

**BANCO** security

Una empresa del Grupo Security

**Banco Security y Filiales  
Estados Financieros  
Intermedios Consolidados**

al 30 de Septiembre de 2009 y 2008

CONTENIDO:

Estado de Situación Financiera Consolidado  
Estado Consolidado de Resultados  
Estado de Flujo de Efectivo Consolidado  
Estado Consolidado de Resultados Integrales  
Estado de Variaciones Patrimoniales  
Nota Explicativa a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

**Banco Security y Filiales  
Estado de Situación Financiera Consolidado**

	30 de Septiembre de 2009 MM\$	31 de Diciembre de 2008 MM\$	1° de Enero de 2008 MM\$
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	73.586	80.612	46.176
Operaciones con liquidación en curso	184.841	129.909	128.223
Instrumentos para negociación	720.475	377.006	369.610
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	29.788	24.153	8.570
Contratos de derivados financieros	50.470	53.052	59.630
Adeudado por bancos	77.724	93.467	89.820
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.832.540	1.965.995	1.621.926
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	164.044	366.376	171.462
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-
Inversiones en sociedades	778	766	544
Intangibles	10.692	14.199	7.206
Activo Fijo	26.826	25.433	24.990
Impuestos corrientes	2.126	7.891	4.572
Impuestos diferidos	33.528	29.469	24.773
Otros activos	62.106	64.537	54.373
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>3.269.524</b>	<b>3.232.865</b>	<b>2.611.875</b>
<b>PASIVOS</b>			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	271.853	221.397	184.270
Operaciones con liquidación en curso	157.475	64.862	82.878
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	177.175	110.272	78.758
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.570.907	1.720.452	1.466.375
Contratos de derivados financieros	70.512	52.843	42.740
Obligaciones con bancos	192.731	292.091	160.623
Instrumentos de deuda emitidos	475.485	470.092	331.153
Otras obligaciones financieras	48.479	47.668	31.377
Impuestos corrientes	2.799	447	2.956
Impuestos diferidos	34.389	31.955	24.748
Provisiones	8.653	10.074	13.966
Otros pasivos	64.195	37.108	38.106
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>3.074.653</b>	<b>3.059.261</b>	<b>2.457.950</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Atribuible a tenedores patrimoniales del banco</b>			
Capital	138.207	138.196	108.565
Reservas	22.138	22.224	20.295
Cuentas de valoración	(1.225)	(12.255)	425
Utilidades retenidas			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	23.968	7.803	32.746
Utilidad (pérdida) del ejercicio	16.739	25.074	-
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(5.022)	(7.504)	(8.175)
	194.805	173.538	153.856
<b>Interés minoritario</b>	<b>66</b>	<b>66</b>	<b>69</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>194.871</b>	<b>173.604</b>	<b>153.925</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>3.269.524</b>	<b>3.232.865</b>	<b>2.611.875</b>

**Banco Security y Filiales  
Estado Consolidado de Resultados**

	30 de Septiembre de 2009 MM\$	30 de Septiembre de 2008 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	85.085	167.068
Gastos por intereses y reajustes	(46.079)	(141.858)
<b>Ingresos neto por intereses y reajustes</b>	<b>39.006</b>	<b>25.210</b>
Ingresos por comisiones	18.154	16.544
Gastos por comisiones	(2.630)	(2.388)
<b>Ingresos neto por comisiones</b>	<b>15.524</b>	<b>14.156</b>
Utilidad neta de operaciones financieras	5.425	19.063
Utilidad (pérdida) de cambio neta	6.362	(1.017)
Otros ingresos operacionales	3.621	5.062
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>69.938</b>	<b>62.474</b>
Provisiones por riesgo de crédito	(11.550)	(5.618)
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>	<b>58.388</b>	<b>56.856</b>
Remuneraciones y gastos del personal	(15.170)	(14.597)
Gastos de administración	(18.533)	(17.231)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.730)	(1.995)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(3.089)	(1.907)
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>(38.522)</b>	<b>(35.730)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>19.866</b>	<b>21.126</b>
Resultado por inversiones en sociedades	87	114
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>	<b>19.953</b>	<b>21.240</b>
Impuesto a la renta	(3.212)	(2.944)
<b>Resultado de operaciones continuas</b>	<b>16.741</b>	<b>18.296</b>
<b>Resultado de operaciones descontinuadas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>	<b>16.741</b>	<b>18.296</b>
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	16.739	18.301
Interes minoritario	2	(5)
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:		
Utilidad básica	<b>110</b>	<b>135</b>
Utilidad diluida	-	-

**Banco Security y Filiales  
Estado de Flujo de Efectivo Consolidado**

	<b>30 de Septiembre de 2009 MM\$</b>	<b>30 de Septiembre de 2008 MM\$</b>
<b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>16.739</b>	<b>18.301</b>
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortización	1.730	1.995
Provisiones por riesgo de crédito	11.550	5.618
Utilidad por inversión en sociedades	(87)	(114)
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo	15.813	15.407
Variación neta de los intereses y reajustes devengados sobre activos y pasivos	20.381	(7.239)
<b>Total flujos netos originados por actividades de la operación</b>	<b>66.126</b>	<b>33.968</b>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
(Disminución) aumento neto en cuentas por cobrar a clientes	85.096	(251.363)
(Disminución) adeudado por bancos	15.690	(19.412)
Aumento (Disminución) de inversiones	(139.402)	(13.495)
(Disminución) de activos en leasing	3.868	675
Compra de activos fijos	(4.444)	(1.597)
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	1.448	904
(Disminución) aumento de otros activos y pasivos	22.045	(3.039)
<b>Total flujos netos originados por actividades de inversión</b>	<b>(15.699)</b>	<b>(287.327)</b>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista	50.448	56.278
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	66.949	57.539
(Disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	(125.962)	41.238
(Disminución) aumento de obligaciones con bancos del país	14.986	-
(Disminución) aumento de obligaciones con bancos del exterior	(114.060)	102.757
Variación neta de letras de crédito	(8.656)	(15.381)
Variación neta de bonos	29.894	123.975
Aumento de otras obligaciones financieras	4.606	1.412
Aumento de capital	12	-
Dividendos pagados	(7.716)	(14.099)
<b>Total flujos netos originados por actividades de financiamiento</b>	<b>(89.499)</b>	<b>353.719</b>
<b>FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO</b>	<b>(39.072)</b>	<b>100.360</b>
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	169.812	107.036
<b>SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	<b>130.740</b>	<b>207.396</b>

**Banco Security y Filiales**  
**Estado Consolidado de Resultados Integrales**

	<b>30 de Septiembre de 2009 MM\$</b>	<b>30 de Septiembre de 2008 MM\$</b>
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	<b>16.741</b>	<b>18.296</b>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Valoración de instrumentos de inversión disponibles para la venta	16.650	(2.308)
Valoración cobertura contable	(3.361)	-
Otros resultados integrales	-	-
Resultados integrales antes de impuesto renta	13.289	(2.308)
Impuesto renta relacionado con otros resultados integrales	(2.259)	392
Total de otros resultados integrales	11.030	(1.916)
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO	<b>27.771</b>	<b>16.380</b>
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del Banco	27.769	16.385
Interes minoritario	2	(5)
Utilidad integral por acción atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:		
Utilidad básica	<b>183</b>	<b>121</b>
Utilidad diluida	-	-

## Banco Security y Filiales

### Estado de Variaciones Patrimoniales

	ATRIBUIBLE A TENEDORES PATRIMONIALES								
	Capital pagado	Reservas	Valor Razonable	Utilidades Retenidas	Resultado ejercicio	Provisión dividendos	Total	Interes minoritario	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2007</b>	<b>108.565</b>	<b>20.295</b>	<b>425</b>	<b>10.797</b>	<b>27.250</b>	<b>-</b>	<b>167.332</b>	<b>69</b>	<b>167.401</b>
Reclasificación utilidad ejercicio anterior	-	-	-	27.250	(27.250)	-	-	-	-
<b>Ajustes IFRS</b>	-	-	-	(5.301)	-	(8.175)	(13.476)	-	(13.476)
<b>Saldos al 1 de enero de 2008</b>	<b>108.565</b>	<b>20.295</b>	<b>425</b>	<b>32.746</b>	<b>-</b>	<b>(8.175)</b>	<b>153.856</b>	<b>69</b>	<b>153.925</b>
Dividendos pagados	-	-	-	(13.625)	-	8.175	(5.450)	-	(5.450)
Otros ingresos y gastos	-	8.513	-	2.173	-	-	10.686	-	10.686
Inversiones disponibles para la venta	-	-	(1.916)	-	-	-	(1.916)	-	(1.916)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	9.314	-	9.314	(1)	9.313
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(2.794)	(2.794)	-	(2.794)
<b>Ajustes IFRS</b>	-	-	-	(11.543)	8.987	(2.696)	(5.252)	-	(5.252)
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2008</b>	<b>108.565</b>	<b>28.808</b>	<b>(1.491)</b>	<b>9.751</b>	<b>18.301</b>	<b>(5.490)</b>	<b>158.444</b>	<b>68</b>	<b>158.512</b>
Aumento de capital	19.988	-	-	-	-	-	19.988	-	19.988
Otros ingresos y gastos	9.643	(6.584)	-	-	-	-	3.059	-	3.059
Inversiones disponibles para la venta	-	-	(10.764)	-	-	-	(10.764)	-	(10.764)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	5.026	-	5.026	(2)	5.024
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(1.508)	(1.508)	-	(1.508)
<b>Ajustes IFRS</b>	-	-	-	(1.948)	1.747	(506)	(707)	-	(707)
<b>Saldos al 1 de enero de 2009</b>	<b>138.196</b>	<b>22.224</b>	<b>(12.255)</b>	<b>7.803</b>	<b>25.074</b>	<b>(7.504)</b>	<b>173.538</b>	<b>66</b>	<b>173.604</b>
Utilidad ejercicio 2008	-	-	-	25.074	(25.074)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	(7.716)	-	7.504	(212)	-	(212)
Aumento de capital	11	-	-	-	-	-	11	-	11
Otros ingresos y gastos	-	(86)	-	(1.193)	-	-	(1.279)	-	(1.279)
Valorización Inversiones disponibles para la venta	-	-	13.820	-	-	-	13.820	-	13.820
Valorización cobertura contable	-	-	(2.790)	-	-	-	(2.790)	-	(2.790)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	16.739	-	16.739	-	16.739
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(5.022)	(5.022)	-	(5.022)
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2009</b>	<b>138.207</b>	<b>22.138</b>	<b>(1.225)</b>	<b>23.968</b>	<b>16.739</b>	<b>(5.022)</b>	<b>194.805</b>	<b>66</b>	<b>194.871</b>

## **Banco Security y Filiales**

### **Nota Explicativa a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

#### **NOTA DE CAMBIOS CONTABLES – ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DEL COMPENDIO DE NORMAS CONTABLES DE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS Y HOMOLOGACIÓN PARA ESTADOS COMPARATIVOS**

##### **a. Base de transición**

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras a través del "Compendio de Normas Contables" que contiene los nuevos estándares de contabilidad y reportes para la industria financiera, instruyó la aplicación de los criterios contables que los Bancos comenzaron a aplicar el 1 de enero de 2009, en el contexto del proyecto de convergencia a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS en inglés), considerando las normas de carácter transitorio establecidas en el Capítulo E de dicho compendio.

##### **b. Fecha de transición**

La fecha de transición es el 1° de enero de 2008, Banco Security y Filiales ha preparado su balance de apertura bajo estas normas a dicha fecha. Consecuentemente la fecha de adopción de las nuevas normas es el 1 de enero de 2009.

De acuerdo a NIIF 1 para elaborar los estados financieros individuales antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

##### **c. Principales cambios en los criterios contables**

###### **c.1 Devengo de intereses a tasa efectiva**

A partir del 1 de enero de 2009 y sólo para aquellos créditos otorgados a contar de la fecha señalada el banco devenga los intereses de sus créditos a la tasa de interés efectiva de la colocación. Para ello, se han considerado los costos directos e incrementales incurridos en el origen de los créditos.

###### **c.2 Cartera Deteriorada**

A partir del ejercicio 2009, se incorporó el concepto de Cartera Deteriorada que comprende los créditos de los deudores sobre los cuales se tiene evidencia concreta de que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones de pago en que se encuentran pactadas, con prescindencia de la posibilidad de recuperar lo adeudado recurriendo a las garantías, mediante el ejercicio de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas.

En el marco de lo anterior, el banco mantendrá los créditos en cartera deteriorada hasta que no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, sin perjuicio de proceder al castigo de los créditos individualmente considerados.

###### **a) Suspensión del reconocimiento de ingresos sobre base devengada**

Hasta el 31 de diciembre de 2008 el reconocimiento de ingresos por intereses y reajustes consideraba la suspensión del devengo según los siguientes criterios:

- 1) A partir de la fecha en que un crédito, una parcialidad o cuota impaga cumplía 90 días de morosidad y mientras no se paguen o renegocien todos los montos morosos.

- 2) Suspensión del devengo de los créditos que queden clasificados en categorías D1 y D2, a partir de la fecha de la clasificación y mientras no sean reclasificados a una categoría de menor riesgo que C4.
- 3) Para los créditos que hayan estado clasificados durante un año en categoría C4, se suspende el devengo a partir de la fecha en que se cumpla el año y hasta tanto no se reclasifiquen a una categoría de menor riesgo.

A partir del año 2009, se dejó de reconocer ingresos, sobre base devengada en el Estado de Resultados, por aquellos créditos incluidos en la cartera deteriorada que se encuentren en la situación que se indica a continuación:

Créditos sujetos a suspensión:	Se suspende:
Evaluación individual: De deudores clasificados en categorías D1 y D2	Por el sólo hecho de estar en cartera deteriorada.
Evaluación individual: De deudores 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 ser el caso de financiamientos de proyectos.

### c.3 Castigo de Colocaciones

Hasta el 31 de diciembre de 2008, el plazo requerido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para efectuar los castigos de las cuotas vencidas y morosas de los créditos y cuentas por cobrar, se computaba desde su ingreso a cartera vencida. La cartera vencida incluía préstamos o cuotas de préstamos que se encontraban vencidas en el pago de capital o de intereses por 90 días o más.

A partir del presente año, los castigos de los créditos y cuentas por cobrar se realizan sobre las cuotas vencidas, morosas y vigentes, y el plazo debe computarse desde el inicio de su mora, es decir, efectuarse cuando el tiempo de mora de una cuota o porción de crédito de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

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



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

#### **c.4 Activo Fijo**

El activo fijo, hasta el ejercicio 2008, se presentaba valorizado al costo corregido monetariamente y neto de las depreciaciones acumuladas. A partir del presente ejercicio, los ítems del activo fijo quedaron valorados según su costo histórico o de la última tasación que permitió el organismo regulador, con la corrección monetaria aplicada hasta el 31 de diciembre de 2007. En el caso de ciertos bienes raíces, y de acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el banco adoptó como costo atribuido el valor razonable de esos activos basado en tasaciones independientes.

#### **c.5 Activo Intangible**

El activo intangible software computacional, hasta el ejercicio 2008, se presentaba valorizado al costo corregido monetariamente y neto de las amortizaciones acumuladas. A partir del presente ejercicio, este ítem del activo intangible quedó valorado según su costo histórico, con la corrección monetaria aplicada hasta el 31 de diciembre de 2007.

#### **c.6 Inversiones en Sociedades**

En las inversiones en sociedades en que el banco no tiene influencia significativa, con participación menor al 20%, han sido llevados al costo histórico con corrección monetaria aplicada hasta el 31 de diciembre del 2007, reconociendo los dividendos en base percibida.

#### **c.7 Otros Activos**

A contar de la aplicación del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y de las Normas Internacionales de Información Financiera, dejaron de tener vigencia ciertos gastos susceptibles de diferir los cuales se han ajustado a patrimonio como primera aplicación de las nuevas normas.

#### **c.8 Corrección Monetaria**

Hasta el 31 de diciembre de 2008, el Capital, las Reservas, la Utilidad Acumulada, el Activo Fijo y otros saldos no monetarios, se presentaban actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC).

A partir del presente ejercicio, se eliminó el criterio de aplicar corrección monetaria por tratarse de una economía no hiperinflacionaria de conformidad a lo indicado en la Norma Internacional N° 29 (NIC 29). La corrección monetaria aplicada hasta el 31 de diciembre de 2007, fecha de transición a las nuevas normas, no fue objeto de reversiones. Los montos de la corrección monetaria que se aplicaron al capital pagado y a las reservas en el ejercicio 2008, no fueron revertidos de acuerdo con las reglas aplicadas para efectos legales hasta el ejercicio anterior.

#### **c.9 Impuestos Diferidos**

Las cuentas complementarias de impuestos diferidos se dieron de baja del balance ya que de acuerdo a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera no corresponde que formen parte de los estados financieros.

Se ha registrado el impuesto diferido correspondiente a los ajuste de primera aplicación que generan diferencias temporales

#### d. Conciliación entre principios contables chilenos anteriores y nuevas normas

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del efecto de la transición a las nuevas normas en Banco Security y Filiales. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- d.1 Resumen de patrimonio neto consolidado
- d.2 Balance consolidado al 1° de enero de 2008
- d.3.1 Balance consolidado al 30 de septiembre de 2008
- d.3.2 Estado de resultados al 30 de septiembre de 2008
- d.3.3 Estado de flujo de efectivo al 30 de septiembre de 2008
- d.4 Balance al 31 de diciembre de 2008

##### d.1.1 Resumen de patrimonio neto consolidado al 31 de diciembre de 2008

	1° de Enero de 2008 MM\$	Ref Ajuste	31 de Diciembre de 2008 MM\$	Ref Ajuste
<b>Total patrimonio de acuerdo a principios contables chilenos</b>	<b>167.401</b>		<b>184.865</b>	
Ajuste en créditos y cuentas por cobrar a clientes	(2.896)	a)	(2.478)	f)
Ajuste en propiedades planta y equipo	(186)	b)	(2.624)	g)
Ajuste en cuentas de impuesto diferido	209	c)	89	h)
Ajuste en inversiones en sociedad	-		(13)	
Ajustes a otros activos	(2.428)	d)	(3.033)	i)
Ajuste por constitución de provisión para dividendos mínimos	(8.175)	e)	(3.202)	j)
<b>Total patrimonio de acuerdo según Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras</b>	<b>153.925</b>		<b>173.604</b>	

##### d.1.2 Ajustes al 1° de enero de 2008

###### a) Cartera Deteriorada

Para los créditos y cuentas por cobrar a clientes vigentes al 1 de enero del 2008, se les aplicó la normativa de riesgo de crédito utilizada el año 2009, para generar estados financieros comparativos, lo cual produjo un efecto de mayores provisiones de cartera por MM \$ 2.896 lo cual se ajustó contra patrimonio de acuerdo a las instrucciones de la SBIF.

###### b) Activo Fijo

El ajuste realizado en propiedades plantas y equipo corresponde las bajas de las instalaciones en sucursales arrendadas y la retasación de algunos bienes raíces.

###### c) Cuentas Complementarias

El ajuste correspondiente a las cuentas de impuestos diferidos está dado por la eliminación de las cuentas complementarias considerando que de acuerdo a las normas contenidas en el Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras no corresponde que formen parte de los estados financieros.

###### d) Otros Activos

Los otros activos fueron ajustados para dar de baja un proyecto de cuentas corrientes, que activaba ciertos gastos, situación que con la normativa actual no está permitido.

**e) Dividendos Mínimos**

A contar del año 2008 se debe constituir una provisión de dividendos mínimos, situación que hasta el 31 de diciembre de 2007 se reflejaba a partir de la fecha que la junta ordinaria de accionista tomaba acuerdo sobre el reparto de utilidades.

**d.1.3 Ajustes al 31 de diciembre de 2008**

**f) Cartera Deteriorada**

Al 31 de diciembre de 2008 se generó una clasificación de la cartera de colocaciones vigentes a esa fecha, de acuerdo a la normativa a utilizarse el año 2009, la diferencia entre lo obtenido con la nueva normativa y la del año 2008 que significó un aumento en las provisiones de \$MM4.019, se llevó contra patrimonio, además de un efecto \$MM1.541, por homologación del reconocimiento de tasa efectiva.

**g) Activo Fijo**

La eliminación de la corrección monetaria del activo fijo, el efecto que tiene en la depreciación más la baja de instalaciones en sucursales arrendadas y la valorización por profesionales independientes de algunos bienes raíces generó un ajuste al 31 de diciembre de 2008 por \$ MM 2.624.

**h) Cuentas Complementarias**

El ajuste en las cuentas de impuestos diferidos corresponde a la eliminación de las respectivas cuentas complementarias.

**i) Otros Activos**

El ajuste en otros activos corresponde a gastos activados los cuales de acuerdo a la normativa vigente hasta el 31 de diciembre del 2008 eran permitidos.

**j) Dividendos Mínimos**

Corresponde al reconocimiento de dividendos mínimos de los ajustes por adopción, que afectan el resultado del ejercicio de 2008.

**d.2.1 Balance consolidado al 1° de enero de 2008**

El efecto de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera en los estados financieros al 1° de enero de 2008 se visualiza a continuación

	<b>PCGA Anteriores MM\$</b>	<b>Ajustes Transición MM\$</b>	<b>Balance Ajustado MM\$</b>	<b>Ref Ajuste</b>
<b>Activos</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	46.176		46.176	
Operaciones con liquidaciones en curso	128.223		128.223	
Instrumentos para negociación	369.610		369.610	
Contratos de recompra y préstamos de valores	8.570		8.570	
Contratos de derivados financieros	59.630		59.630	
Adeudados por bancos	89.820		89.820	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.624.822	(2.896)	1.621.926	a)
Inst. de Inversión disponible para la venta	171.462		171.462	
Inst. de inversión hasta el vencimiento	-		-	
Inversiones en sociedades	544		544	
Intangibles	7.206		7.206	
Activo Fijo	25.176	(186)	24.990	b)
Impuestos corrientes	4.572		4.572	
Impuestos diferidos	22.903	1.870	24.773	c)
Otros activos	56.801	(2.428)	54.373	d)
<b>Total Activos</b>	<b>2.615.515</b>	<b>(3.640)</b>	<b>2.611.875</b>	
<b>Pasivos</b>				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	184.270		184.270	
Operaciones con liquidaciones en curso	82.878		82.878	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	78.758		78.758	
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.466.375		1.466.375	
Contratos de derivados financieros	42.740		42.740	
Obligaciones con bancos	160.623		160.623	
Instrumentos de deuda emitidos	331.153		331.153	
Otras Obligaciones Financieras	31.377		31.377	
Impuestos corrientes	2.956		2.956	
Impuestos diferidos	23.087	1.661	24.748	c)
Provisiones	5.791	8.175	13.966	
Otros pasivos	38.106		38.106	
<b>Total Pasivos</b>	<b>2.448.114</b>	<b>9.836</b>	<b>2.457.950</b>	
<b>Patrimonio</b>				
<b>Atribuible a tenedores patrimoniales del banco</b>				
Capital	108.565		108.565	
Reservas	31.092	(10.797)	20.295	
Cuentas de valorización	425		425	
Utilidades de retenidas				
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		32.746	32.746	
Utilidad ( pérdida ) del ejercicio	27.250	(27.250)	-	
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	(8.175)	(8.175)	
	<b>167.332</b>	<b>(13.476)</b>	<b>153.856</b>	
Interés Minoritario	69		69	
<b>Total Patrimonio</b>	<b>167.401</b>	<b>(13.476)</b>	<b>153.925</b>	
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>2.615.515</b>	<b>(3.640)</b>	<b>2.611.875</b>	

**d.2.2 Los principales ajustes que afectan la conciliación de balances al 1° de enero de 2008****a) Cartera Deteriorada**

Para que los balances sean comparativos, al 1° de enero de 2008 se aplicaron las normas actualmente vigentes, que implica que ante la evidencia del no cumplimiento de alguna obligación de parte de algún deudor, incluye suspensión del reconocimiento de ingresos en base devengada, los castigos cuando deban efectuarse se refieren a la operación aún cuando pudiera existir una parte de ella no vencida.

**b) Activo Fijo**

De acuerdo al Compendio de Normas Contables algunos bienes han sido valorizado según su valor razonable, conforme a tasaciones independientes, para efectos de primera aplicación, a su vez otros bienes han sido dados de baja ya que en concordancia a las nuevas normas no corresponde su activación.

**c) Cuentas Complementarias**

Las cuentas complementarias de impuestos diferidos se dieron de baja del balance ya que de acuerdo las nuevas normas de información financiera no corresponden que formen parte de los estados financieros.

**d) Otros Activos**

Los gastos activados que se llevaban a resultados diferidos en el tiempo, fueron ajustados contra patrimonio ya que de acuerdo a las nuevas normas internacionales no procede su activación.

**d.3.1 Balance consolidado al 30 de septiembre de 2008**

El efecto de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera en los estados financieros al 30 de septiembre de 2008 se visualiza a continuación.

	<b>PCGA Anteriores MM\$</b>	<b>Ajustes Transición MM\$</b>	<b>Balance Ajustado MM\$</b>	<b>Ref Ajuste</b>
<b>Activos</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	68.214		68.214	
Operaciones con liquidaciones en curso	231.776		231.776	
Instrumentos para negociación	250.665		250.665	
Contratos de recompra y préstamos de valores	52.705		52.705	
Contratos de derivados financieros	71.155		71.155	
Adeudados por bancos	116.826		116.826	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.914.148	(2.418)	1.911.730	a)
Inst. de Inversión disponible para la venta	308.543		308.543	
Inst. de inversión hasta el vencimiento.	-		-	
Inversiones en sociedades	750	(10)	740	
Intangibles	42	(2.418)	(2.376)	
Activo Fijo	26.838	(2.318)	24.520	b)
Impuestos corrientes	3.758	(55)	3.703	
Impuestos diferidos	28.488	2.299	30.787	c)
Otros activos	47.147	(672)	46.475	d)
<b>Total Activos</b>	<b>3.121.055</b>	<b>(5.592)</b>	<b>3.115.463</b>	
<b>Pasivos</b>				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	225.423		225.423	
Operaciones con liquidaciones en curso	145.299		145.299	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	122.973		122.973	
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.510.709		1.510.709	
Contratos de derivados financieros	77.971		77.971	
Obligaciones con bancos	259.726		259.726	
Instrumentos de deuda emitidos	468.043		468.043	
Otras Obligaciones Financieras	35.814		35.814	
Impuestos corrientes	374		374	
Impuestos diferidos	28.134	2.266	30.400	c)
Provisiones	6.555	2.696	9.251	
Otros pasivos	70.968		70.968	
<b>Total Pasivos</b>	<b>2.951.988</b>	<b>4.962</b>	<b>2.956.951</b>	
<b>Patrimonio</b>				
<b>Atribuible a tenedores patrimoniales del banco</b>				
Capital	108.565		108.565	
Reservas	28.808	-	28.808	
Cuentas de valorización	(1.491)		(1.491)	
Utilidades de retenidas				
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	26.596	(16.845)	9.751	
Utilidad ( pérdida ) del ejercicio	9.314	8.987	18.301	
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(2.794)	(2.696)	(5.490)	
	<b>168.998</b>	<b>(10.554)</b>	<b>158.444</b>	
Interés Minoritario	68		68	
<b>Total Patrimonio</b>	<b>169.066</b>	<b>(10.554)</b>	<b>158.512</b>	
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>3.121.054</b>	<b>(5.592)</b>	<b>3.115.463</b>	

### d.3.2 Estado de Resultados al 30 de septiembre de 2008

	PCGA Anteriores MM\$	Ajustes Transición MM\$	Balance Ajustado MM\$	Ref Ajuste
Ingresos por intereses y reajustes	167.108	(40)	167.068	e)
Gastos por intereses y reajustes	(141.858)	-	(141.858)	
<b>Ingresos neto por intereses y reajustes</b>	<b>25.250</b>	<b>(40)</b>	<b>25.210</b>	
Ingresos por comisiones	16.544	-	16.544	
Gastos por comisiones	(2.388)	-	(2.388)	
<b>Ingresos neto por comisiones</b>	<b>14.156</b>	<b>-</b>	<b>14.156</b>	
Utilidad neta de operaciones financieras	19.063	-	19.063	
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(1.017)	-	(1.017)	
Otros ingresos operacionales	5.062	-	5.062	
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>62.514</b>	<b>(40)</b>	<b>62.474</b>	
Provisiones por riesgo de crédito	(6.693)	1.075	(5.618)	f)
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>	<b>55.821</b>	<b>1.035</b>	<b>56.856</b>	
Remuneraciones y gastos del personal	(15.489)	892	(14.597)	g)
Gastos de administración	(17.231)	-	(17.231)	
Depreciaciones y amortizaciones	(1.748)	(247)	(1.995)	h)
Deterioros	-	-	-	
Otros gastos operacionales	(1.374)	(533)	(1.907)	i)
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>(35.842)</b>	<b>112</b>	<b>(35.730)</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>19.979</b>	<b>1.147</b>	<b>21.126</b>	
Resultado por inversiones en sociedades	114	-	114	
Corrección monetaria	(8.169)	8.169	-	i)
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>	<b>11.924</b>	<b>9.316</b>	<b>21.240</b>	
Impuesto a la renta	(2.615)	(329)	(2.944)	j)
<b>Resultado de operaciones continuas</b>	<b>9.309</b>	<b>8.987</b>	<b>18.296</b>	
<b>Resultado de operaciones descontinuadas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>	<b>9.309</b>	<b>8.987</b>	<b>18.296</b>	
Atribuible a:				
Tenedores patrimoniales banco	9.314	8.987	18.301	
Interes minoritario	(5)	-	(5)	
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:				
Utilidad básica	69	-	135	
Utilidad diluida	-	-	-	

**d.3.3 Estado de flujo de efectivo al 30 de septiembre de 2008**

El efecto de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera en el Estado de Flujo de Efectivo al 30 de septiembre de 2008 se visualiza a continuación:

	<b>PCGA Anteriores MM\$</b>	<b>Ajustes Transición MM\$</b>	<b>Estado de flujo Ajustado MM\$</b>	<b>Ref Ajuste</b>
<b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>				
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>9.314</b>	<b>8.987</b>	<b>18.301</b>	
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:				
Depreciación y amortización	1.748	247	1.995	h)
Provisiones por riesgo de crédito	6.693	(1.075)	5.618	f)
Utilidad por inversión en sociedades	(114)	-	(114)	
Corrección monetaria	8.169	(8.169)	-	i)
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo	599	14.808	15.407	k)
Variación neta intereses y reajustes devengados sobre activos y pasivos	(7.239)	-	(7.239)	
<b>Total flujos netos originados por actividades de la operación</b>	<b>19.170</b>	<b>14.798</b>	<b>33.968</b>	
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>				
Aumento neto en cuentas por cobrar a clientes	(251.363)	-	(251.363)	
(Disminución) adeudado por bancos	(19.412)	-	(19.412)	
(Disminución) de inversiones	(13.495)	-	(13.495)	
(Disminución) de activos en leasing	675	-	675	
Compra de activos fijos	(1.597)	-	(1.597)	
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	904	-	904	
Aumento de otros activos y pasivos	(3.039)	-	(3.039)	
<b>Total flujos netos originados por actividades de inversión</b>	<b>(287.327)</b>	<b>-</b>	<b>(287.327)</b>	
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>				
Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista	56.278	-	56.278	
(Disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	57.539	-	57.539	
(Disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	41.238	-	41.238	
Aumento de obligaciones con bancos del país	-	-	-	
Aumento de obligaciones con bancos del exterior	102.757	-	102.757	
Variación neta de letras de crédito	(15.381)	-	(15.381)	
Variación neta de bonos	123.975	-	123.975	
Aumento de otras obligaciones financieras	1.412	-	1.412	
Dividendos pagados	(14.099)	-	(14.099)	
<b>Total flujos netos originados por actividades de financiamiento</b>	<b>353.719</b>	<b>-</b>	<b>353.719</b>	
<b>FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO</b>	<b>85.562</b>	<b>14.798</b>	<b>100.360</b>	
Efecto de la inflación sobre el efectivo y equivalente de efectivo	14.798	(14.798)	-	k)
Variación de efectivo y equivalente de efectivo durante el año	100.360	-	100.360	
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo	107.036	-	107.036	
<b>SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	<b>207.396</b>	<b>-</b>	<b>207.396</b>	



#### **d.3.4 Los principales ajustes que afectan la conciliación de Balances, Estado de Resultado y Estado de Flujo al 30 de septiembre de 2008**

**a) Provisión Cartera de créditos**

El Banco ha estimado el impacto en los estados financieros a septiembre de 2008 por la aplicación del concepto de Cartera Deteriorada en MM\$\$3.270, además ha incluido el efecto de tasa efectiva de los créditos por MM\$851, relacionado a los gastos que se difieren en la vida del mismo.

**b) Activo Fijo**

Para septiembre de 2008 se estimó el efecto en los estados financieros del tratamiento de ciertos gastos en instalaciones en sucursales arrendadas las cuales se encontraban activadas.

**c) Impuesto diferido**

El ajuste por impuestos diferidos corresponde a la constitución de este tipo de impuestos por las diferencias temporales que se determinan por la aplicación de nuevas normas y por la eliminación de las cuentas complementarias.

**d) Otros activos**

Este ajuste se origina por la eliminación de ciertos gastos activados que la antigua normativa lo permitía.

**e) Ingresos por intereses y reajustes**

Es la amortización del período enero-septiembre de 2008, de los gastos activados como tasa efectiva de las colocaciones.

**f) Provisiones por riesgo de crédito**

Este ajuste obedece a la aplicación de la nueva normativa de riesgo de crédito a la cartera vigente al 30 de enero de 2009, en aquella parte correspondiente a septiembre del año 2008.

**g) Tasa Efectiva**

Corresponde este ajuste a la activación de ciertos gastos bajo el concepto de tasa efectiva.

**h) Activo fijo**

El monto ajustado es el conjunto del efecto en la depreciación por la eliminación del sistema de corrección monetaria, y de las bajas de instalaciones en sucursales arrendadas, las que bajo la norma antigua se activaron.

**i) Corrección monetaria**

Se ha eliminado el efecto de la corrección monetaria en los activos fijos y otros saldos no monetarios, pero en el caso del patrimonio se ha mantenido el criterio señalado en el capítulo E del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, de la distribución dentro de las cuentas de capital.

**j) Impuesto a la renta**

Corresponde al reconocimiento financiero de los impuestos que dan origen los ajustes a resultado tras la adopción del cambio normativo.

**k) Varios**

El ajuste a otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo incluye: el reconocimiento resultado neto por "Tasa Efectiva"; la reclasificación de la "Corrección Monetaria del Capital" (según lo señalado en letra (i)); el efecto de los ajustes en el "Impuesto Financiero"; y el ajuste del "Efecto de la Inflación sobre el Efectivo y Equivalente de Efectivo" tras la eliminación de la corrección monetaria.

**d.4.1 Balance al 31 de diciembre de 2008**

El efecto de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera en los estados financieros al 31 de diciembre de 2008 se visualiza a continuación.

	<b>PCGA</b>	<b>Ajustes</b>	<b>Balance</b>	<b>Ref</b>
	<b>Anteriores</b>	<b>Transición</b>	<b>Ajustado</b>	<b>Ajuste</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	
<b>Activos</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	80.612		80.612	
Operaciones con liquidaciones en curso	129.909		129.909	
Instrumentos para negociación	377.006		377.006	
Contratos de recompra y préstamos de valores	24.153		24.153	
Contratos de derivados financieros	53.052		53.052	
Adeudados por bancos	93.467		93.467	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.968.473	(2.478)	1.965.995	a)
Inst. de Inversión disponible para la venta	366.376		366.376	
Inst. de inversión hasta el vencimiento.	-		-	
Inversiones en sociedades	779	(13)	766	
Intangibles	14.199		14.199	
Activo Fijo	28.057	(2.624)	25.433	b)
Impuestos corrientes	7.891		7.891	
Impuestos diferidos	27.393	2.076	29.469	c)
Otros activos	67.570	(3.033)	64.537	d)
<b>Total Activos</b>	<b>3.238.938</b>	<b>(6.072)</b>	<b>3.232.865</b>	
<b>Pasivos</b>				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	221.397		221.397	
Operaciones con liquidaciones en curso	64.862		64.862	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	110.272		110.272	
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.720.452		1.720.452	
Contratos de derivados financieros	52.843		52.843	
Obligaciones con bancos	292.091		292.091	
Instrumentos de deuda emitidos	470.092		470.092	
Otras Obligaciones Financieras	47.668		47.668	
Impuestos corrientes	447		447	
Impuestos diferidos	29.968	1.987	31.955	c)
Provisiones	6.872	3.202	10.074	
Otros pasivos	37.108		37.108	
<b>Total Pasivos</b>	<b>3.054.072</b>	<b>5.189</b>	<b>3.059.261</b>	
<b>Patrimonio</b>				
<b>Atribuible a tenedores patrimoniales del banco</b>				
Capital	138.196		138.196	
Reservas	22.224		22.224	
Cuentas de valorización	(12.255)		(12.255)	
Utilidades de retenidas				
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	26.596	(18.793)	7.803	
Utilidad ( pérdida ) del ejercicio	14.340	10.734	25.074	
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(4.302)	(3.202)	(7.504)	
	<b>184.799</b>	<b>(11.261)</b>	<b>173.538</b>	
Interés Minoritario	66		66	
<b>Total Patrimonio</b>	<b>184.865</b>	<b>(11.261)</b>	<b>173.604</b>	
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>3.238.937</b>	<b>(6.072)</b>	<b>3.232.865</b>	

**d.4.2 Ajustes al balance al 31 de diciembre de 2008****a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes**

Al 31 de diciembre de 2008 la cartera de colocaciones con los deudores vigentes a esa fecha, se clasificó y ordenó de acuerdo a la normativa que regiría a contar de año 2009, al comparar los resultados entre la normatividad 2008 y 2009 esto arrojó una mayor provisión de MM\$4.019 la cual registró contra patrimonio, además se incluye la activación por tasa efectiva de las colocaciones del período 2008 por un monto de MM\$1.541.

**b) Activo fijo**

La eliminación de la corrección monetaria del activo fijo, además del efecto de la eliminación mencionada sobre la depreciación, la baja de instalaciones en sucursales arrendadas y la valorización como efecto de primera aplicación sobre ciertos bienes raíces generó un ajuste de MM \$2.624 el cual se llevó contra patrimonio.

**c) Impuesto diferido**

El ajuste a estas cuentas está dado por la eliminación de las cuentas complementarias.

**d) Otros activos**

Los otros activos se vieron afectados por un ajuste que incluyó la eliminación de gastos activados que la anterior normativa permitía, y la eliminación de la corrección monetaria de ciertos activos generó un ajuste de MM\$3.033.

**HORACIO I. SILVA CORREA  
SUBGERENTE DE CONTABILIDAD**

**RAMON M. ELUCHANS OLIVARES  
GERENTE GENERAL**