, equilibrando adecuadamente la relación riesgo retorno. Dentro de los riesgos administrados por el Banco se encuentran el Riesgo de Crédito, Riesgo Financiero, Riesgo Operacional y Riesgo Legal.

La administración de riesgos de Banco Itaú Chile se apoya en el conocimiento del negocio y las competencias de sus equipos de trabajo, lo que le permite disponer en cada área a profesionales específicos y dedicados en abordar las necesidades de cada tipo de riesgos.

Estructura de la administración del riesgo:

El Directorio es el órgano encargado de la administración del Banco y entre sus funciones está la definición de los lineamientos estratégicos de la institución y de supervisar la estructura de administración de riesgo de nuestra Institución.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Banco, fijar límites y controles adecuados, monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Las políticas y estructuras de administración de riesgo se revisan periódicamente con el fin de que reflejen los cambios en las actividades de nuestra Institución. El Banco a través de sus normas y procedimientos, pretende desarrollar un ambiente de control apropiado, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y responsabilidades.

El Comité de Auditoría supervisa la manera en que el Banco monitorea y gestiona sus riesgos y el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos de la Institución y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por el Banco. Este Comité es asistido por Auditoría Interna en su rol de supervisión. Auditoría Interna realiza revisiones regulares y especiales de los controles y procedimientos de administración de riesgo, cuyos resultados son reportados al Comité de Auditoría.

De acuerdo a la visión de gobernanza del Banco. La Gerencia de División Riesgos es el área que tiene la responsabilidad de identificar, analizar y monitorear los riesgos en el Banco, la cual está conformada por las áreas de Gerencia de Riesgo Financiero y de Crédito, Gerencia de Compliance y Riesgo Operacional (Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, Riesgo Operacional, (Riesgo Reputacional y Prevención de Fraudes), Gerencia Legal y Control de Riesgo de Crédito. Por otra parte, la Gerencia de Créditos tiene la responsabilidad de administrar la gestión crediticia de las Bancas Corporativa, Tesorería, Empresas y Personas Naturales.

Sistemas y reportes utilizados para monitoreo de la administración del riesgo:

Respecto de los riesgos que administran las áreas de control de Riesgo de Créditos, Riesgo Financiero y de Crédito, Gerencia de Compliance y Riesgo Operacional y Gerencia Legal, se dispone de apropiadas herramientas de monitoreo y control. Asimismo destaca el funcionamiento permanente y formal de los Comités de Crédito, Comité de Activos y Pasivos (“ALCO”), Comité de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo (PLD) y el Comité de Riesgo Operacional.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Comité de Créditos: Comité que sanciona las operaciones de crédito que son presentadas por las distintas áreas de negocio del Banco. Funciona bajo las facultades aprobadas por el Directorio, revisadas por la Casa Matriz donde se definen los plazos y montos con los cuales se puede operar en la unidad. Adicionalmente, revisa y modifica políticas y procedimientos de acuerdo a las necesidades y estrategias de la compañía. Junto con lo anterior revisa las atribuciones y montos de aprobación (“alzadas”) de los distintos miembros que integran los comités del Banco.

Comité de Activos y Pasivos (“ALCO”): Comité que define la estrategia para la administración de los activos y pasivos del Banco. Se analizan las tendencias de mercado (tasas de interés, tipos de cambio, coyuntura económica del momento). Adicionalmente, se monitorean las distintas posiciones que el Tesorero pueda estar tomando o proponiendo, ya sea en monedas y/o tasas. Finalmente, se controlan los límites locales y corporativos de liquidez y tasa de interés, así como los límites de Riesgo de Mercado y el monitoreo de la gestión del capital del Banco (Índice de Solvencia).

Comité de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo: Tiene por objetivos principales definir los objetivos estratégicos y de control para mitigar los riesgos de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo, como así también ejercer la supervisión de la administración de dichos riesgos.

Informar a la Unidad de Análisis Financiero las posibles operaciones inusuales y/o sospechosas.

Analizar el término de la relación comercial con el cliente según el análisis de su operatoria, si ella puede ser considerada inusual y si se ha acreditado o no el origen de los fondos.

Aprobar la política de Conoce a tu Cliente y Prevención del Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo y sus actualizaciones, pronunciarse respecto de los informes que presente el Gerente de Cumplimiento en relación a las actividades de cumplimiento de las políticas y las medidas de mejoras de la función de prevención que se propongan.

Comité de Riesgo Operacional: Tiene por objetivo evaluar el estado de los procesos críticos que están directamente relacionados con el Riesgo Operacional y Controles Internos del Banco, de acuerdo a la normativa vigente de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), con el fin de mejorar las debilidades que el Banco pueda presentar y asegurar la debida implementación de los cambios regulatorios. Se pretende lograr que los procesos críticos se encuentren bajo un ambiente de control interno que nos permita funcionar con estabilidad y consistencia, logrando asimismo alcanzar objetivos de confidencialidad, integridad y disponibilidad de los recursos de información.

Principales riesgos que afectan al Banco:

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito es el riesgo de potencial pérdida que enfrenta, si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales al Banco.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Banco Itaú Chile reconoce la importancia de la adecuada administración del riesgo de crédito por lo cual a partir de 2013 esta se encuentra organizada en dos gerencias, la Gerencia de Créditos de Banca Comercial que contempla las Bancas Empresa y Retail, y la Gerencia de Créditos Banca Corporativa y Tesorería. Ambas reportan al Gerente de la División de Riesgos (CRO) y su objetivo es mantener una visión integral de la cartera de crédito del Banco, reconociendo que la administración y el control de los riesgos así como las políticas y procedimientos, debe adecuarse a las características de cada una de ellas.

La filosofía de riesgo de Banco Itaú Chile establece que las áreas de riesgo de créditos son la segunda línea de defensa que tiene el Banco en el desarrollo de su actividad, siendo la primera línea de defensa las áreas de negocio y la tercera el área de Auditoría Interna. Esta visión de nuestra Casa Matriz, es compartida en cada una de sus unidades.

Las Gerencias de Crédito cuentan con total autonomía frente a las áreas de negocio, sus tamaños y organización están acorde a las exigencias que demandan el tamaño del portafolio, así como la complejidad de las operaciones.

Adicionalmente, cuentan con Políticas establecidas por el Directorio y nuestra Casa Matriz, en lo fundamental, ellas establecen el mercado objetivo, criterios mínimos de aceptación, atribuciones de crédito y límites de créditos asignados a las distintas personas para la aprobación de operaciones, composición de comités, plazo de operaciones, montos máximos y cobertura de garantía.

Para la gestión, administración y seguimiento del riesgo de crédito, cada Gerencia de Riesgo de Crédito utiliza herramientas y metodologías que están acorde a los segmentos que ellas abordan. Éstas permiten ejercer un control apropiado del riesgo, acorde con el tamaño y complejidad de las operaciones que desarrolla el Banco.

La exposición a los riesgos de crédito son administrados a través de análisis regulares de la capacidad de los deudores y potenciales deudores para cumplir con los pagos, conforme con los términos contractuales de los préstamos. Los análisis son realizados de acuerdo a las metodologías propias de cada Gerencia de Riesgo, y de acuerdo a las características propias de cada segmento de clientes (evaluación individual y evaluación grupal).

Las Gerencias de Créditos, asimismo, cuentan con una serie de información periódica y reportes de gestión que permiten monitorear el comportamiento de los portafolios.

En relación al proceso de cobranza, la División de Riesgos cuenta con unidades especializadas en esta materia. En el área de Personas, la primera etapa de cobranza es realizada por las plataformas comerciales, posteriormente esta labor es realizada por una empresa externa. En el área Empresas, la cobranza prejudicial está encargada de la reestructuración y monitoreo de las operaciones complejas y la unidad de Cobranza Judicial interviene en los casos cuyo deterioro no permite la recuperación de los activos a través de flujos normales de los deudores.

Banco Itaú Chile considera como parte fundamental de su gestión la administración del Riesgo de Crédito, dada su condición de institución financiera cuya mayor parte del activo está constituido por obligaciones de terceros, tanto efectivas como contingentes. La cartera de crédito al cierre de 2014 representa MM\$ 6.180.981 del activo, dividida en MM\$ 4.136.776 comerciales, MM\$ 1.369.834 vivienda y MM\$ 674.371 consumo. (al cierre de 2013 representa MM\$ 5.414.406 del activo, dividida en MM\$ 3.697.487 comerciales, MM\$ 1.094.075 vivienda y MM\$ 622.844 consumo).

Por lo tanto, el riesgo de crédito es una de las principales variables que afectan tanto la rentabilidad como la solvencia de la Institución.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

La Institución recibe permanentes visitas de los reguladores que la supervigilan – directamente la SBIF e indirectamente a través de su controlador de BACEN de Brasil – además de las Auditorías Corporativas Internas y de las Clasificadoras de Riesgo, que emiten informes y recomendaciones sobre la gestión realizada. Adicionalmente, el Directorio de Banco Itaú Chile emite anualmente su opinión sobre la suficiencia de las provisiones constituidas por Riesgo de Crédito.

Para las operaciones de derivados, Banco Itaú Chile tiene como política considerar siempre el riesgo de contraparte como riesgo de crédito. Esto es, para poder operar en derivados, la contraparte debe tener una línea de crédito aprobada para este producto bajo las mismas condiciones que aplican para la selección de cualquier acreencia crediticia. Respecto del uso de límite de crédito que se considera en estas operaciones, corresponde al monto del nocional involucrado multiplicado por un factor que considera las características del derivado y su plazo, más el cálculo del valor de mercado de la exposición.

Perfil Crediticio:

De acuerdo a lo indicado en el Manual Corporativo de Riesgos, se ha definido que en todo momento el Banco procurará:

- Mantener un perfil crediticio de alta calidad y un nivel de riesgo compatible con el objetivo de optimizar la rentabilidad.
- Lograr y mantener relaciones crediticias corporativas con corporaciones, empresas de distinto tamaño, comercios, entidades financieras, inversores institucionales e individuos de buena reputación y solvencia.
- Mantener una cartera diversificada, tanto por clientes, por sector económico y por rating interno, como por su clasificación SBIF, de modo tal de minimizar la concentración del riesgo crediticio.

Máxima exposición al riesgo de crédito:

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

	<u>Nota</u>	<u>Máxima exposición</u>	
		<u>2014</u> MM\$	<u>2013</u> MM\$
Adeudado por bancos	9	120.951	3.845
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	6.075.456	5.327.330
Contratos de derivados financieros	8	236.979	99.626
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	200	4.173
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	522.942	704.452
Otros activos	16	90.424	50.372
Totales		<u>7.046.952</u>	<u>6.189.798</u>

Para más detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito y concentración para cada tipo de instrumento financiero, refiérase a las notas específicas.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

A continuación, se indica análisis de la concentración del riesgo de crédito por industria de los activos financieros de acuerdo al siguiente detalle:

- **Colocaciones Comerciales**

-

	2014		2013	
	Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MM\$	Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MM\$
Manufactura	407.268	395.159	445.028	434.202
Minería	194.037	192.346	227.524	225.470
Electricidad, gas y agua	341.187	338.883	221.748	218.970
Agricultura y ganadería	146.978	143.765	93.532	89.893
Forestal	5.785	5.712	19.392	19.286
Pesca	36.578	23.604	30.109	23.535
Transporte	244.879	239.064	251.391	247.105
Telecomunicaciones	14.584	14.239	12.350	11.786
Construcción	364.894	360.423	295.030	290.619
Comercio	492.587	481.033	536.666	525.995
Servicios	1.281.654	1.274.607	1.054.069	1.048.183
Otros	606.345	598.907	510.648	504.343
Totales	4.136.776	4.067.742	3.697.487	3.639.387

- **Contratos de Derivados Financieros**

-

	2014		2013	
	Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MM\$	Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MM\$
Manufactura	1.068	1.068	808	808
Minería	4.745	4.745	5.384	5.384
Agricultura y ganadería	372	372	809	809
Forestal	3.781	3.781	1.159	1.159
Transporte	4.531	4.531	1.048	1.048
Telecomunicaciones	45	45	66	66
Construcción	11.839	11.839	7.031	7.031
Comercio	2.486	2.486	2.115	2.115
Servicios	174.419	174.419	79.092	79.092
Electricidad, gas y agua	32.736	32.736	1.287	1.287
Otros	957	957	827	827
Totales	236.979	236.979	99.626	99.626

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Calidad de los créditos por clase de activo financiero:

En cuanto a la calidad de los créditos, éstos se describen en conformidad al compendio de normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

<u>2014</u>	<u>A1</u>	<u>A2</u>	<u>A3</u>	<u>A4</u>	<u>A5</u>	<u>A6</u>	<u>B1</u>	<u>B2</u>	<u>B3</u>	<u>B4</u>	<u>Grupal Normal</u>	<u>Cartera incumplimiento</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	100.017	20.987	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	16.301	329.484	1.376.061	1.050.798	183.123	276.199	21.024	16.112	80	15.359	2.690.343	206.138
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	116.318	350.471	1.376.061	1.050.798	183.123	276.199	21.024	16.112	80	15.359	2.690.343	206.138
<u>2013</u>	<u>A1</u>	<u>A2</u>	<u>A3</u>	<u>A4</u>	<u>A5</u>	<u>A6</u>	<u>B1</u>	<u>B2</u>	<u>B3</u>	<u>B4</u>	<u>Grupal Normal</u>	<u>Cartera incumplimiento</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	-	3.848	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	47.806	337.492	1.443.404	869.821	139.016	120.073	17.939	10.662	2.931	11.739	2.266.336	147.218
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	47.806	341.340	1.443.404	869.821	139.016	120.073	17.939	10.662	2.931	11.739	2.266.336	147.218

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

	<u>Al día</u>		<u>Entre 01 y 29 días</u>		<u>Entre 30 y 89 días</u>		<u>90 días y más</u>		<u>Total</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	121.004	3.848	-	-	-	-	-	-	121.004	3.848
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6.135.528	5.347.395	28.692	44.620	12.431	6.479	108.719	88.095	6.285.370	5.486.589
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	6.256.532	5.351.243	28.692	44.620	12.431	6.479	108.719	88.095	6.406.374	5.490.437

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Riesgo financiero:

La Gerencia de División de Tesorería es el área responsable de gestionar los libros de banca y de negociación del Banco. En el libro de banca la gestión consiste en administrar los riesgos de inflación, tasas de interés y liquidez del balance del Banco, de modo de maximizar la rentabilidad, actuando dentro del marco de políticas corporativas y de la legislación y normas vigentes. El libro de negociación se refiere a aquella cartera de instrumentos financieros adquiridos con el propósito de obtener beneficios en resultados de corto plazo provenientes del incremento en su valor razonable originado en cambios en los valores de las variables subyacentes del contrato, este libro es el encargado de administrar el riesgo de moneda de todo el balance

Como parte relevante de la gestión de los riesgos de liquidez y de tasa de interés del libro de banca o balance, se incluye gestión de la estructura de financiamiento del Banco.

La Gerencia de Riesgo Financiero y Crédito cumple su función de control, siendo una unidad independiente a las áreas gestoras, la cual es responsable del control y medición de los riesgos financieros (riesgo de mercado y riesgo de liquidez) del Banco, así como de proponer al Comité ALCO los límites para dichos riesgos, los que están establecidos en las políticas respectivas.

La gestión financiera del Banco se encuentra enmarcada en las siguientes políticas:

- Manual de Riesgo Corporativo, que contiene las Políticas de Administración de Riesgo de Crédito, de Riesgos Financieros y Valorización de Instrumentos y de Riesgo Operacional.
- Política de Inversiones Financieras (se refiere a aquellos instrumentos financieros no derivados vigentes en el Banco y su clasificación y gestión).
- Política de Derivados (se refiere a aquellos instrumentos derivados vigentes en el Banco y su clasificación y gestión).

Definición de límites:

El proceso de fijación de límites es el instrumento utilizado para establecer el patrimonio del que dispone cada actividad. El establecimiento de límites se concibe como un proceso dinámico que responde al nivel de riesgo considerado aceptable por la alta dirección.

La Gerencia de Riesgo Financiero y Crédito solicita y propone un esquema de límites y alertas, cuantitativos y cualitativos, que afectan al riesgo de liquidez y de mercado; dicha solicitud ha de ser autorizada por el Comité ALCO y el Directorio. Asimismo, realiza las mediciones periódicas del riesgo incurrido, desarrolla herramientas y modelos de valoración, realiza análisis periódicos de stress, medición del grado de concentración con contrapartes interbancarias, redacción del manual de políticas y procedimientos, así como el seguimiento de los límites y alertas autorizados, que se revisan con periodicidad al menos anual.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Objetivos de la estructura de límites:

La estructura de límites requiere llevar adelante un proceso que tiene en cuenta, entre otros, los siguientes aspectos:

- Identificar y delimitar de forma eficiente y comprensiva, los principales tipos de riesgos financieros incurridos, de modo que sean consistentes con la gestión del negocio y con la estrategia definida.
- Cuantificar y comunicar a las áreas de negocio los niveles y el perfil de riesgo que la alta dirección considera asumible, para evitar que se incurra en riesgos no deseados.
- Dar flexibilidad a las áreas de negocio en la toma de riesgos financieros de forma eficiente y oportuna según los cambios en el mercado, y en las estrategias de negocio, y siempre dentro de los niveles de riesgo que se consideren aceptables por la entidad.
- Permitir a los generadores de negocio una toma de riesgos prudente pero suficiente para alcanzar los resultados presupuestados.
- Delimitar el rango de productos y subyacentes en los que cada unidad de tesorería puede operar, teniendo en cuenta características como el modelo, sistemas de valoración y la liquidez de los instrumentos involucrados, entre otros.

Estrategias de Instrumentos:

- Derivados: Las estrategias que gobiernan el uso de los derivados están definidas en la Política de Derivados, donde se señala que los derivados contratados podrán clasificarse como:
 - i) Negociación: Donde se clasifican los derivados contratados para negociación y con clientes, formando parte del Libro de Negociación.
 - ii) Cobertura contable: Esta clasificación corresponde a aquellos derivados contratados con el objetivo de cubrir algún elemento del Balance y por lo tanto pertenecerán al Libro de Banca.
- Inversiones Financieras No Derivadas: Las estrategias que gobiernan el uso de estos instrumentos están definidas en la Política de Inversiones, donde se señala que podrán clasificarse de la siguiente manera:
 - i) Negociación: Donde se clasifican los instrumentos adquiridos con el objetivo de obtener rentabilidad en el corto plazo producto de los cambios en las condiciones de mercado, formando parte del Libro de Negociación.
 - ii) A Vencimiento: Son las inversiones que se mantendrán hasta su vencimiento. Al 31 de diciembre de 2014 el Banco no registra inversiones clasificadas en esta categoría.
 - iii) Disponible para la Venta: En esta cartera se clasifican los instrumentos que no corresponden a las categorías antes señaladas. Esta cartera forma parte del libro de Banca y es utilizada para gestionar las posiciones estructurales del Banco y la Liquidez.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Riesgo de liquidez:

Se entiende por liquidez la capacidad de financiar el crecimiento de los activos de acuerdo a las necesidades del negocio y de hacer frente a las obligaciones registradas en los pasivos. La administración prudente y rentable de la liquidez es una de las actividades más importantes de la Tesorería del Banco.

La estrategia básica de Banco Itaú Chile relativa a la gestión del riesgo de liquidez se encuentra encaminada a garantizar el cumplimiento de los compromisos del Banco. Como es inherente a la actividad bancaria, el Banco no mantiene fondos en efectivo para cubrir el saldo de esas posiciones, puesto que la experiencia muestra que sólo un nivel mínimo de estos fondos será retirado, lo cual puede ser previsto con un alto grado de certeza.

Adicionalmente, se complementa con la obtención de financiación al menor costo posible a mediano y largo plazo, mediante el mantenimiento de un nivel óptimo de activos líquidos, por lo que el Banco mantiene una política altamente conservadora en las posiciones que mantiene.

La metodología de Banco Itaú Chile presenta diferentes herramientas y mediciones que se detallan en los siguientes párrafos y que permiten gestionar de forma adecuada los riesgos producto de las posiciones y coyuntura económica. Banco Itaú Chile gestiona bajo el marco de un modelo de gobernanza y control de riesgo, manteniendo un adecuado monitoreo y control de los indicadores de liquidez, permitiendo sortear de forma exitosa los vaivenes de la economía.

La política de administración del riesgo de liquidez, así como todos los modelos y supuestos utilizados para la medición y seguimiento del riesgo se encuentran sujetas a la revisión y aprobación del Comité ALCO y del Directorio del Banco. Estas políticas de control son revisadas periódicamente en función de las necesidades de caja y en virtud de situaciones atípicas de mercado derivadas de decisiones estratégicas del Banco. En esta política se establecen los límites normativos y límites internos de concentración de las fuentes de financiamiento velando por una adecuada diversificación de fondos.

La información sobre el riesgo de liquidez se remite periódicamente al Comité ALCO, instancia donde se analiza la situación de liquidez del Banco y las estrategias para enfrentarlo. La situación de liquidez, es presentada mensualmente al Directorio y se informa trimestralmente a través del sitio web del Banco como lo señala la normativa vigente.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Herramientas para la medición y control del riesgo de liquidez:

a) Gap de liquidez

El gap de liquidez proporciona información sobre las entradas y salidas de caja contractuales y esperadas para un período determinado, en cada una de las monedas en que opera el Grupo. Mide la necesidad o el exceso neto de fondos en una fecha y refleja el nivel de liquidez mantenido en condiciones normales de mercado. Se realizan dos tipos de análisis del gap de liquidez, en función de la partida de balance de que se trate:

1. Descalce de liquidez contractual: Se analizan todos los flujos dentro y fuera de balance siempre que aporten flujos de caja, colocadas en su punto de vencimiento contractual. Para aquellos activos sin vencimiento contractual se utiliza un modelo interno de análisis, basado en el estudio del comportamiento estadístico de los productos, y se determina lo que denominamos saldo estable e inestable para efectos de liquidez. Con una metodología similar se analiza la cartera de colocaciones, con el fin de determinar el desfase que tienen los activos respecto a sus flujos contractuales producto de la morosidad en los pagos.

Esta forma de medir los descálces está regido por los siguientes límites:

- Descalce Moneda extranjera a 30 días (contractual y ajustado): La suma de los descálces de plazos para moneda nacional y extranjera, correspondientes a los tramos de plazos de hasta 30 días, no podrá superar más de una vez el capital básico.
- Descalce total a 30 días (contractual y ajustado): Este requisito deberá también cumplirse para la suma de los descálces en moneda extranjera correspondientes a los mencionados tramos de plazo.
- Descalce total a 90 días (contractual y ajustado): Por su parte, la suma de los descálces de plazo correspondientes a los tramos hasta 90 días, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera, no podrá superar en más de dos veces el capital básico.

En resumen, cumplimos con lo establecido por la SBIF como límites para el reporte C08 de “Situación de liquidez”:

- Descalce moneda extranjera 1-30 días Índice C08 < 1 capital básico
- Descalce moneda local y extranjera 1-30 días Índice C08 < 1 capital básico
- Descalce moneda local y extranjera 1-90 días Índice C08 < 2 capital básico

A continuación se muestra el cuadro de uso y detalle de partidas de C08 a diciembre 2014 y 2013

<u>Medición</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>Uso</u>	<u>Uso</u>
30 días moneda extranjera	0,00%	5,11%
30 días moneda local y extranjera	55,10%	0,00%
90 días moneda local y extranjera	37,95%	20,80%

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Estado de situación individual de Banco Itaú Chile al 31 de diciembre de 2014 y 2013

<u>Moneda consolidada</u>	<u>2014 Base Contractual MM\$</u>		
	<u>Hasta 7 días</u>	<u>Desde 8 a 30 días</u>	<u>Desde 31 a 90 días</u>
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.198.869	369.340	710.357
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.267.061	697.547	860.092
Descalce	(68.191)	(328.207)	(149.734)
Descalce afecto a límites	-	(396.399)	(546.133)
Límites			
Una vez el capital	-	719.461	-
Dos veces el capital	-	-	1.438.921
Margen disponible	-	323.062	892.788
Moneda extranjera			
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	417.281	68.265	213.805
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	168.693	82.172	194.831
Descalce	248.588	(13.907)	18.974
Descalce afecto a límites	-	234.681	-
Límite			
Una vez el capital	-	719.461	-
Margen disponible	-	954.142	-

<u>Moneda consolidada</u>	<u>2013 Base Contractual MM\$</u>		
	<u>Hasta 7 días</u>	<u>Desde 8 a 30 días</u>	<u>Desde 31 a 90 días</u>
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.196.544	447.668	684.835
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	985.174	561.775	1.041.014
Descalce	211.370	(114.107)	(356.179)
Descalce afecto a límites	-	97.263	(258.916)
Límites			
Una vez el capital	-	621.239	-
Dos veces el capital	-	-	1.242.478
Margen disponible	-	718.502	983.561
Moneda extranjera			
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	153.997	95.433	193.183
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	133.044	148.172	250.007
Descalce	20.953	(52.739)	(56.824)
Descalce afecto a límites	-	(31.786)	-
Límite			
Una vez el capital	-	621.239	-
Margen disponible	-	589.453	-

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Adicionalmente, la SBIF permite que los bancos midan y reporten el Índice C08 utilizando estimaciones de comportamiento de vencimientos para algunos ítems específicos como los definidos en el GAP de liquidez Interno:

2. Descalce de liquidez interno: Existen 2 cálculos, uno basado en el cálculo de riesgo de liquidez normativo ajustado y otro en base a la metodología corporativa del cálculo de Riesgo de Liquidez.
 - Escenarios de tensión a modelo de C08 ajustado interno: A partir de la metodología normativa de C08 contractual, Banco Itaú Chile calcula un escenario ajustado y escenarios de stress a este. Estos escenarios buscan medir el status que tendría el Banco en cuanto a este límite normativo al presentarse una situación de stress medio y stress alto. Esta metodología considera el modelamiento de los flujos de depósitos a plazos y cuentas corrientes en el punto de liquidez probable y no en el punto de vencimiento contractual. En este análisis la definición de escenario de comportamiento de renovación/permanencia constituye la base de la medición. Los descálces en base ajustada interna, es utilizada para revisar la adecuada gestión de los descálces y complementa la base contractual.
 - De acuerdo a metodología interna existen dos mediciones que entregan una visión adecuada en los temas de control y gestión de liquidez para Banco Itaú Chile:
 1. Entrega una medición del Riesgo de liquidez que afecta la caja del Banco según distintos escenarios: Run Off, Proyectado y Crisis. El Run Off corresponde al escenario contractual, todos los productos están distribuidos según su vencimiento, salvo en el caso de los que no tienen (Depósitos a la Vista, por ejemplo). El escenario proyectado es calculado a partir de las proyecciones de cartera enviadas por cada gestor de producto. En efecto, incluye tanto los crecimientos como los decaimientos de las carteras previstas por cada área gestora. Se ha establecido un límite interno de caja mínima para este escenario, en el cual el descalce proyectado debe ser superior a éste para los primeros 90 días. Finalmente según el escenario de crisis, el cual se construye a partir del Run Off, estos flujos son ponderados por shocks históricos/hipotéticos obteniéndose así una medición estresada del flujo de caja del Banco. Además se establecen límites y alertas al descalce presente en estos escenarios con el fin de complementar la medición normativa del Riesgo de Liquidez.
 2. Aplicación local de estándares de liquidez propuestos por “Comité de Supervisión Bancaria de Basilea III” (“BIS III”) tanto para la razón de cobertura de liquidez del corto plazo (LCR) como para la razón de Fondeo estable del largo plazo (NSFR). Si bien estos indicadores aún no son de carácter obligatorio, el Banco dispuso de manera anticipada estos indicadores para sus actuales análisis y llegar a las metas requeridas una vez sean decretados oficiales en la normativa local. Estos indicadores son de gran utilidad para la Tesorería del Banco y sus dependencias y la información extraída de estos modelos son tratadas en ALCO y CTEX. Además participan las áreas de Riesgo de Liquidez Chile y el área de Riesgo de Liquidez Brasil para unificar criterios y discutir las distintas partidas de los modelos.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

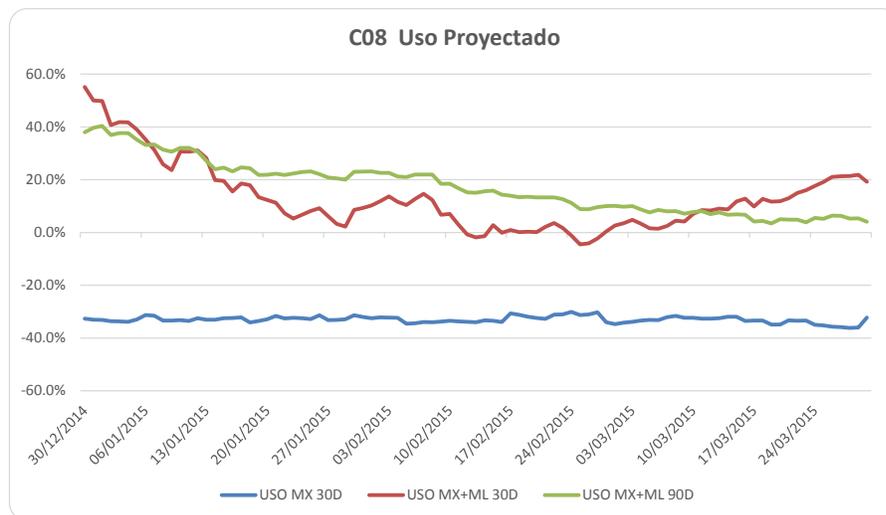
NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

- El ratio del LCR intenta medir la suficiencia de los activos de alta calidad para enfrentar escenarios de estrés en el financiamiento de 30 días. Como mínimo la institución deberá sobrevivir hasta el trigésimo día del escenario de tensión con el fondo de activos líquidos en su cartera, esto, debido a que se advierte que los administradores y/o supervisores habrán podido establecer medidas correctivas y oportunas tal como se describe en la norma. Esta nueva herramienta de liquidez ha permitido desde su aplicación que Banco Itaú Chile mantenga indicadores holgados en cuanto a su uso principalmente por el principio restrictivo de este nuevo estándar.
- En el NSFR se mide la proporción de activos de largo plazo que se financia con fuentes estables de recursos. La Casa Matriz ha establecido para Banco Itaú Chile los cálculos diarios para ambos ratios y limite mensual el propuesto por BIS III para LCR.

El vencimiento contractual de activos y pasivos se puede ver en nota 39, el cual muestra la estructura de descálces de vencimientos de activos y pasivos en millones de pesos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 respectivamente, que sirve de base para el análisis de la liquidez.

A continuación se presenta la proyección de los descálces normativos :

Uso proyectado C08 a diciembre 2014

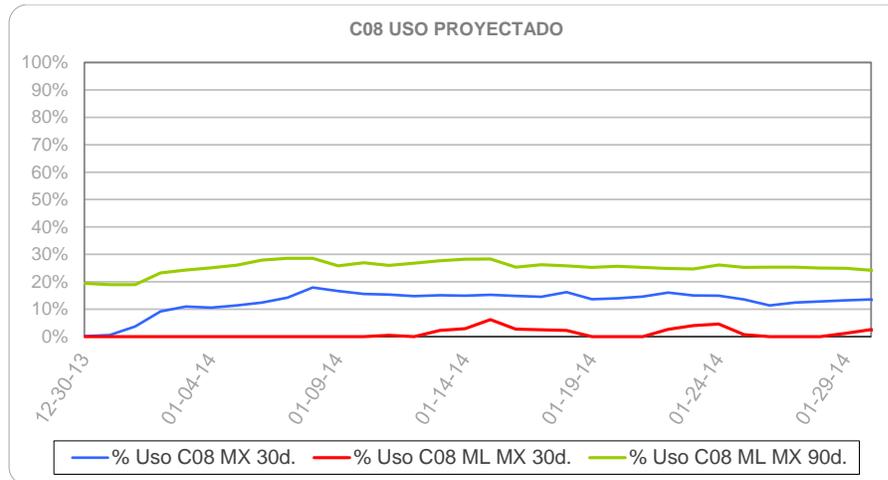


BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Uso proyectado C08 a diciembre 2013



b) Alertas de liquidez

Estas alertas son mecanismos de control de situación de liquidez, dentro de las alertas más relevantes se encuentran:

- Concentración de Contraparte: Son utilizados mapas de seguimiento de captaciones de recursos por contraparte y plazo, buscando detectar concentraciones que puedan comprometer los niveles mínimos de caja.
- Concentración de Títulos Públicos: Demuestran la exposición al riesgo soberano y son monitoreados a través de mapas de la DCR del Holding, pudiendo ser aplicados a las unidades externas si se estima pertinente.
- Concentración de depósitos por contraparte (institucionales): La participación de los mayores inversionistas (institucionales) en las captaciones a plazo del Banco de todas las monedas, no podrá ser mayor a la participación que inversionistas institucionales tienen en los depósitos del sistema bancario en su conjunto.
- Concentración de vencimientos por contraparte: Establece relación máxima entre el monto total de vencimientos de depósitos a plazo tomados por inversionistas institucionales y el total de los depósitos a plazo emitidos por el Banco.
- Endeudamiento general: Para medir la concentración de endeudamiento estructural del Banco, se establece una relación máxima entre el activo circulante y el total de depósitos, captaciones u otras acreencias.
- Administración del Encaje: Se establece que el encaje acumulado (superávit o déficit) debe ser comparado con el encaje exigido por todo el período restante. Además de prevenir un incumplimiento normativo, se busca la optimización de los recursos.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

c) Análisis de escenarios/plan de contingencia

La gestión de liquidez de Banco Itaú Chile se centra en adoptar todas las medidas necesarias para prevenir una crisis. No siempre es posible predecir las causas de una crisis de liquidez; por ello, los planes de contingencia se centran en modelar crisis potenciales a través del análisis de distintos escenarios, en la identificación de tipos de crisis, en las comunicaciones internas y externas y en las responsabilidades individuales. A la primera señal de crisis, especifica claras líneas de comunicación y sugiere una amplia gama de respuestas ante distintos niveles de severidad. Debido a que las crisis pueden evolucionar en una base local y/o global, se requiere que cada unidad local prepare un plan de contingencia de financiación, indicando la cuantía que podría requerirse potencialmente como ayuda o financiación desde la unidad central durante una crisis. El plan de contingencia debe ser presentado al Comité ALCO al menos semestralmente, con el fin de ser revisado y actualizado. Sin embargo, estos planes deben ser actualizados en plazos menores siempre que las circunstancias de los mercados así lo aconsejen.

Fuentes de Financiamiento para la Administración de Liquidez:

El Banco tiene por objetivo contar con una estructura diversificada de distintas fuentes de financiamiento, sin perjuicio de lo cual la cuantía de cada fuente se fija en acuerdo con los planes de negocios y el financiamiento asociado a algunas operaciones de crédito, así como también, atendiendo a los riesgos de mercado que ellos puedan envolver. En consecuencia, el Banco mantiene disponibles una amplia gama de productos de pasivo que existen en distintas monedas y acceso expedito a los mercados tanto internos como externos tales como Depósitos a Plazo, Cuentas Corrientes, Cuentas de Saldo Vistas, Ventas con Pacto, Emisión de Bonos y Letras Hipotecarias, Financiamiento Interbancario y con el Banco Central de Chile, y otros.

Por otro lado, existen herramientas y políticas internas para administrar la liquidez tales como la Política de Precios de Transferencia, en donde se busca una eficiente transferencia de costos asociados a los riesgos de liquidez y de mercado entre la mesa de dinero y todas las áreas de negocios.

Con el objetivo de gestionar prudentemente la liquidez, se ha establecido evitar la concentración de vencimientos y contrapartes. Esto se logra a través de la diversificación en las fuentes de fondeo para el Banco y sus filiales.

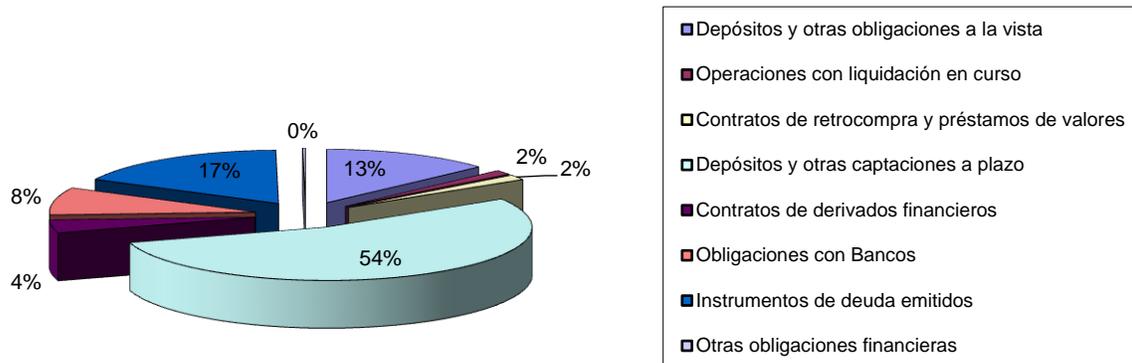
BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

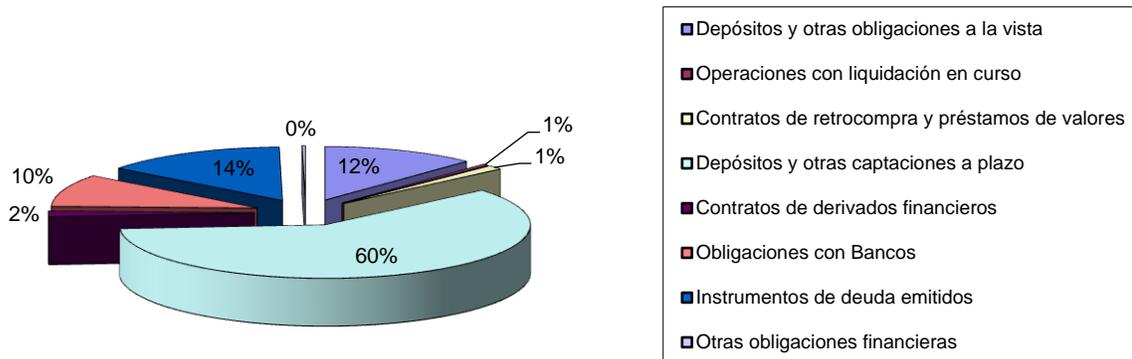
NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

A continuación se muestran los principales pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes para Banco Itaú Chile y sus filiales:

Pasivos Financieros 2014



Pasivos Financieros 2013



BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Riesgo de mercado:

El riesgo de mercado es el derivado de la incertidumbre en la evolución futura de los mercados, propia de la actividad financiera. Para medir y controlar este riesgo en Banco Itaú Chile se distingue entre la gestión de los riesgos de nuestra posición estructural (libro de banca) y la gestión de las posiciones de la cartera de negociación (libro de negociación).

La política de administración del riesgo de mercado, así como todos los modelos y supuestos utilizados para la medición y seguimiento del riesgo se encuentran sujetas a la revisión y aprobación del Comité ALCO y del Directorio del Banco.

Esta política se refiere y contiene los mecanismos de medición, información y control de la exposición a eventuales pérdidas derivadas de cambios adversos en las tasas de interés de mercado, en el valor expresado en moneda nacional de las monedas extranjeras, o en las unidades o índices de reajustabilidad a los que estén afectas las distintas partidas que conforman tanto los activos como pasivos del Banco.

El objetivo de esta política es cautelar en todo momento la solvencia del Banco, tanto en condiciones normales de operación como cuando éstas presenten factores de riesgo de mercado que se alejen sustancialmente de lo previsto.

La información sobre los riesgos de mercado y la situación de los límites son objeto de análisis y seguimiento posterior, la que se remite periódicamente al Comité ALCO, instancia donde se analiza la situación del Banco y las estrategias para enfrentarlo. La exposición a los riesgos de mercado, es presentada mensualmente al Directorio.

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado, comprende tres tipos de riesgo.

1) Riesgo de tipo de interés:

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de interés de mercado.

El riesgo estructural de tipo de interés es propio de la actividad bancaria y surge porque el balance del Banco está integrado por activos y pasivos que tienen diferentes plazos de reprecio y vencimiento. Este riesgo provoca que movimientos en los tipos de interés generen fluctuaciones en el margen financiero y en el valor económico del capital. Esto exige una gestión activa del riesgo de tipo de interés a partir del seguimiento de la exposición del Banco y la toma de posiciones encaminadas a mitigar dicha exposición.

El seguimiento del riesgo estructural implica un conocimiento detallado de las posiciones de balance y exige el desarrollo y mantenimiento de sistemas y modelos que permitan conocer el comportamiento de las cuentas de balance ante diferentes entornos de tipo de interés.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

La gestión del riesgo de tasa de interés de balance tiene como objetivo mantener la exposición de Banco Itaú Chile ante variaciones en los tipos de interés de mercado en niveles acordes con su estrategia y perfil de riesgo. Para ello, el Comité ALCO realiza una gestión activa de balance a través de operaciones que optimizan el nivel de riesgo asumido, en relación con los resultados esperados, y permiten cumplir con los niveles máximos de riesgo tolerables. Esta actividad se apoya en las mediciones de riesgo de tasa de interés realizadas por el área de Riesgos que, actuando como unidad independiente, cuantifica periódicamente el impacto que tiene la variación de los tipos de interés.

2) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en el tipo de cambio entre las monedas.

El riesgo de tipo de cambio del Banco es transferido y liquidado por la tesorería, por consiguiente, la posición en moneda extranjera es tratada como parte de la cartera de negociación.

3) Otros riesgos de precio:

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del **riesgo de tipo de interés** y del **riesgo de tipo de cambio**), ya estén causadas dichas variaciones por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o sean factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

Herramientas para la medición y control de los riesgos de mercado:

De acuerdo a la complejidad y la relevancia de las carteras administradas por Banco Itaú Chile, se han establecido los siguientes instrumentos para el control de los riesgos de mercado, de acuerdo a las características de las carteras de los Libros de Negociación y de Banca:

a) Medidas de Riesgo

1. Cálculo de Valor en Riesgo (VaR – Value at Risk)

1.1) Cálculo de Valor en Riesgo Estadístico (Paramétrico): Medida estadística que proporciona la máxima pérdida económica potencial bajo un cierto nivel de confianza, en un determinado intervalo de tiempo. El cálculo del VaR se basa en la evolución histórica de las condiciones de mercado. La obtención del VaR se realiza en base a volatilidades por factor de riesgo y con decaimiento exponencial ($\lambda = 94$), el que es ajustado con un nivel de confianza de 99%. Este valor nos indica la pérdida potencial que resultaría si las posiciones actuales permanecieran sin alteraciones durante un día hábil.

1.2) Cálculo de Valor en Riesgo Histórico (No paramétrico): esta medida conceptualmente es equivalente a la del punto anterior sin embargo se diferencia principalmente en que utiliza la distribución observada de los retornos pasados, no necesita hacer presunciones de distribución de probabilidad (frecuentemente distribución normal) y por lo tanto no necesita una media (asumida 0), desviación estándar y correlaciones de los retornos (parámetros).

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

1.3) Cálculo de Valor en Riesgo Histórico Ajustado por Volatilidad (No paramétrico): esta medida conceptualmente es equivalente a la del punto anterior sin embargo se diferencia principalmente en que ajusta el vector PyL en base al nivel de volatilidad vigente en la fecha de medición.

El Directorio define límites sobre el valor en riesgo (al cierre del año 2014 utilizando el método descrito en 1.3) que puede mantenerse, el cual es monitoreado en forma diaria. A su vez la medición es sometida a pruebas retrospectivas que permiten verificar que las pérdidas diarias efectivamente ocurridas no excedan el VaR, más de una vez cada 100 días. El resultado es monitoreado diariamente para probar la validez de los supuestos, hipótesis y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR. El Banco a su vez, calcula el VaR para subcarteras y factores de riesgo, lo que permite una rápida detección de bolsones de riesgo. El VaR no considera escenarios de stress, para lo cual se complementa con el VaR Stress, punto que se detalla a continuación.

2. Cálculo de pérdidas en los escenarios de estrés (VaR Stress): Técnica de simulación para evaluar el comportamiento de los activos y pasivos financieros de una cartera cuando diversos factores son llevados a situaciones extremas de mercado (sobre la base de escenarios pasados o hipótesis proyectadas). Se definen como mínimo tres tipos de escenarios: plausibles, severos y extremos, obteniendo junto con el VaR un espectro mucho más completo del perfil de riesgos.

b) Medidas de Sensibilidad

1. Análisis de Gaps: Representación por factor de riesgo de los flujos de caja expresados en valor razonable, asignados en las fechas de vencimiento. Facilita la detección de concentraciones de riesgo de interés en los distintos plazos. Todas las posiciones del balance y de fuera de balance deben ser desagrupadas en sus flujos y colocadas en el punto de reprecio / vencimiento. Para el caso de aquellas cuentas que no tienen un vencimiento contractual, se utiliza un modelo interno de análisis y estimación de las duraciones y sensibilidades de las mismas.
2. Sensibilidad (DV01): Medida de la sensibilidad de los resultados de la cartera si la curva de tasa de interés del factor de riesgo aumenta en 1 punto base (0,01%) en la tasa anual. Se destaca la medición y control de riesgo de Inflación a través del DV10 en el que se aplican shocks de 10 puntos bases a las variaciones del IPC esperados por el mercado observando su impacto en el valor de mercado de los instrumentos afectados a la variación de este índice.

c) Control de Resultados

1. Pérdida Máxima (Stop Loss): Pérdida máxima en un horizonte de 20 días hábiles con reset trimestral, medida por los criterios del Mapa de Resultados, que un operador o una Mesa o el Libro de Negociación puede llegar a lograr.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

d) Medidas de Riesgo Normativas

Metodología estandarizada dispuesta por el Banco Central de Chile (numeral 2 del capítulo III-B-2) y complementada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (sección I de la RAN 12-9), corresponde a una medida de riesgo basada en la metodología estándar del Comité de Basilea, la cual pretende determinar exposiciones a los riesgos de mercado para los Libros de Banca y Negociación a través de factores de ajustes y sensibilidad.

El Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasas de interés en las posiciones para negociación (inclusive en derivados) y el riesgo de moneda. El Banco, a nivel individual, debe observar permanentemente esos límites e informar semanalmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites. También debe informar mensualmente a esa Superintendencia sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales y sucursales en el exterior. El límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma de 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y el riesgo de mercado.

e) Otras Medidas de Riesgo Internas

1. Medición de Posiciones: Parte importante de la gestión de control es el seguimiento diario de las posiciones, realizando un análisis exhaustivo de los cambios que se producen en las carteras con el fin de detectar las posibles incidencias que pueda haber para su inmediata corrección. La elaboración diaria de la cuenta de resultados es un excelente indicador de riesgos, en la medida en que nos permite ver y detectar el impacto que las variaciones en las variables financieras han tenido en las carteras.
2. Mediciones de Volatilidad: Análisis de volatilidades por plazo y factor de riesgo, con el fin de observar movimientos en el mercado. Complementa los análisis del VaR, permitiendo entender los movimientos que se generan.

f) Escenarios de Tensión

El Banco posee dos tipos de metodologías de generación de escenarios de tensión.

1. Escenarios para VaR Stress: Consiste en la generación de 3 tipos de escenarios basados en la posición del mercado, los que son utilizados como base para la generación de un total de 11 escenarios por cada factor de riesgo relevante. Estos escenarios aplicados a las carteras son evaluados por peor escenario y peor combinación.
2. Escenarios para pruebas de Tensión: Este escenario buscará extremar un evento catastrófico (pero plausible), cuantificando el tamaño del impacto en resultados que podría afectar al negocio y en el patrimonio del Banco.

g) Evaluación de modelos

En el proceso de medición, Banco Itaú Chile, ha fijado hipótesis sobre la evolución y el comportamiento de determinadas partidas como las relativas a productos sin vencimiento explícito o contractual, prepago de colocaciones, etc. En el primer caso, las hipótesis se fundamentan a través de estudios que posibilitan la desagregación de los saldos puntuales en saldos tendenciales, con grado de permanencia a largo plazo, y saldos estacionales o volátiles, con un vencimiento residual a corto plazo. Banco Itaú Chile, periódicamente realiza pruebas de validez de los principales modelos utilizados en la medición de los riesgos de mercado.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Uso de Límites y Posiciones de Riesgo:

Al cierre de los ejercicios 2014 y 2013, los principales riesgo de mercado se concentran en riesgo de tasa en el Libro de Negociación y riesgo de tasa y reajustabilidad en el Libro de Banca producto de la posición estructural del Banco. Es importante destacar que el año 2014 la posición del libro de negociación para efectos de gestión fue subdividida en aquellas operaciones de los cuales nuestros clientes tienen una finalidad de mantención al vencimiento con su hedge, de aquellos que tienen finalidad de hacer trading por su naturaleza. Al primer libro se le denomina Trading Desk (TD) y al segundo Hedge Desk (HD)

Los usos de los principales límites de Riesgo de Mercado al 31 de diciembre de 2014 y 2013 son:

<u>Medición</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>% Uso Límite</u>	<u>% Uso Límite</u>
VaR		
VaR:Trading-TD	22,20%	11,69%
VaR:Trading-HD	43,23%	Contenido en TD
VaR Banking	26,27%	14,61%
VaR Stress		
Trading Peor Escenario - TD	2,52%	15,25%
Trading Peor Escenario – HD	19,42%	Contenido en TD
Trading Peor Combinación - TD	24,33%	29,80%
Trading Peor Combinación – HD	51,28%	Contenido en TD
Banking Peor Escenario	26,01%	18,65%
Banking Peor Combinación	43,95%	22,92%
Stop Loss		
Trading	0%	0%
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Mediciones Normativas</u>	<u>Exposición</u>	<u>Exposición</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
C41	34.537	23.806
Riesgo Tasa	34.158	23.050
Riesgo Moneda	379	756
C40 Corto Plazo	32.488	13.669
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés (ECP)	17.235	11.408
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad (RR)	14.808	1.893
Menor Ingreso por Comisiones Sensibles a tasa interés (MIC)	445	368
C40 Largo Plazo	34.616	35.420
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés (ELP)	34.616	35.420

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Riesgo operacional:

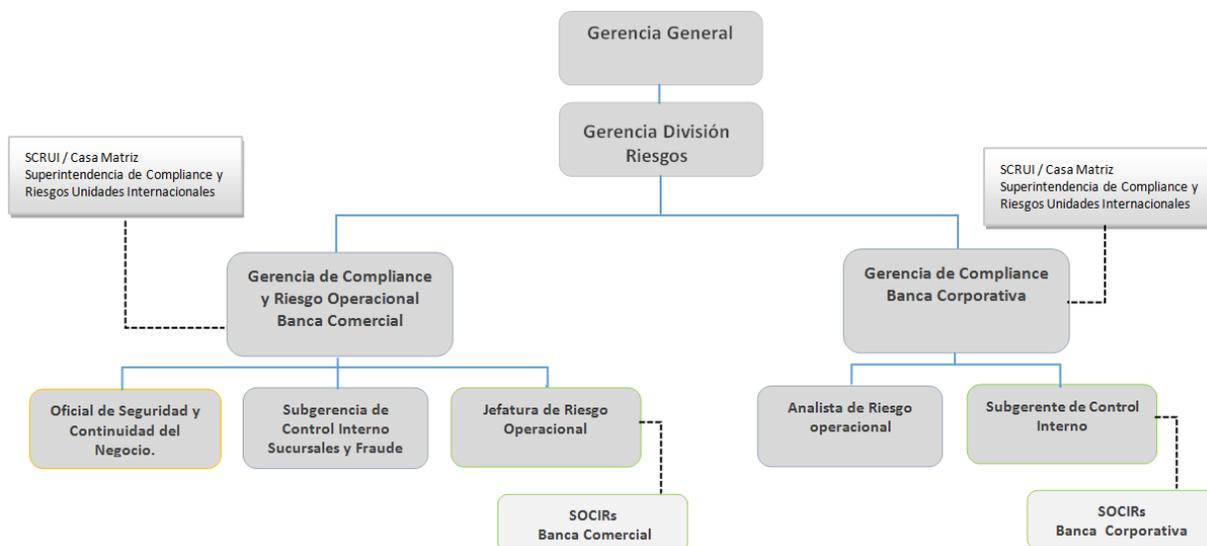
(a) Definición

El Banco y sus empresas filiales definen el riesgo operacional como la posibilidad de ocurrencia de pérdidas resultantes de fallas, deficiencias o inadecuación de procesos internos, personas y sistemas o de eventos externos, incluyendo en esta definición el riesgo legal y excluyendo de ella los riesgos estratégicos y reputacionales. Se reconoce al riesgo operacional como un riesgo gestionable, para lo cual ha definido dentro de su estructura corporativa una función encargada de esta tarea.

Dentro de la estructura de gobierno corporativo de Banco Itaú Chile, la gestión del riesgo operacional tiene relevancia estratégica en sus procesos de negocios. Lo anterior se encuentra sustentado en las mejores prácticas de la industria financiera; con la normas internacionales, entre las que se encuentra en un primer lugar las de Basilea; y con las normas locales, en especial lo dispuesto en el Capítulo 1-13 de la Recopilación de Normas de La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, sobre la Administración del riesgo operacional.

(b) Estructura

Banco Itaú Chile ha definido en virtud de la estrategia de negocio, realizar la gestión riesgo operacional por medio de las Gerencias de Compliance y Riesgo Operacional de la Banca Comercial y la Gerencia de Compliance de la Banca Corporativa que actúan en función de un plan anual sustentado en el plan estratégico de las áreas de negocios, soporte y de Casa Matriz. Este plan considera la programación de actividades propias de las funciones del área y actividades acordadas con Casa Matriz para cumplir con exigencias regulatorias, con una distribución de los tiempos y los recursos disponibles, alineados a los objetivos y tamaño de la organización, que en su conjunto dependen de la Gerencia Divisional de Riesgos que reporta a la Gerencia General de Banco Itaú Chile.



(*) SOCIRs : Colaboradores de la primera línea de defensa (negocio o apoyo) designado por cada División que cumplen funciones de apoyo para control interno y riesgo operacional.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

De acuerdo a la visión de Gobernancia Corporativa las Gerencias de Compliance y Riesgo Operacional de la Banca Comercial y la Gerencia de Compliance de la Banca Corporativa reportan a la Superintendencia de Compliance y Riesgos Unidades Internacionales (SCRUI), dependiente de la Directoría de Controles Internos y Compliance de Casa Matriz. Banco Itaú Chile adopta un modelo de tres líneas de defensa como medio primario para operativizar su estructura de gestión de Riesgo Operativo, Controles Internos y Compliance, asegurando el cumplimiento de las directrices corporativas. Establece que las áreas de negocios y apoyo (primera línea de defensa) son responsables por administrar los riesgos relacionados a sus procesos. Para ello deben establecer y mantener un programa de administración de riesgos que asegure la efectividad de los controles. El programa de administración de riesgos contempla que todo tema relevante de riesgos debe ser informado a las instancias superiores y al Comité de Riesgo Operacional. Asimismo, es parte de la política el que este programa de Administración del Riesgo Operacional este implementado a todos los niveles de personal y contemple a todos los tipos de productos, actividades, procesos y sistemas. Siendo, las unidades de negocios y apoyo responsables por asumir un rol activo y primario en la identificación, medición, control, y monitoreo de estos riesgos, y por entender y administrar sus riesgos en cumplimiento con las políticas.

Nuestra metodología consiste en la evaluación de los riesgos y controles de un negocio desde una perspectiva amplia e incluye un plan para monitorear la efectividad de dichos controles y la identificación de eventuales debilidades. En esta perspectiva se consideran, entre otros, volumen y complejidad de las actividades y el potencial impacto de las pérdidas operacionales asociadas y el ambiente de control de éstas. Las etapas y actividades principales que considera nuestra metodología son las siguientes:

1. Identificación de los riesgos:
 - a. Mapeo de procesos
 - b. Identificación riesgos y controles asociados a los procesos, productos, proyectos.
 - c. Identificar las normas y regulaciones internas y externas
 - d. Registro de pérdidas operacionales.
 - e. Definición alcance, relevamiento de procesos SOX.
2. Medición y evaluación de cada riesgo identificado:
 - a. Evaluación de incidencias.
 - b. Evaluación de normas y regulaciones internas y externas
 - c. Walkthrough y Testes
 - d. Clasificar Controles SOX
 - e. Evaluación de impactos negocio frente a contingencias BIA
 - f. Autoevaluación corporativa y regulatoria.
3. Mitigación y Control:
 - a. Definir la respuesta al riesgo (WT, Test, Plan de acción)
 - b. Mitigar y controlar situaciones de crisis.
 - c. Monitoreamiento del ambiente de control Interno
 - d. Definir e implementar indicadores de riesgo
 - e. Monitorear los indicadores y controles.
 - f. Acompañar la implementación de planes de acción para mitigar puntos de auditoría y eventos de riesgo.
 - g. Seguimiento de Implementación de nuevas regulaciones locales y corporativas.
4. Reporte
 - a. Reportes de gestión a la alta administración del Banco y comités.
 - b. Coordinación de los comités de riesgo operacional, seguridad de la información, continuidad, y gestión de crisis.
 - c. Reportes de gestión a casa matriz.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

(c) Objetivos

Los principales objetivos del Banco y sus filiales en materia de gestión del riesgo operacional son los siguientes:

- La identificación, evaluación, información, gestión y seguimiento del riesgo operacional de las actividades, productos y procesos realizados o comercializados por el Banco y sus empresas filiales;
- Construir una fuerte cultura de administración de riesgo operacional y de controles internos, con responsabilidades claramente definidas y adecuadamente segregadas entre las funciones de negocios y de soporte, sean éstas desarrolladas internamente o externalizadas a terceros;
- Generar reportes internos efectivos en relación a los temas relacionados a la gestión de riesgo operacional, con escalamiento;
- Controlar el diseño y aplicación de planes efectivos para enfrentar contingencias que aseguren continuidad de los negocios y limitación de pérdidas.

Para el cumplimiento de los objetivos señalados en el apartado anterior, se desarrollan principalmente las siguientes funciones:

- Implementación de metodologías y establecimiento de mejores prácticas para la gestión global del riesgo operacional;
- Monitoreo del comportamiento de riesgos mediante la elaboración de matrices e indicadores de riesgo operacional;
- Administración, control y testeo periódico de riesgos claves definidos en matrices de riesgo;
- Administración de la información para la base de datos de eventos de pérdidas operacionales y coordinación de planes de acción para mitigar sus impactos y reincidencias;
- Control de la implementación de nuevos requerimientos normativos y regulatorios;
- Participación en la revisión y aprobación de nuevos productos o iniciativas de negocios y/o tecnológicos;
- Generación de reportes mensuales de riesgo operacional a la alta Administración Local y a Casa Matriz;

Durante el ejercicio 2014, el Banco dentro del proceso de mejora continua mantuvo un marcado foco de trabajo en el fortalecimiento del modelo de las tres líneas de defensa como medio primario para operativizar la estructura de gestión de riesgo operacional, controles internos y compliance, asegurando el cumplimiento de las directrices corporativas. En esta línea de trabajo se reforzó la emisión de reportes consolidados de riesgo a la alta administración como también el permanente monitoreo de los riesgos en los comités respectivos, se profundizó en la utilización de las metodologías, herramientas matriciales, la consolidación de un mapa de riesgos priorizados y el programa “Compliance Monitoring Program (CMP)” proyecto corporativo que permite asegurar el cumplimiento de las principales normativas a las que se encuentra afecto el Banco.

Adicionalmente, durante el año 2014 se integró a la Gerencia un nuevo Oficial de Seguridad de la información con dedicación exclusiva y amplia experiencia anterior en esta materia, también se realizó una modificación en la estructura de riesgo operacional dentro de la organización, modificando la dependencia de las áreas monitoreo de controles de Seguridad de la Información y Continuidad de Negocios, pasando a formar parte de esta Gerencia, lo cual permite asegurar una adecuada segregación de funciones, mejorar la independencia para el ejercicio de sus responsabilidades y cumplir con los lineamientos corporativos y mejores prácticas en esta materia.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Con el objetivo de establecer un estándar de gobernabilidad de evaluación de productos centrado en la gestión de riesgo, durante este año se consolidó el sistema de Gestión de Proyectos corporativo llamado AGR, lo cual permite entre otras cosas el adecuado registro de la características del nuevo producto y/o modificación según corresponda, las evaluaciones y consideraciones de las áreas evaluadoras y toda información relevante, lo cual nos permite asegurar que las decisiones y los esfuerzos desarrollados sean coherentes con las políticas corporativas, comerciales y estratégicas del Banco, lo cual se encuentra abordado en el procedimiento de flujo de aprobación de productos.

En materia de control interno de sucursales se implementó un nuevo sistema corporativo (sistema PARR) que permite llevar el programa de verificación de cumplimiento de la red de sucursales, cuya finalidad es la evaluación de los controles internos y el cumplimiento de normativas internas y externas en forma automatizada, con reportes y resguardo de información robustos, en línea con los estándares corporativos.

En materia de capacitación y concientización se continúa reforzando la cultura de riesgos por medio de capacitaciones presenciales en el ámbito de riesgo operacional, control interno, prevención del fraude externo e interno, se continúa con la realización del programa anual “más seguridad” para todos los colaboradores y los programas de inducción para funcionarios nuevos.

Finalmente de acuerdo a los lineamientos de Casa Matriz se continúa aplicando las metodologías de Sarbanes-Oxley (SOX) para sus principales productos y procesos, la aplicación de esta metodología es anualmente certificada por una consultora externa.

INFORMACIÓN SOBRE REQUERIMIENTO NORMATIVO DE CAPITAL

Requerimientos de capital:

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio Efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes: (a) se suma el monto de bonos subordinados emitidos con tope del 50% del Capital Básico; (b) se suman las provisiones adicionales para colocaciones, (c) se deduce el monto de los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados y a inversiones en sociedades que no participan en la consolidación, y (d) se agrega el monto correspondiente al interés no controlador.

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 fuera de balance.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Al cierre de cada ejercicio los niveles de capital básico y patrimonio efectivo son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	<u>2014</u> MM\$	<u>2013</u> MM\$	<u>2014</u> MM\$	<u>2013</u> MM\$
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	412.378	374.928	8	28
Operaciones con liquidación en curso	96.569	64.514	19.658	10.642
Instrumentos para negociación	31.910	5.119	4.732	3.985
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	200	4.173	200	4.173
Contratos de derivados financieros	236.979	99.626	180.464	95.957
Adeudados por bancos	120.951	3.845	38.721	769
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6.075.456	5.327.330	5.497.056	4.875.442
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	522.942	704.452	57.483	104.686
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	2.923	2.761	2.923	2.761
Intangibles	44.921	37.011	44.920	37.011
Activo fijo	34.777	36.058	34.777	36.058
Impuestos corrientes	24.882	13.585	2.488	1.358
Impuestos diferidos	115.611	85.768	11.561	8.577
Otros activos	90.424	50.372	90.425	50.372
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	2.649.069	2.403.278	898.399	820.298
Total activos ponderados por riesgo			<u>6.883.815</u>	<u>6.052.116</u>
	Monto		Razón	
	<u>2014</u> MM\$	<u>2013</u> MM\$	<u>2014</u> %	<u>2013</u> %
Capital Básico	723.864	629.750	7,66	7,63
Patrimonio Efectivo	801.303	662.747	11,64	10,95

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 39 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

A continuación se muestran los principales activos y pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2014 y 2013.

<u>2014</u>	<u>A la vista</u>	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>Entre 1 y 3 meses</u>	<u>Entre 3 y 12 meses</u>	<u>Subtotal hasta 1 año</u>	<u>Entre 1 y 3 años</u>	<u>Más de 3 años</u>	<u>Subtotal sobre 1 año</u>	<u>Total</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	412.378	-	-	-	412.378	-	-	-	412.378
Operaciones con liquidación en curso	96.569	-	-	-	96.569	-	-	-	96.569
Instrumentos para negociación	-	31.910	-	-	31.910	-	-	-	31.910
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	200	-	-	200	-	-	-	200
Contratos de derivados financieros	225	21.546	19.082	29.094	69.947	47.647	119.385	167.032	236.979
Adeudado por bancos	-	100.404	19.106	1.441	120.951	-	-	-	120.951
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	504.686	591.918	1.433.441	2.530.045	978.098	2.478.901	3.456.999	5.987.044
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	259.591	199.773	62.351	521.715	1.227	-	1.227	522.942
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	509.172	918.337	829.879	1.526.327	3.783.715	1.026.972	2.598.286	3.625.258	7.408.973
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	884.786	-	-	-	884.786	-	-	-	884.786
Operaciones con liquidación en curso	59.962	-	-	-	59.962	-	-	-	59.962
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	12.303	45.379	-	-	57.682	-	-	-	57.682
Depósitos y otras obligaciones a plazo	24.176	877.521	798.948	1.195.962	2.896.607	727.423	311.337	1.038.760	3.935.367
Contratos de derivados financieros	-	11.197	13.712	44.290	69.199	50.773	137.681	188.454	257.653
Obligaciones con bancos	-	25.178	23.043	215.992	264.213	305.938	27.195	333.133	597.346
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.259	-	31.955	34.214	140.399	872.516	1.012.915	1.047.129
Otras obligaciones financieras	-	11.989	4	128	12.121	442	5.009	5.451	17.572
Total pasivos	981.227	973.523	835.707	1.488.327	4.278.784	1.224.975	1.353.738	2.578.713	6.857.497

(*)Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 39 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS (Continuación)

<u>2013</u>	<u>A la vista</u>	<u>Hasta 1</u>	<u>Entre 1</u>	<u>Entre 3 y</u>	<u>Subtotal</u>	<u>Entre 1 y</u>	<u>Más de 3</u>	<u>Subtotal</u>	<u>Total</u>
	<u>MM\$</u>	<u>mes</u>	<u>y 3 meses</u>	<u>12 meses</u>	<u>hasta 1 año</u>	<u>3 años</u>	<u>años</u>	<u>sobre 1 año</u>	<u>MM\$</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	374.928	-	-	-	374.928	-	-	-	374.928
Operaciones con liquidación en curso	64.514	-	-	-	64.514	-	-	-	64.514
Instrumentos para negociación	3.931	535	124	529	5.119	-	-	-	5.119
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	4.173	-	-	4.173	-	-	-	4.173
Contratos de derivados financieros	-	7.414	9.377	14.439	31.230	24.820	43.576	68.396	99.626
Adeudado por bancos	-	1.145	1.700	1.000	3.845	-	-	-	3.845
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	495.778	462.375	1.188.263	2.146.416	789.792	2.299.261	3.089.053	5.235.469
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	186.124	140.982	373.359	700.465	3.987	-	3.987	704.452
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	443.373	695.169	614.558	1.577.590	3.330.690	818.599	2.342.837	3.161.436	6.492.126
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	753.316	-	-	-	753.316	-	-	-	753.316
Operaciones con liquidación en curso	31.469	-	-	-	31.469	-	-	-	31.469
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	52.555	19.466	-	72.021	-	-	-	72.021
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	23.068	725.853	891.111	1.216.834	2.856.866	657.221	129.227	786.448	3.643.314
Contratos de derivados financieros	-	7.942	13.372	22.940	44.254	19.839	40.314	60.153	104.407
Obligaciones con bancos	-	26.888	51.157	425.859	503.904	47.374	55.270	102.644	606.548
Instrumentos de deuda emitidos	227	597	485	12.459	13.768	39.862	738.044	777.906	791.674
Otras obligaciones financieras	-	11.523	-	62	11.585	527	3.510	4.037	15.622
Total pasivos	808.080	825.358	975.591	1.678.154	4.287.183	764.823	966.365	1.731.188	6.018.371

(*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2014 y 2013

NOTA 40 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, no han ocurrido hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros consolidados.

Milton Saldías Pérez
Subgerente de Contabilidad y Control Tributario

Victor Orellana Ángel
Subgerente General