

Estados Financieros Consolidados

***SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE S.A. Y
SUS FILIALES***

*Santiago, Chile
31 de diciembre de 2009 y 2008*

Estados Financieros Consolidados

SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE S.A. Y SUS FILIALES

31 de diciembre de 2009 y 2008

Contenido

- I. Informe de los Auditores Independientes
- II. Estados de Situación Financiera Consolidados
- III. Estados de Resultados Integrales Consolidados
- IV. Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados
- V. Estados de Flujos de Efectivo Consolidados
- VI. Notas a los Estados Financieros Consolidados

M\$	=	Miles de pesos chilenos
MM\$	=	Millones de pesos chilenos
MUS\$	=	Miles de dólares estadounidenses
UF o CLF	=	Unidades de fomento
\$ o CLP	=	Pesos chilenos
US\$ o USD	=	Dólares estadounidenses
JPY	=	Yen japonés
EUR	=	Euro

SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE S.A. Y SUS FILIALES

INDICE

Página

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados de Situación Financiera Consolidados	3
Estados de Resultados Integrales Consolidados	4
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados	6
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados	7
1. Antecedentes de la Sociedad:	8
2. Principales Criterios Contables Utilizados:	9
3. Cambios Contables:	31
4. Primera Adopción:	31
5. Hechos Relevantes:	42
6. Provisión para pago Obligación Subordinada al Banco Central de Chile:	44
7. Segmentos de Negocios:	44
8. Efectivo y Equivalente de Efectivo:	48
9. Instrumentos para Negociación:	49
10. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores:	50
11. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables:	51
12. Adeudado por Bancos:	52
13. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes:	53
14. Instrumentos de Inversión:	57
15. Inversiones en Sociedades:	58
16. Intangibles:	60
17. Activo Fijo:	62
18. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos:	64
19. Otros Activos:	67
20. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista:	68
21. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo:	68
22. Obligaciones con Bancos:	69
23. Instrumentos de Deuda Emitidos:	70
24. Otras Obligaciones Financieras:	71
25. Provisiones:	71
26. Otros Pasivos:	73
27. Contingencias y Compromisos:	74
28. Patrimonio:	79
29. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes:	81
30. Ingresos y Gastos por Comisiones:	82
31. Resultados de Operaciones Financieras:	83
32. Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta:	83
33. Provisiones por Riesgo de Crédito:	84
34. Remuneraciones y Gastos del Personal:	85
35. Gastos de Administración:	85
36. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros:	86
37. Otros Ingresos Operacionales:	87
38. Otros Gastos Operacionales:	88
39. Operaciones con Partes Relacionadas:	89
40. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros:	94
41. Vencimiento de Activos y Pasivos:	100
42. Administración del Riesgo:	102
43. Gastos Originados por la Fusión:	110
44. Nuevos Pronunciamientos Contables	110
45. Hechos Posteriores:	111

Informe de los Auditores Independientes

Señores
Accionistas de
Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A.:

1. Hemos efectuado una auditoría a los estados consolidados de situación financiera de la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. y sus filiales al 31 de diciembre de 2009 y 2008, y a los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas), es responsabilidad de la Administración de la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A.. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los montos e informaciones revelados en los estados financieros consolidados. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración de la Sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. Como se explica en la Nota N° 2 (a), estos estados financieros fueron preparados en conformidad con normas contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y a disposiciones de la Ley N° 19.396. Conforme a las citadas normas, la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile, que asumió la filial Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A., ascendente a \$914.374 millones al 31 de diciembre de 2009 (\$966.700 millones en 2008), no se registra como pasivo.

4. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. y sus filiales al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios patrimoniales y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los criterios contables descritos en Nota N° 2 (a).
5. La Sociedad tiene como giro exclusivo la inversión en acciones del Banco de Chile y su duración será hasta que se haya extinguido íntegramente la Obligación Subordinada que mantiene su filial Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. con el Banco Central de Chile. En consideración a lo anterior, para su adecuada interpretación, estos estados financieros consolidados deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados del Banco de Chile y sus filiales y de la Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A.
6. Como se indica en Nota N° 4 a los estados financieros consolidados, el 9 de noviembre de 2007, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió el nuevo "Compendio de Normas Contables" que contienen los estándares de contabilidad y reporte para los Bancos, que se aplicaron para estos efectos a contar del 1 de enero de 2009 reformulándose para efectos comparativos los estados financieros del 2008.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Eduardo Rodríguez B.', written over a horizontal line.

Eduardo Rodríguez B.

ERNST & YOUNG LTDA.

Santiago, 29 de enero de 2010

SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE S.A. Y SUS FILIALES
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre

	Notas	2009 M\$	2008 M\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	8	727.553.166	751.223.265
Operaciones con liquidación en curso	8	526.051.506	807.626.217
Instrumentos para negociación	9	431.828.046	679.843.440
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	10	79.401.270	75.519.343
Contratos de derivados financieros	11	567.799.644	904.726.247
Adeudado por bancos	12	448.981.294	321.992.000
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	13	12.861.913.060	13.432.715.269
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	14	1.265.662.804	1.071.437.631
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	14	—	—
Inversiones en sociedades	15	12.606.623	13.407.023
Intangibles	16	31.885.598	32.632.448
Activo fijo	17	207.796.047	214.300.390
Impuestos corrientes	18	—	—
Impuestos diferidos	18	82.850.300	73.251.094
Otros activos	19	217.499.508	217.767.834
TOTAL ACTIVOS		17.461.828.866	18.596.442.201
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	20	3.718.044.046	3.007.230.981
Operaciones con liquidación en curso	8	325.055.610	479.788.674
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	10	308.027.570	420.657.935
Depósitos y otras captaciones a plazo	21	7.425.972.963	8.470.758.756
Contratos de derivados financieros	11	538.239.951	862.798.985
Obligaciones con bancos	22	1.368.226.578	1.498.549.191
Instrumentos de deuda emitidos	23	1.587.999.271	1.900.086.728
Provisión para pago de Obligación Subordinada al Banco Central	6	91.097.798	98.223.580
Otras obligaciones financieras	24	176.150.542	93.707.542
Impuestos corrientes	18	39.003.065	9.032.627
Impuestos diferidos	18	13.931.978	32.989.454
Provisiones	25	241.606.914	224.683.361
Otros pasivos	26	273.295.418	206.102.463
TOTAL PASIVOS		16.106.651.704	17.304.610.277
PATRIMONIO			
	28		
Atribuible a tenedores patrimoniales de SM-Chile S.A.:			
Capital		285.893.521	285.893.521
Reservas		348.307.704	284.263.406
Cuentas de valoración		3.177.796	(8.389.906)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		12.251.281	25.461.350
Utilidad del ejercicio		36.068.104	77.118.316
Menos:			
Provisión para dividendos mínimos		(36.068.104)	(28.620.084)
Subtotal		649.630.302	635.726.603
Interés minoritario		705.546.860	656.105.321
TOTAL PATRIMONIO		1.355.177.162	1.291.831.924
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		17.461.828.866	18.596.442.201

Las notas adjuntas números 1 al 45 forman
parte integral de estos estados financieros consolidados

SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE S.A. Y SUS FILIALES
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero
y el 31 de diciembre

	Notas	2009 M\$	2008 M\$
A. ESTADO DE RESULTADOS			
Ingresos por intereses y reajustes	29	893.002.215	1.658.076.843
Gastos por intereses y reajustes	29	(222.590.032)	(884.515.151)
Ingreso neto por intereses y reajustes		670.412.183	773.561.692
Ingresos por comisiones	30	296.008.772	275.891.476
Gastos por comisiones	30	(53.937.788)	(48.519.863)
Ingreso neto por comisiones		242.070.984	227.371.613
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	31	(139.455.526)	387.862.884
Utilidad (pérdida) de cambio neta	32	221.000.842	(353.012.062)
Otros ingresos operacionales	37	22.738.712	69.407.471
Total ingresos operacionales		1.016.767.195	1.105.191.598
Provisiones por riesgo de crédito	33	(223.441.545)	(156.013.744)
INGRESO OPERACIONAL NETO		793.325.650	949.177.854
Remuneraciones y gastos del personal	34	(257.074.290)	(305.838.051)
Gastos de administración	35	(167.215.218)	(176.564.346)
Depreciaciones y amortizaciones	36	(32.026.719)	(34.650.660)
Deterioros	36	—	—
Otros gastos operacionales	38	(40.425.996)	(56.141.889)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(496.742.223)	(573.194.946)
RESULTADO OPERACIONAL		296.583.427	375.982.908
Resultado por inversiones en sociedades	15	839.258	3.564.007
Resultado antes de impuesto a la renta		297.422.685	379.546.915
Impuesto a la renta	18	(39.613.923)	(31.740.313)
Provisión para pago de Obligación Subordinada al Banco Central	6	(91.097.798)	(98.223.580)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		166.710.964	249.583.022
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales de SM-Chile S.A.		36.068.104	77.118.316
Interés minoritario		130.642.860	172.464.706
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales de SM-Chile S.A.:		\$	\$
Utilidad básica		3,12	6,66
Utilidad diluida		3,12	6,66

Las notas adjuntas números 1 al 45 forman
parte integral de estos estados financieros consolidados

SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE S.A. Y SUS FILIALES
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero
y el 31 de diciembre

	2009 M\$	2008 M\$
B. ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	166.710.964	249.583.022
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:		
Utilidad (pérdida) por valoración	13.991.315	(10.127.834)
Ajuste acumulado por diferencia de conversión	(45.089)	2.310.064
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	<u>13.946.226</u>	<u>(7.817.770)</u>
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	(2.378.524)	1.721.732
Subtotal	<u>11.567.702</u>	<u>(6.096.038)</u>
Menos: Proporción correspondiente a SAOS S.A.:	<u>(8.160.021)</u>	<u>4.544.720</u>
Total otros resultados integrales	<u>3.407.681</u>	<u>(1.551.318)</u>
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	<u>170.118.645</u>	<u>248.031.704</u>
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales de SM-Chile S.A.	39.475.785	75.566.998
Interés minoritario	130.642.860	172.464.706
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales SM-Chile S.A.:	\$	\$
Utilidad básica	3,41	6,53
Utilidad diluida	3,41	6,53

SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE S.A. Y SUS FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS
por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero
y el 31 de diciembre de 2009 y 2008

	Reservas	Cuentas de Valorización		Utilidades Retenidas			Total patrimonio atribuibles a tenedores patrimoniales		Interés minoritario	Total patrimonio
	Capital Pagado MS	Otras reservas no provenientes de utilidades MS	Ajuste de inversiones disponibles para la venta MS	Ajuste acumulado por diferencia de conversión MS	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores MS	Utilidad (Pérdida) del ejercicio MS	Provisión dividendos mínimos MS	MS	MS	MS
Saldo al 31.12.2007	262.559.588	197.495.063	—	(2.293.868)	567.664	39.151.055	—	497.479.502	456.560.873	954.040.375
Aumento de capital por fusión	—	104.541.451	—	—	—	—	—	104.541.451	217.125.980	321.667.431
Saldo inicial ajustado	262.559.588	302.036.514	—	(2.293.868)	567.664	39.151.055	—	602.020.953	673.686.853	1.275.707.806
Ajustes primera aplicación IFRS	—	—	—	—	27.900.077	—	—	27.900.077	21.414.599	49.314.676
Saldo al 01.01.2008	262.559.588	302.036.514	—	(2.293.868)	28.467.741	39.151.055	—	629.921.030	695.101.452	1.325.022.482
Reconocimiento proporcional del aumento de capital Banco Chile	—	5.611.902	—	—	—	—	—	5.611.902	—	5.611.902
Dividendos pagados	—	—	—	—	—	(39.143.990)	—	(39.143.990)	—	(39.143.990)
Utilidades retenidas	—	—	—	—	7.065	(7.065)	—	—	—	—
Ajuste por diferencia de conversión	—	—	—	2.310.064	—	—	—	2.310.064	—	2.310.064
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)	—	—	(8.406.102)	—	—	—	—	(8.406.102)	—	(8.406.102)
Reposición de la corrección monetaria	23.333.933	(23.385.010)	—	—	51.077	—	—	—	—	—
Variación de interés minoritario (neto)	—	—	—	—	—	—	—	—	(211.460.837)	(211.460.837)
Utilidad del ejercicio 2008	—	—	—	—	—	77.118.316	—	77.118.316	172.464.706	249.583.022
Disminución tenencia sobre ajuste primera aplicación IFRS	—	—	—	—	(3.064.533)	—	—	(3.064.533)	—	(3.064.533)
Provisión para dividendos mínimos	—	—	—	—	—	—	(28.620.084)	(28.620.084)	—	(28.620.084)
Saldo al 31.12.2008	285.893.521	284.263.406	(8.406.102)	16.196	25.461.350	77.118.316	(28.620.084)	635.726.603	656.105.321	1.291.831.924
Distribución de resultados IFRS	—	50.571.850	—	—	(12.743.654)	(37.828.196)	—	—	—	—
Disminución tenencia sobre ajuste primera aplicación IFRS	—	—	—	—	(502.955)	—	—	(502.955)	—	(502.955)
Reconocimiento proporcional de capitalización utilidades Banco Chile	—	13.472.448	—	—	—	—	—	13.472.448	—	13.472.448
Dividendos pagados	—	—	—	—	—	(39.253.580)	28.620.084	(10.633.496)	—	(10.633.496)
Utilidades retenidas	—	—	—	—	36.540	(36.540)	—	—	—	—
Ajuste por diferencia de conversión	—	—	—	(45.089)	—	—	—	(45.089)	—	(45.089)
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)	—	—	11.612.791	—	—	—	—	11.612.791	—	11.612.791
Variación de interés minoritario (neto)	—	—	—	—	—	—	—	—	(81.201.321)	(81.201.321)
Utilidad del ejercicio 2009	—	—	—	—	—	36.068.104	—	36.068.104	130.642.860	166.710.964
Provisión para dividendos mínimos	—	—	—	—	—	—	(36.068.104)	(36.068.104)	—	(36.068.104)
Saldo al 31.12.2009	285.893.521	348.307.704	3.206.689	(28.893)	12.251.281	36.068.104	(36.068.104)	649.630.302	705.546.860	1.355.177.162

Las notas adjuntas números 1 al 45 forman
parte integral de estos estados financieros consolidados

SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE S.A. Y SUS FILIALES
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero
y el 31 de diciembre de 2009 y 2008

	Notas	2009 M\$	2008 M\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Utilidad consolidada del ejercicio		166.710.964	249.583.022
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	36	32.026.719	34.650.660
Provisiones por riesgo de crédito	33	250.320.785	195.662.508
Valor razonable de instrumentos para negociación		5.668.826	(2.835.782)
Utilidad neta por inversiones en sociedades con influencia significativa	15	(575.258)	(3.324.007)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	37	(5.211.542)	(7.570.576)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos fijos		(83.393)	118.284
Castigos de activos recibidos en pago	38	3.838.351	4.188.068
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		(71.644.570)	(78.694.047)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		31.126.592	(202.554.684)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		(127.011.127)	202.576.716
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		309.398.346	(1.514.429.826)
(Aumento) disminución neta de instrumentos de negociación		229.803.527	466.692.070
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		711.650.377	109.801.891
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(112.602.304)	27.748.073
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		(880.370.714)	1.003.025.509
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		181.670.052	214.722.617
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		81.740.045	(86.427.114)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		130.109	470.301
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(315.036)	(768.635)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		905.831.086	1.666.426.094
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(1.165.973.199)	(1.176.749.534)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo		30.201.255	40.970.419
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		(27.925.503)	(617.370)
Provisión para pago de Obligación Subordinada al Banco Central	6	91.097.798	98.223.580
Total flujos originados en actividades de la operación		639.502.186	1.240.888.237
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		(183.230.853)	(860.707.190)
Compras de activos fijos	17	(15.324.803)	(16.564.884)
Ventas de activos fijos		326.226	777.889
Inversiones en sociedades		—	(6.310.700)
Venta de inversiones en sociedades	15	169.399	—
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	15	1.001.674	1.015.147
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		8.694.652	12.039.531
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos		(189.454.205)	(27.793.096)
Total flujos utilizados en actividades de inversión		(377.817.910)	(897.543.303)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Emisión de letras de crédito		416.194	3.487.193
Rescate de letras de crédito		(60.095.478)	(96.438.539)
Emisión de bonos	23	21.136.850	211.126.115
Rescate de bonos		(154.823.103)	(21.777.627)
Dividendos pagados a accionistas de las filiales		(94.659.787)	(127.614.987)
Dividendos pagados a accionistas de la matriz		(27.561.488)	(39.143.990)
Pago de la Obligación Subordinada		(98.223.580)	(97.973.313)
Total flujos utilizados en actividades de financiamiento		(413.810.392)	(168.335.148)
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO		(152.126.116)	175.009.786
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		1.386.725.285	1.211.715.499
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	8	1.234.599.169	1.386.725.285

Las notas adjuntas números 1 al 45 forman
parte integral de estos estados financieros consolidados

SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE S.A. Y SUS FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
al 31 de diciembre de 2009 y 2008

1. Antecedentes de la Sociedad:

Por acuerdo adoptado en Junta General Extraordinaria de Accionistas el 18 de julio de 1996 reducido a escritura pública el 19 de julio de 1996 ante el Notario de Santiago don René Benavente Cash, la Sociedad antes denominada Banco de Chile se acogió a las disposiciones de los párrafos tercero y quinto de la Ley N° 19.396, sobre modificación de las condiciones de pago de la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile. En virtud de ese acuerdo, la Sociedad se transformó, cambiando su razón social por Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A., o SM-Chile S.A., y modificando su objeto social que en adelante será ser propietaria de acciones del Banco de Chile y realizar las demás actividades que permite la Ley N° 19.396. Igualmente, se acordó traspasar la totalidad del activo y el pasivo de la Sociedad, con la sola excepción de la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile, a una nueva Sociedad bancaria que se denominaría Banco de Chile, y se acordó crear una Sociedad Anónima cerrada, de razón social Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A., a la cual se traspasaría el referido compromiso con el Banco Central de Chile y una parte de las acciones de la nueva Sociedad bancaria Banco de Chile.

De esta forma, con fecha 8 de noviembre de 1996, se produjo la transformación del Banco de Chile en Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. o SM-Chile S.A., y se procedió a traspasar todo el activo, el pasivo y las cuentas de orden, con excepción de la Obligación Subordinada, a la nueva empresa bancaria Banco de Chile. En esa misma fecha, la Sociedad suscribió y pagó un aumento de capital en la Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A., mediante el traspaso en dominio de 28.593.701.789 acciones del nuevo Banco de Chile constituidas en prenda especial en favor del Banco Central de Chile, acciones que representan un 34,64% de la propiedad de dicho banco (35,35% en 2008) y en ese mismo acto le traspasó a esa Sociedad Anónima la responsabilidad de pagar la Obligación Subordinada, quedando así la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. liberada de esa obligación. La Sociedad mantiene el compromiso de traspasar a la Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. los dividendos y acciones libres de pago que correspondan a 567.712.826 acciones del Banco de Chile de su propiedad, mientras esta última Sociedad mantenga Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile.

La Sociedad durará hasta que se haya extinguido la Obligación Subordinada que mantiene su filial Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. con el Banco Central de Chile, y al ocurrir este hecho, sus Accionistas se adjudicarán las acciones que la Sociedad mantiene del Banco de Chile.

Esta Sociedad se rige por la Ley N° 19.396 y está sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El domicilio legal de la Sociedad Matriz del Banco de Chile es Agustinas 975, oficina 541, Santiago - Chile y su página web es www.sm-chile.cl.

2. Principales Criterios Contables Utilizados:

(a) Bases de preparación:

Disposiciones legales

La Ley General de Bancos, faculta a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para impartir normas contables de aplicación general a las entidades sujetas a su fiscalización. Por su parte, la Ley sobre sociedades anónimas, exige seguir los principios de contabilidad de aceptación general.

De acuerdo a las disposiciones legales mencionadas, estas instituciones deben utilizar los criterios contables dispuestos por la Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

La Sociedad y sus filiales preparan sus estados financieros de acuerdo con Principios Contables Generalmente Aceptados en Chile y normas contables específicas de los distintos entes reguladores en cada ámbito de negocios: o Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Superintendencia de Valores y Seguros, normas de los reguladores bancarios de Hong Kong y disposiciones de la Ley N° 19.396.

La aplicación de diferentes criterios de valorización, no genera diferencias significativas en los estados financieros consolidados.

Conforme lo dispone la Ley N° 19.396 y las normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile, la Obligación Subordinada no se computa como pasivo exigible y sólo se encuentra registrada en cuentas de orden. No obstante, se ha registrado como pasivo la cuota anual que debe pagarse el 30 de abril del ejercicio siguiente, la que, según una estimación, se encuentra provisionada al cierre del ejercicio (ver notas 6 y 27).

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(b) Bases de consolidación:

Los estados financieros de la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. al 31 de diciembre de 2009 y 2008, han sido consolidados con los de sus filiales.

(i) Filiales

Las filiales son entidades controladas, el control existe cuando se tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operacionales de la entidad con el propósito de obtener beneficios de sus actividades. Al evaluar el control se toman en cuenta potenciales derechos a voto que actualmente son ejecutables. Los estados financieros de las filiales son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término de éste. Los estados financieros han sido preparados usando políticas contables uniformes para transacciones similares y otros eventos en circunstancias equivalentes.

(ii) Sociedades con influencia significativa

Son aquellas entidades sobre las que se tiene la capacidad para ejercer una influencia significativa, aunque no su control. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos a voto de la entidad y se valorizan por el método de participación.

(iii) Acciones o derechos en otras sociedades

Son aquellas en que no se tiene influencia significativa. Se presentan al valor de adquisición.

(iv) Entidades de cometido especial

Las entidades de cometido especial (ECE) son creadas generalmente para cumplir con un objetivo específico y bien definido, tales como, la securitización de activos específicos, o la ejecución de una transacción de préstamo específica. Una ECE se consolida si, basándose en la evaluación del fundamento de su relación con la Sociedad y los riesgos y ventajas de las ECE, la Sociedad concluye que la controla. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 la Sociedad no controla y no ha creado ninguna entidad de cometido especial.

(v) Administración de fondos

La Sociedad gestiona y administra activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los inversores. Los estados financieros de estas entidades no se encuentran incluidos en estos estados financieros consolidados excepto cuando la Sociedad controle la entidad. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 la Sociedad no controla ni consolida ningún fondo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(b) Bases de consolidación, continuación:

(vi) Participación en sociedades:

A continuación se detallan, las entidades en las cuales la Sociedad posee participación directa e indirecta y forman parte de la consolidación de los estados financieros:

Participación de SM-Chile S.A. en sus filiales:

Rut	Entidad	País	Moneda Funcional	Participación					
				Directa		Indirecta		Total	
				2009	2008	2009	2008	2009	2008
				%	%	%	%	%	%
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	\$	14,70	15,01	34,64	35,35	49,34	50,36
96.803.910-5	Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A.	Chile	\$	100,00	100,00	—	—	100,00	100,00

Participación del Banco de Chile en sus filiales:

Rut	Entidad	País	Moneda Funcional	Participación					
				Directa		Indirecta		Total	
				2009	2008	2009	2008	2009	2008
				%	%	%	%	%	%
44.000.213-7	Banchile Trade Services Limited	Hong Kong	US\$	100,00	100,00	—	—	100,00	100,00
96.767.630-6	Banchile Administradora General de Fondos S.A.	Chile	\$	99,98	99,98	0,02	0,02	100,00	100,00
96.543.250-7	Banchile Asesoría Financiera S.A.	Chile	\$	99,96	99,96	—	—	99,96	99,96
77.191.070-K	Banchile Corredores de Seguros Ltda.	Chile	\$	99,83	99,83	0,17	0,17	100,00	100,00
96.894.740-0	Banchile Factoring S.A.	Chile	\$	99,75	99,75	0,25	0,25	100,00	100,00
96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A. (*)	Chile	\$	99,70	99,68	0,30	0,32	100,00	100,00
96.932.010-K	Banchile Securitizadora S.A.	Chile	\$	99,00	99,00	1,00	1,00	100,00	100,00
96.645.790-2	Socofin S.A.	Chile	\$	99,00	99,00	1,00	1,00	100,00	100,00
96.510.950-1	Promarket S.A.	Chile	\$	99,00	99,00	1,00	1,00	100,00	100,00
96.942.770-2	Citibank Agencia de Valores S.A. (*)	Chile	\$	—	99,90	—	—	—	99,90

(*) Ver Nota 5 (d).

Las transacciones y saldos significativos intercompañías originados por operaciones efectuadas entre SM-Chile S.A. y sus filiales y entre estas últimas, han sido eliminadas en el proceso de consolidación, como también se ha dado reconocimiento al interés minoritario que corresponde al porcentaje de participación en las filiales, el cual está incorporado en forma separada en el patrimonio consolidado.

(c) Interés minoritario:

El interés minoritario representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, que la Sociedad, directa o indirectamente, no controla. Es presentado separadamente dentro del Estado de Resultados Integral y en el Estado de Situación Financiera Consolidado, separadamente del patrimonio de los Accionistas.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(d) Uso de estimaciones y juicios:

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

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

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

- Provisión por riesgo de crédito
- La vida útil de los activos fijos e intangibles
- La valoración del goodwill
- Compromisos y contingencias
- Valor razonable de activos y pasivos financieros

(e) Criterios de valorización de activos y pasivos:

Medición es el proceso de determinación de los importes monetarios por los que se reconocen y llevan contablemente los elementos de los estados financieros, para su inclusión en el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integral. Para realizarla es necesaria la selección de una base o método particular de medición.

En los estados financieros se emplean diferentes bases de medición, con diferentes grados y en distintas combinaciones entre ellas. Tales bases o métodos son los siguientes:

(i) Reconocimiento

Inicialmente, la Sociedad y sus filiales reconocen los créditos y cuentas por cobrar a clientes, los instrumentos para negociar y de inversión, depósitos, instrumentos de deuda emitidos y pasivos subordinados en la fecha en que se originaron. Las compras y ventas de activos financieros realizadas regularmente son reconocidas a la fecha de negociación en la que la Sociedad se compromete a comprar o vender el activo. Todos los otros activos y pasivos (incluidos activos y pasivos designados al valor razonable con cambios en resultados) son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que la Sociedad se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo o pasivo financiero es valorizado inicialmente al valor razonable más los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(e) Criterios de valorización de activos y pasivos, continuación:

(ii) Clasificación

La clasificación de activos, pasivos y resultados se ha efectuado de conformidad a las normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

(iii) Baja de activos y pasivos financieros

La Sociedad y sus filiales dan de baja en su Estado de Situación Financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por la Sociedad es reconocida como un activo o un pasivo separado.

La entidad elimina de su Estado de Situación Financiera un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando, y sólo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o bien haya expirado.

Cuando la Sociedad transfiere un activo financiero, evalúa en qué medida retiene los riesgos y los beneficios inherentes a su propiedad. En este caso:

- (a) Si se transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, da de baja en cuentas y reconocerá separadamente, como activos o pasivos, cualesquiera derechos y obligaciones creados o retenidos por efecto de la transferencia.
- (b) Si se retiene de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero, continuará reconociéndolo.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(e) Criterios de valorización de activos y pasivos, continuación:

(c) Si no se transfiere ni retiene de manera sustancial todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, determinará si ha retenido el control sobre el activo financiero. En este caso:

- (i) Si no ha retenido el control, dará de baja el activo financiero y reconocerá por separado, como activos o pasivos, cualquier derecho u obligación creado o retenido por efecto de la transferencia.
- (ii) Si la entidad ha retenido el control, continuará reconociendo el activo financiero en la medida de su implicación continuada en el mismo.

(iv) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el Estado de Situación Financiera su monto neto, cuando y sólo cuando se tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos son presentados netos sólo cuando lo permiten las normas de contabilidad, o en el caso de ganancias y pérdidas que surjan de un grupo de transacciones similares como la actividad de negociación de la Sociedad.

(v) Valorización del costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada (calculada con el método de la tasa de interés efectivo) de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

(vi) Medición de valor razonable

Valor razonable es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

Cuando está disponible, la Sociedad estima el valor razonable de un instrumento usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(e) Criterios de valorización de activos y pasivos, continuación:

(vi) Medición de valor razonable, continuación:

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, se determinará el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones.

La técnica de valoración escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados, incorporando todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad-riesgo inherentes al instrumento financiero. Periódicamente, se revisará la técnica de valoración y comprobará su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida) a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda poner mejor de manifiesto mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercados observables. Cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorizado inicialmente al precio de la transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente del modelo de valuación es reconocida posteriormente en resultado dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la valuación esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(e) Criterios de valorización de activos y pasivos, continuación:

(vi) Medición de valor razonable, continuación:

Generalmente la Sociedad tiene activos y pasivos que compensan riesgos de mercado entre sí, en estos casos se usan precios medios de mercado como una base para establecer los valores. En el caso de las posiciones abiertas se aplica el precio corriente de oferta o comprador para la posición abierta neta, según resulte adecuado. Los valores razonables reflejan el riesgo de crédito del instrumento e incluyen ajustes para tomar en cuenta el riesgo de crédito del emisor, según resulte adecuado.

Las estimaciones del valor razonable obtenidas a partir de modelos son ajustadas por cualquier otro factor, como incertidumbres en el riesgo o modelo de liquidez, en la medida que la Sociedad crea que otra entidad participante del mercado las tome en cuenta al determinar el precio de una transacción.

(f) Transacciones en Moneda Extranjera:

(i) Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros de cada una de las entidades de la Sociedad y sus Filiales se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional es el peso chileno, que constituye, además, la moneda de preparación de los estados financieros consolidados de la entidad.

(ii) Transacciones y saldos

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio al 31 de diciembre de 2009 y 2008 \$506,43 (\$629,11 en 2008) por US\$1, \$5,51 (\$6,98 en 2008) por JPY 1, \$727,21 (\$889,33 en 2008) por EUR 1.

El saldo de M\$221.000.842 correspondiente a la utilidad de cambio neta (pérdida de cambio neta de M\$353.012.062 en 2008) que se muestra en el Estado de Resultados Integral 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.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(g) Segmentos de negocios:

Los segmentos de operación de la filial Banco de Chile son determinados en base a las distintas unidades de negocio, considerando lo siguiente:

- (i) Que desarrolla actividades de negocios de las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos (incluidos los ingresos y los gastos por transacciones con otros componentes de la misma entidad).
- (ii) Cuyos resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación de la entidad, para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento; y
- (iii) En relación con el cual se dispone de información financiera diferenciada.

(h) Efectivo y equivalente de efectivo:

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.

(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 su intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación y los intereses y reajustes devengados son informados como “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras”, del Estado de Resultado Integral Consolidado.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(i) Instrumentos para negociación, continuación:

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 pacto de retroventa como una forma de inversión. Bajo estos acuerdos, se compran instrumentos financieros, los que son incluidos como activos en el rubro "Contratos de retrocompra y préstamos de valores", los cuales son valorizados de acuerdo a la tasa de interés del pacto.

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

(k) Contratos derivados financieros:

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el Estado de Situación Financiera a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados a su valor razonable.

El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable 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.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(k) Contratos derivados financieros, continuación:

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

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras", en el Estado de Resultado Integral Consolidado.

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser:

- (1) Una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien
- (2) Una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas.

Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes:

- (a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura;
- (b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva;
- (c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y
- (d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

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

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(k) Contratos derivados financieros, 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.

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 Estado de Situación Financiera bajo "Otros activos" u "Otros pasivos", según cual sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

(l) Créditos y cuentas por cobrar a clientes:

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes originados y adquiridos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

(i) Método de valorización

Las colocaciones son valorizadas inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción incrementales y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, excepto cuando se elige llevar los préstamos al valor razonable con cambios en resultados según lo descrito en la letra (k) de esta nota.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(I) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación:

(ii) Contratos de leasing

Las cuentas por cobrar por contratos de leasing, incluidas bajo el rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes”, corresponden a las cuotas periódicas de arrendamiento de contratos que cumplen con los requisitos para ser calificados como leasing financiero y se presentan a su valor nominal netas de los intereses no devengados al cierre de cada ejercicio.

(iii) Operaciones de factoring

La filial Banco de Chile y Banchile Factoring S.A. efectúan operaciones de factoring con sus clientes, mediante las cuales reciben facturas y otros instrumentos de comercio representativos de crédito, con o sin responsabilidad del cedente, anticipando un porcentaje del total de los montos a cobrar al deudor de los documentos cedidos.

En el rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes” se incluyen M\$343.056.690 al 31 de diciembre de 2009 (M\$484.189.381 en 2008), correspondiente al monto anticipado al cedente más intereses devengados netos de los pagos recibidos.

(iv) Provisiones por riesgo de crédito

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

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

(iv.a) Provisiones por evaluación individual

El análisis individual de los deudores se aplica a los segmentos de clientes personas jurídicas y naturales que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, sea necesario conocerlas integralmente. Asimismo, requiere la asignación para cada deudor y sus respectivas colocaciones de una categoría de riesgo, la que debe considerar para los efectos del análisis individual a lo menos lo siguiente: industria o sector, socios y administración, situación financiera, comportamiento y capacidad de pago.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(I) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación:

Una de las siguientes categorías debe ser asignada a cada deudor con sus créditos después de finalizado el análisis:

- (i) Categorías A1, A2 y A3 corresponden a deudores sin riesgos apreciables, cuya capacidad de pago seguirá siendo buena frente a situaciones desfavorables de negocios, económicas o financieras.
- (ii) Categoría B corresponde a deudores que presentan algún riesgo, pero que no muestran señales de deterioro, al punto que frente a situaciones previsibles adversas de negocios, económicas o financieras, los deudores analizados dejarían de pagar alguna de sus obligaciones.
- (iii) Categorías C1, C2, C3, C4, D1 y D2 corresponden a deudores con capacidad de pago insuficiente.

Para determinar las provisiones sobre los deudores clasificados en A1, A2, A3 y B, se utilizan los porcentajes de provisión aprobados por el Directorio, los que se detallan a continuación:

Categoría	Provisión
A1	0,00%
A2	0,00%
A3	0,50%
B	1,00%

Por su parte, a los deudores clasificados en C1, C2, C3, C4, D1 y D2 se les determina, conforme a la normativa, los siguientes niveles de provisiones:

Categoría	Rango de pérdida estimada	Provisión
C1	Hasta 3%	2%
C2	Más de 3% hasta 19%	10%
C3	Más de 19% hasta 29%	25%
C4	Más de 29% hasta 49%	40%
D1	Más de 49% hasta 79%	65%
D2	Más de 79%	90%

(iv.b) Provisiones por evaluación grupal

La evaluación grupal es utilizada para analizar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos. Para estos efectos, se usan modelos basados en los atributos de los deudores y sus créditos, y modelos basados en el comportamiento de un grupo de créditos. En las evaluaciones grupales, las provisiones se constituirán siempre de acuerdo con la pérdida esperada mediante los modelos que se utilizan.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(I) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación:

(iv.c) Provisiones adicionales

De conformidad con las normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se han constituido provisiones adicionales sobre la cartera de colocaciones evaluada individualmente, considerando el deterioro esperado de dicha cartera. El cálculo de esta provisión se realiza en base a la experiencia histórica y en consideración a eventuales perspectivas macroeconómicas adversas o circunstancias que pueden afectar a un sector, industria, grupos de deudores o proyectos. Durante el presente ejercicio se constituyeron provisiones por este concepto con cargo a resultados por un monto de M\$12.451.153 (M\$16.996.949 en 2008).

(v) Castigo de colocaciones

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, deben computarse desde el inicio de su mora, es decir, efectuarse cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

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

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

(vi) Recuperación de colocaciones castigadas

Las recuperaciones de colocaciones que fueron castigadas incluyendo los préstamos recomprados al Banco Central de Chile, son reconocidas directamente como ingresos en el Estado de Resultado Integral Consolidado, bajo el rubro "Provisiones por riesgo de crédito".

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(m) Instrumentos de inversión:

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: Inversiones hasta el vencimiento e Instrumentos disponibles para la venta. La categoría de Inversiones hasta el vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que se tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo, el cual incluye los costos de transacción.

Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. 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) neta de operaciones financieras".

Los instrumentos de inversión hasta el vencimiento se registran a su valor de costo más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

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

Los instrumentos de inversión que son objeto de coberturas contables son ajustados según las reglas de contabilización de coberturas.

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

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la Sociedad no mantiene cartera de instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(n) Intangibles:

(i) Goodwill (menor valor de inversiones)

El Goodwill representa el exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la Sociedad en los activos netos identificables de la filial o coligada en la fecha de adquisición.

El Goodwill mantenido al 31 de diciembre de 2009 y 2008 es presentado a su valor de costo, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente del mismo.

El Goodwill adquirido a partir del 1 de enero de 2009 se reconoce a su valor razonable, menos las pérdidas por deterioro.

(ii) Software o programas computacionales

Los programas informáticos adquiridos son contabilizados al costo menos la amortización acumulada y el monto acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

El gasto posterior en activos de programas es capitalizado sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros integrados en el activo específico con el que se relaciona. Todos los otros gastos son registrados como gastos a medida que se incurren.

La amortización es reconocida en resultados en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los programas informáticos, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso. La vida útil estimada de los programas informáticos es de un máximo de 6 años.

El gasto en programas informáticos desarrollados internamente es reconocido en los resultados de cada ejercicio.

(iii) Otros intangibles identificables

Corresponde a los activos intangibles identificados en que el costo del activo puede ser medido de forma fiable y es probable que genere beneficios económicos futuros.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(o) Activo fijo:

Como se indica en Nota N° 4 de Primera Adopción, el activo fijo está valorado según su costo histórico o al valor razonable como costo atribuido menos la correspondiente depreciación acumulada y deterioros en su valor, con la corrección monetaria aplicada hasta el 31 de diciembre de 2007.

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

La depreciación es reconocida en el Estado de Resultados Integral en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de un ítem del activo fijo.

Las vidas útiles promedios estimadas para los ejercicios 2009 y 2008 son las siguientes:

- Edificios	50 años
- Planta y equipos	3 años
- Útiles y accesorios	5 años

(p) Impuestos diferidos e impuesto a la renta:

La provisión para impuesto a la renta de la Sociedad y sus filiales se ha determinado en conformidad con las disposiciones legales vigentes.

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

La valorización de los activos y pasivos por impuestos diferidos para su correspondiente contabilización, se determina a su valor libro a la fecha de medición de los impuestos diferidos. Los activos por impuestos diferidos se reconocen únicamente cuando se considera probable disponer de utilidades tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(q) Bienes recibidos en pago:

Los bienes recibidos en pago son clasificados en el rubro “Otros activos”, se registran al menor valor entre su costo de adjudicación y el valor realizable neto menos castigos normativos exigidos y se presentan netos de provisión. Los castigos normativos son requeridos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

(r) Propiedades de inversión:

Las propiedades de inversión son bienes inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir plusvalía en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión son valorizadas al valor razonable como costo atribuido calculado al 1 de enero de 2008 menos la correspondiente depreciación acumulada y deterioros en su valor y se presentan en el rubro “Otros activos”.

(s) Provisiones y pasivos contingentes:

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el Estado de Situación Financiera 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 es probable que la Sociedad o sus filiales tengan que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

Un activo o pasivo contingente es todo derecho u 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 de la Sociedad.

(t) Provisión para dividendos mínimos:

La Sociedad refleja en el pasivo la parte de las utilidades del período que corresponde repartir en cumplimiento de la Ley sobre Sociedades Anónimas o de acuerdo con sus políticas de dividendos. Para ese efecto, constituye una provisión con cargo a una cuenta patrimonial complementaria de las utilidades retenidas.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(u) Beneficios del personal:

(i) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

(ii) Beneficios a corto plazo

La filial Banco de Chile y sus filiales contemplan para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos y aportación individual a los resultados, que eventualmente se entregan, consistente en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se provisionan sobre la base del monto estimado a repartir.

(iii) Indemnización por años de servicio

La filial Banco de Chile tiene pactado con parte del personal el pago de una indemnización a aquel que ha cumplido 30 ó 35 años de antigüedad, en el caso que se retiren de la Institución. Se ha incorporado a esta obligación la parte proporcional devengada por aquellos empleados que tendrán acceso a ejercer el derecho a este beneficio y que al cierre del ejercicio aún no lo han adquirido.

Las obligaciones de este plan de beneficios definido, son valorizadas de acuerdo al método de la unidad de crédito proyectada, incluyendo como variables la tasa de rotación del personal, el crecimiento esperado salarial y la probabilidad de uso de este beneficio, descontado a la tasa vigente para operaciones de largo plazo (4,91% al 31 de diciembre de 2009 y 8,78% al 31 de diciembre de 2008).

La tasa de descuento utilizada corresponde a la tasa de financiamiento otorgada por la Tesorería del Banco a los diferentes segmentos para el plazo estimado como el remanente para cumplir con las condiciones requeridas para este beneficio. Esta se construye en base al retorno de los Bonos del Banco Central en pesos (BCP) a 5 años.

(v) Ganancias por acción:

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido a la Sociedad en un ejercicio y el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese ejercicio.

La utilidad diluida por acción se determina de forma similar a la utilidad básica, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible. Al cierre de los ejercicios 2009 y 2008 no existen conceptos que ajustar.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(w) Ingresos y gastos por intereses:

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes son reconocidos en el Estado de Resultados Integral usando el método de interés efectivo. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectiva por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, se determinan los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin considerar las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que formen parte de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

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

(x) 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.

(y) Identificación y medición de deterioro:

Activos financieros

Un activo financiero es revisado a lo largo de cada ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo para determinar si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser calculado con fiabilidad.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(y) Identificación y medición de deterioro, continuación:

Activos financieros, continuación:

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

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 éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta que son títulos de venta, el reverso es reconocido en el resultado. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variables, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros, excluyendo propiedades de inversión y activos por impuestos diferidos, es revisado a lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si 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.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(z) Arrendamientos operativos:

Cuando la Sociedad y sus filiales actúan como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es contabilizado en resultados operacionales.

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

3. Cambios Contables:

Excepto por lo mencionado en nota 4 “Primera Adopción”, durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2009, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

4. Primera Adopción:

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras a través de su Circular N° 3.410 de fecha 9 de noviembre de 2007, complementada posteriormente por la Circular N° 3.443 de fecha 21 de agosto de 2008, instruyó la aplicación de los nuevos criterios contables estipulados en el Compendio de Normas 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).

De acuerdo con disposiciones legales, las instituciones financieras deben utilizar los criterios contables dispuestos por la SBIF y en todo aquello que no sea tratado por ella ni se contraponga con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordadas por el International Accounting Standards Board (IASB).

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las entidades fiscalizadas por esta Superintendencia deben presentar durante el ejercicio 2009 estados financieros comparativos con el mismo período del ejercicio anterior. Para el sólo efecto de presentación comparativa de los estados financieros del ejercicio 2008, bajo las nuevas normas contables, en algunos rubros la Sociedad ha efectuado reprocesos o estimaciones para la determinación de los ajustes y reclasificaciones, que han afectado los saldos informados en los estados financieros publicados en su oportunidad, los cuales están siendo revelados en las conciliaciones descritas en los presentes estados financieros consolidados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

4. Primera Adopción, continuación:

I. Conciliación entre principios contables chilenos anteriores y nuevas normas

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

- 1.1 Conciliación del Patrimonio Consolidado.
- 1.2 Conciliación del Resultado Consolidado.
- 1.3 Conciliación del Estado de Situación Financiera Consolidado al 01.01.2008.
- 1.4 Conciliación del Estado de Situación Financiera Consolidado al 31.12.2008.
- 1.5 Conciliación del Estado de Resultado Integral Consolidado al 31.12.2008.
- 1.6 Conciliación del Estado de Flujo de Efectivo Consolidado al 31.12.2008.

1.1 Conciliación del Patrimonio Consolidado:

		Al 01.01.2008 M\$	Al 31.12.2008 M\$
	Nota 4 II		
Total patrimonio antes de cambios normativos		1.275.707.806	1.267.821.673
Ingresos por intereses y reajustes	(e)	23.965.861	29.895.387
Propiedades de inversión	(j)	18.770.309	18.396.887
Activo fijo e intangibles	(c)	23.872.075	5.152.578
Inversiones en sociedades de apoyo al giro	(h)	1.645.711	2.030.288
Provisiones y castigos de colocaciones	(f)	(7.274.459)	(24.683.259)
Impuestos diferidos	(i)	(9.763.476)	(4.778.542)
Provisión indemnización por años de servicio	(b)	(1.901.345)	(1.664.206)
Otros conceptos no significativos		—	(338.882)
Total ajustes IFRS		49.314.676	24.010.251
Total patrimonio neto según nuevas normas		<u>1.325.022.482</u>	<u>1.291.831.924</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

4. Primera Adopción, continuación:

1.2 Conciliación del Resultado Consolidado:

	Nota 4 II	Al 31.12.2008 M\$
Total resultado antes de cambios normativos		174.520.261
Corrección monetaria	(a)	77.837.126
Impuestos diferidos y otros	(i)	6.107.254
Ingresos por intereses y reajustes	(e)	5.929.527
Depreciaciones y amortizaciones	(c)	922.185
Resultado por inversiones en sociedades	(h)	577.153
Provisiones y castigos de colocaciones	(f)	(17.408.800)
Otros conceptos no significativos		1.098.316
Total ajustes IFRS		75.062.761
Total resultado neto según nuevas normas		249.583.022

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

4. Primera Adopción, continuación:

1.3 Conciliación del Estado de Situación Financiera Consolidado al 01.01.2008:

A continuación se explica como la transición de los principios contables anteriores, señalados en la Recopilación Actualizada de Normas hacia aquellos señalados en la Circular N° 3.410, Compendio de Normas Contables impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, han afectado a los principales rubros de los estados financieros:

		Saldos al 01.01.2008		
	Nota 4	Saldos PCGA anteriores M\$	Efecto de la transición M\$	Saldos ajustados M\$
	II			
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos		469.953.312	—	469.953.312
Operaciones con liquidación en curso		577.688.004	—	577.688.004
Instrumentos para negociación		1.532.461.629	—	1.532.461.629
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		69.129.781	—	69.129.781
Contratos de derivados financieros		402.243.432	—	402.243.432
Adeudado por bancos	(e)	438.464.840	203.993	438.668.833
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(e) (f)	11.443.281.063	16.491.184	11.459.772.247
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		210.400.973	—	210.400.973
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		—	—	—
Inversiones en sociedades	(h)	9.144.446	1.645.711	10.790.157
Intangibles		29.206.487	—	29.206.487
Activo fijo	(c)	197.691.585	23.872.075	221.563.660
Impuestos corrientes		—	—	—
Impuestos diferidos	(i)	53.284.641	1.559.887	54.844.528
Otros activos	(j)	320.968.191	18.770.309	339.738.500
TOTAL ACTIVOS		15.753.918.384	62.543.159	15.816.461.543
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista		3.038.724.193	—	3.038.724.193
Operaciones con liquidación en curso		335.838.778	—	335.838.778
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		374.727.412	—	374.727.412
Depósitos y otras captaciones a plazo		7.336.172.806	—	7.336.172.806
Contratos de derivados financieros		436.300.389	—	436.300.389
Obligaciones con bancos		810.740.584	—	810.740.584
Instrumentos de deuda emitidos		1.646.674.858	—	1.646.674.858
Provisión para pago de Obligación Subordinada al Banco Central de Chile		98.136.614	—	98.136.614
Otras obligaciones financieras		67.239.959	—	67.239.959
Impuestos corrientes		2.329.539	—	2.329.539
Impuestos diferidos	(i)	20.520.291	11.323.363	31.843.654
Provisiones	(b)	76.366.346	1.905.120	78.271.466
Otros pasivos		234.438.809	—	234.438.809
TOTAL PASIVOS		14.478.210.578	13.228.483	14.491.439.061
PATRIMONIO				
Atribuible a tenedores patrimoniales de SM-Chile S.A.:				
Capital		262.559.588	—	262.559.588
Reservas		302.036.514	—	302.036.514
Cuentas de valoración		(2.293.868)	—	(2.293.868)
Utilidades retenidas:				
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		567.664	27.900.077	28.467.741
Utilidad del ejercicio		39.151.055	—	39.151.055
Menos: Provisión para dividendos mínimos		—	—	—
Subtotal		602.020.953	27.900.077	629.921.030
Interés minoritario		673.686.853	21.414.599	695.101.452
TOTAL PATRIMONIO		1.275.707.806	49.314.676	1.325.022.482
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		15.753.918.384	62.543.159	15.816.461.543

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

4. Primera Adopción, continuación:

1.4 Conciliación del Estado de Situación Financiera Consolidado al 31.12.2008:

		Saldos al 31.12.2008		
	Nota 4	Saldos PCGA anteriores	Efecto de la transición	Saldos ajustados
	II	M\$	M\$	M\$
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos		751.223.265	—	751.223.265
Operaciones con liquidación en curso		807.626.217	—	807.626.217
Instrumentos para negociación		679.843.440	—	679.843.440
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		75.519.343	—	75.519.343
Contratos de derivados financieros		904.726.247	—	904.726.247
Adeudado por bancos	(e)	321.992.000	—	321.992.000
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(e) (f)	13.427.503.141	5.212.128	13.432.715.269
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		1.071.437.631	—	1.071.437.631
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		—	—	—
Inversiones en sociedades	(h)	11.376.735	2.030.288	13.407.023
Intangibles	(a)	35.362.402	(2.729.954)	32.632.448
Activo fijo	(c)	206.417.858	7.882.532	214.300.390
Impuestos corrientes		—	—	—
Impuestos diferidos	(i)	70.504.889	2.746.205	73.251.094
Otros activos	(j)	199.709.829	18.058.005	217.767.834
TOTAL ACTIVOS		18.563.242.997	33.199.204	18.596.442.201
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista		3.007.230.981	—	3.007.230.981
Operaciones con liquidación en curso		479.788.674	—	479.788.674
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		420.657.935	—	420.657.935
Depósitos y otras captaciones a plazo		8.470.758.756	—	8.470.758.756
Contratos de derivados financieros		862.798.985	—	862.798.985
Obligaciones con bancos		1.498.549.191	—	1.498.549.191
Instrumentos de deuda emitidos		1.900.086.728	—	1.900.086.728
Provisión para pago de Obligación Subordinada al Banco Central de Chile		98.223.580	—	98.223.580
Otras obligaciones financieras		93.707.542	—	93.707.542
Impuestos corrientes		9.032.627	—	9.032.627
Impuestos diferidos	(i)	25.464.707	7.524.747	32.989.454
Provisiones	(b)	223.019.155	1.664.206	224.683.361
Otros pasivos		206.102.463	—	206.102.463
TOTAL PASIVOS		17.295.421.324	9.188.953	17.304.610.277
PATRIMONIO				
Atribuible a tenedores patrimoniales de SM-Chile S.A.:				
Capital		285.893.521	—	285.893.521
Reservas		334.835.256	(50.571.850)	284.263.406
Cuentas de valoración		(8.389.906)	—	(8.389.906)
Utilidades retenidas:				
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		625.806	24.835.544	25.461.350
Utilidad del ejercicio		39.290.120	37.828.196	77.118.316
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(28.620.084)	—	(28.620.084)
Subtotal		623.634.713	12.091.890	635.726.603
Interés minoritario		644.186.960	11.918.361	656.105.321
TOTAL PATRIMONIO		1.267.821.673	24.010.251	1.291.831.924
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		18.563.242.997	33.199.204	18.596.442.201

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

4. Primera Adopción, continuación:

1.5 Conciliación del Estado de Resultado Integral Consolidado al 31.12.2008:

	Nota 4 II	Saldo al 31.12.2008		
		Saldo PCGA anteriores M\$	Efecto de la transición M\$	Saldo ajustados M\$
Ingresos por intereses y reajustes	(e)	1.652.147.316	5.929.527	1.658.076.843
Gastos por intereses y reajustes		(884.515.151)	—	(884.515.151)
Ingreso neto por intereses y reajustes		767.632.165	5.929.527	773.561.692
Ingresos por comisiones		275.891.476	—	275.891.476
Gastos por comisiones		(48.519.863)	—	(48.519.863)
Ingreso neto por comisiones		227.371.613	—	227.371.613
Utilidad neta de operaciones financieras		387.862.884	—	387.862.884
Utilidad (pérdida) de cambio neta		(353.012.062)	—	(353.012.062)
Otros ingresos operacionales		68.385.844	1.021.627	69.407.471
Total ingresos operacionales		1.098.240.444	6.951.154	1.105.191.598
Provisiones por riesgo de crédito	(f)	(138.604.944)	(17.408.800)	(156.013.744)
INGRESO OPERACIONAL NETO		959.635.500	(10.457.646)	949.177.854
Remuneraciones y gastos del personal	(b)	(306.075.190)	237.139	(305.838.051)
Gastos de administración		(176.564.346)	—	(176.564.346)
Depreciaciones y amortizaciones	(c)	(35.572.845)	922.185	(34.650.660)
Deterioros		—	—	—
Otros gastos operacionales		(55.981.439)	(160.450)	(56.141.889)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(574.193.820)	998.874	(573.194.946)
RESULTADO OPERACIONAL		385.441.680	(9.458.772)	375.982.908
Resultado por inversiones en sociedades	(h)	2.986.854	577.153	3.564.007
Corrección monetaria	(a)	(77.837.126)	77.837.126	—
Resultado antes de impuesto a la renta		310.591.408	68.955.507	379.546.915
Impuesto a la renta	(i)	(37.847.567)	6.107.254	(31.740.313)
Provisión para pago Obligación Subordinada al Banco Central de Chile		(98.223.580)	—	(98.223.580)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		174.520.261	75.062.761	249.583.022
Atribuible a:				
Tenedores patrimoniales de SM-Chile S.A.		39.290.120	37.828.196	77.118.316
Interés minoritario		135.230.141	37.234.565	172.464.706

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

4. Primera Adopción, continuación:

1.6 Conciliación del Estado de Flujo de Efectivo Consolidado al 31.12.2008:

		Saldos al 31.12.2008		
	Nota 4 II	Saldos PCGA anteriores M\$	Efecto de la transición M\$	Saldos ajustados M\$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:				
Utilidad consolidada del ejercicio		174.520.261	75.062.761	249.583.022
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:				
Depreciaciones y amortizaciones	(c)	35.572.845	(922.185)	34.650.660
Provisiones por riesgo de crédito	(f)	178.253.708	17.408.800	195.662.508
Valor razonable de instrumentos para negociación		(2.835.782)	—	(2.835.782)
Utilidad neta por inversiones en sociedades con influencia significativa	(h)	(2.986.854)	(337.153)	(3.324.007)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago		(7.570.576)	—	(7.570.576)
Pérdida neta en venta de activos fijos		118.284	—	118.284
Castigos de activos recibidos en pago		4.188.068	—	4.188.068
Corrección monetaria	(a)	77.837.126	(77.837.126)	—
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		(75.857.718)	(2.836.329)	(78.694.047)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	(e)	(196.385.156)	(6.169.528)	(202.554.684)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:				
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		202.576.716	—	202.576.716
(Aumento) disminución neta en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(1.514.429.826)	—	(1.514.429.826)
(Aumento) disminución neta de instrumentos de negociación		466.692.070	—	466.692.070
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		109.801.891	—	109.801.891
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		27.748.073	—	27.748.073
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		1.003.025.509	—	1.003.025.509
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		214.722.617	—	214.722.617
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(86.427.114)	—	(86.427.114)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		470.301	—	470.301
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(768.635)	—	(768.635)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		1.666.426.094	—	1.666.426.094
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(1.176.749.534)	—	(1.176.749.534)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo		40.970.419	—	40.970.419
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		(617.370)	—	(617.370)
Provisión Obligación Subordinada		98.223.580	—	98.223.580
Total flujos originados en actividades de la operación		1.236.518.997	4.369.240	1.240.888.237
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:				
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		(860.707.190)	—	(860.707.190)
Compras de activos fijos		(16.564.884)	—	(16.564.884)
Ventas de activos fijos		777.889	—	777.889
Inversiones en sociedades		(6.310.700)	—	(6.310.700)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		1.015.147	—	1.015.147
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		12.039.531	—	12.039.531
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos		(20.587.527)	(7.205.569)	(27.793.096)
Total flujos utilizados en actividades de inversión		(890.337.734)	(7.205.569)	(897.543.303)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:				
Emisión de letras de crédito		3.487.193	—	3.487.193
Rescate de letras de crédito		(96.438.539)	—	(96.438.539)
Emisión de bonos		211.126.115	—	211.126.115
Rescate de bonos		(21.777.627)	—	(21.777.627)
Dividendos pagados a accionistas de las filiales		(127.614.987)	—	(127.614.987)
Dividendos pagados a accionistas de la matriz		(39.143.990)	—	(39.143.990)
Provisión para pago de Obligación Subordinada al Banco Central		(97.973.313)	—	(97.973.313)
Total flujos utilizados en actividades de financiamiento		(168.335.148)	—	(168.335.148)
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO				
Efecto de la inflación sobre el efectivo y equivalente de efectivo		(89.907.200)	89.907.200	—
Variación efectivo y equivalente de efectivo durante el ejercicio		87.938.915	87.070.871	175.009.786
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		1.298.786.370	(87.070.871)	1.211.715.499
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo		1.386.725.285	—	1.386.725.285

4. Primera Adopción, continuación:

II. Descripción de los principales ajustes

El resumen de los principales cambios en los criterios contables que se aplicaron a partir del 1 de enero de 2009, consideran lo siguiente:

(a) 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 de Contabilidad 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.

(b) Provisión por Indemnización por Años de Servicio:

Esta obligación se provisionaba de acuerdo a su valor actual de conformidad con el Boletín Técnico N° 8 (del Colegio de Contadores de Chile A.G.). A partir del 1 de enero de 2009, las obligaciones de este plan de beneficios son valorizadas de acuerdo al método de la unidad de crédito proyectada, incluyendo como variables la tasa de rotación del personal, el crecimiento esperado salarial y la probabilidad de uso de este beneficio, descontado a la tasa vigente para operaciones de largo plazo de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad N° 19 (NIC 19) Beneficios a los Empleados.

(c) 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 exigió el organismo regulador, con la corrección monetaria aplicada hasta el 31 de diciembre de 2007. En el caso de ciertos bienes raíces, de acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas, la filial Banco de Chile optó por usar como costo atribuido el valor razonable de estos activos basado en tasaciones independientes.

4. Primera Adopción, continuación:

(d) 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, los bancos deberán incorporar los créditos a la cartera deteriorada y mantenerlos en esa cartera 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.

(e) Ingresos por Intereses y Reajustes:

- i) Hasta el 31 de diciembre de 2008, los créditos y cuentas por cobrar a clientes, se presentaban con sus intereses y reajustes devengados, en función de la tasa pactada.

A partir del presente ejercicio, los ingresos por intereses y reajustes se reconocen contablemente sobre devengo en función de la tasa efectiva.

- ii) 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

4. Primera Adopción, continuación:

(e) Ingresos por Intereses y Reajustes, continuación:

A partir del año 2009 se dejó de reconocer ingresos sobre base devengada en el Estado de Resultados Integral, por los 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: Créditos clasificados en D1 y D2	Por el solo hecho de estar en cartera deteriorada.
Evaluación individual: Créditos clasificados en C3 y C4	Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.
Evaluación grupal: Créditos con garantías inferiores a un 80%	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago.

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

(f) 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 representaba préstamos o cuotas de préstamos que se encontraban vencidas en el pago de capital o de intereses por 90 días o más.

4. Primera Adopción, continuación:

(f) Castigo de Colocaciones, continuación:

A partir del presente ejercicio, 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 en nota N° 2 Principales Criterios Contables Utilizados, letra (l), punto (v).

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.

(g) Renegociaciones de Operaciones Castigadas:

Hasta el 31 de diciembre de 2008, al momento de efectuarse una renegociación de créditos castigados se permitía registrar contablemente una recuperación de colocación.

Bajo la nueva norma, cualquier renegociación de un crédito ya castigado no da origen a ingresos, mientras la operación siga teniendo la calidad de deteriorada, debiendo tratarse los pagos efectivos que se reciban como recuperaciones de créditos castigados.

Por consiguiente, el crédito renegociado sólo puede reingresar al activo si deja de tener la calidad de deteriorado, reconociendo también el ingreso por la activación como recuperación de créditos castigados.

El mismo criterio debe seguirse en el caso de que se otorgara un crédito para pagar un crédito castigado.

(h) Inversiones en Sociedades de Apoyo al Giro:

Los efectos generados en la adopción de las nuevas normas contables fueron reconocidos en cada una de las sociedades de apoyo al giro, considerando el efecto proporcional que generan estos ajustes en el patrimonio de la Sociedad, en base al porcentaje de participación que tiene la Institución sobre estas sociedades.

4. Primera Adopción, continuación:

(i) Impuestos Diferidos:

Se han reconocido los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales originadas en los ajustes de primera aplicación de las nuevas normas contables.

(j) Propiedades de Inversión:

Las propiedades de inversión corresponden a inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento, pero no para la venta en el curso normal del negocio o para propósitos administrativos. Hasta el ejercicio 2008, se presentaba en el rubro "Activo fijo" valorizado al costo corregido monetariamente y neto de las depreciaciones acumuladas. A partir del presente ejercicio, las propiedades de inversión son valorizadas al valor razonable como costo atribuido calculado al 1 de enero de 2008 menos la correspondiente depreciación acumulada y deterioros en su valor y se presentan en el rubro "Otros activos".

(k) Reclasificación:

Los estados financieros de 2008 incluyen ciertas reclasificaciones para conformarlos con las clasificaciones utilizadas en 2009.

5. Hechos Relevantes:

- (a) Con fecha 30 de enero de 2009 y en Sesión Ordinaria N° SM-147 el Directorio de la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 26 de marzo de 2009, con el objeto de proponer, entre otras materias, la distribución del dividendo N°13 de \$2,381,988 por cada acción de las series B, D y E a pagarse con cargo a las utilidades del ejercicio 2008, y distribuir entre los accionistas de las mismas series las acciones de la filial Banco de Chile liberadas de pago que le corresponda recibir a la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. producto de la capitalización del 30% de las utilidades del Banco correspondientes al ejercicio 2008, las que serán distribuidas a razón de 0,032325 acciones de la filial Banco de Chile por cada acción de las series antes señaladas.
- (b) En Junta Extraordinaria de Accionistas de la filial Banco de Chile, celebrada el día 26 de marzo de 2009 se acordó la capitalización del 30% de sus utilidades correspondientes al ejercicio 2008, mediante la emisión de acciones liberadas de pago, sin valor nominal, determinadas a un valor de \$31,26 por acción y que se distribuirán entre los accionistas a razón de 0,032325 acciones liberadas de pago por cada acción que posean a la fecha que corresponda de conformidad a la ley.

Su capital quedó aumentado en la suma de \$52.260.575.508 mediante la emisión de 1.671.803.439 acciones liberadas de pago, sin valor nominal. De las 1.671.803.439 acciones liberadas de pago, sin valor nominal que se emitirán como consecuencia de la capitalización, 1.398.855.628 acciones serán ordinarias y 272.947.811 acciones serán ordinarias serie "Banco de Chile - S", correspondiendo las primeras a los accionistas titulares de acciones ordinarias y las segundas a los accionistas titulares de las acciones ordinarias serie "Banco de Chile - S".

5. Hechos relevantes, continuación:

- (c) En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el día 26 de marzo de 2009, se acordó distribuir un dividendo de \$2,381.988 por cada acción de las series B, D, y E a pagarse con cargo a las utilidades del ejercicio 2008, y distribuir además a título de dividendo las acciones liberadas de pago a razón de 0,032325 acciones de la filial Banco de Chile por cada acción de las series antes señaladas. Como consecuencia de la capitalización efectuada por la mencionada filial, la participación directa de SM-Chile S.A. en el Banco de Chile bajó de 15,01% a 14,70%, en cuanto a la participación indirecta bajó desde un 50,36% a 49,34%.
- (d) En Juntas Extraordinarias de Accionistas de las filiales Banchile Corredores de Bolsa S.A. y Citibank Agencia de Valores S.A., celebradas con fecha 20 de abril de 2009, se acordó la fusión por incorporación de Citibank Agencia de Valores S.A. a Banchile Corredores de Bolsa S.A., modificándose los estatutos de esta última.

Como consecuencia de la fusión antes referida, la filial Citibank Agencia de Valores S.A. ha quedado disuelta.

- (e) Con fecha 3 de diciembre de 2009 el Directorio de la filial Banco de Chile acordó proponer a una junta extraordinaria de accionistas, introducir un artículo transitorio a los Estatutos de la filial Banco de Chile en el que se establecerá que para los efectos de lo dispuesto, especialmente, en los artículos 24, 25 y 28 de la Ley N° 19.396 y lo convenido en el contrato de fecha 8 de noviembre de 1996, celebrado entre el Banco Central de Chile y SM-Chile S.A., la utilidad distribuible de la filial Banco de Chile, será aquella que resulte de rebajar o agregar a la utilidad líquida, el valor de la corrección monetaria por concepto de revalorización o ajuste del capital pagado y reservas del ejercicio y sus correspondientes variaciones. Este artículo transitorio estará vigente hasta que se haya extinguido la obligación a que se refiere la Ley 19.396 que mantiene la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. directamente o a través de su sociedad filial SAOS S.A.

El acuerdo anterior fue sometido a la consideración del Consejo del Banco Central de Chile, organismo que, en Sesión Ordinaria celebrada el 3 de diciembre de 2009, determinó resolver favorablemente respecto de la propuesta que el Directorio de la filial Banco de Chile hará a su junta de accionistas.

- (f) Con fecha 29 de diciembre de 2009, el Directorio de la Sociedad, en conformidad con el artículo 147 de la Ley 18.046, acordó fijar la política general de habitualidad en operaciones con empresas relacionadas. De acuerdo con dicha política, el gerente general está facultado para realizar las siguientes operaciones habituales con empresas relacionadas: operar cuentas corrientes, realizar operaciones con pacto, tomar depósitos a plazo, operaciones de crédito, de cobranza y transferencias, y custodia de valores.
- (g) Durante el ejercicio 2009, la filial Banco de Chile constituyó provisiones adicionales con cargo a resultados por un monto de M\$12.451.153 (M\$16.996.949 en 2008).

6. Provisión para pago Obligación Subordinada al Banco Central de Chile:

La provisión para el pago de la decimocuarta cuota anual (de las 40 totales, de U.F. 3.187.363,9765 cada una) por concepto de la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile, que mantiene la filial SAOS S.A. al 31 de diciembre de 2009 asciende a M\$91.097.798 (equivalente a U.F. 4.349.821,88), (M\$98.223.580 en 2008) y corresponde a la cantidad que, conforme al contrato que rige dicha obligación (ver nota N° 27 (a)), debe pagarse al Banco Central de Chile el 30 de abril de 2010, como cuota anual, en el evento que la filial Banco de Chile distribuya como dividendo toda la utilidad del ejercicio 2009. El valor definitivo de la referida cuota anual, se conocerá una vez que la Junta General de Accionistas del Banco de Chile se pronuncie sobre el destino de la utilidad obtenida en el año 2009.

7. Segmentos de Negocios:

Para fines de gestión, la filial Banco de Chile se organiza en 5 segmentos, los cuales se definieron en base a los tipos de productos y servicios ofrecidos, y el tipo de cliente al cual se enfoca, según se define a continuación:

Minorista: Negocios enfocados a personas naturales y PYMES con ventas anuales de hasta M\$1.400.000, donde la oferta de productos se concentra principalmente en préstamos de consumo, préstamos comerciales, cuentas corrientes, tarjetas de crédito, líneas de crédito y préstamos hipotecarios.

Mayorista: Negocios enfocados a clientes corporativos y grandes empresas, cuyo nivel de facturación supera los M\$1.400.000 anuales, donde la oferta de productos se concentra principalmente en préstamos comerciales, cuentas corrientes y servicios de administración de liquidez, instrumentos de deuda, comercio exterior, contratos de derivados y leasing.

Tesorería: Dentro de este segmento se incluyen los ingresos asociados a la gestión del balance (monedas, plazos y tasas de interés) y la liquidez de la filial Banco de Chile, como a la intermediación financiera y cambios para el negocio propietario.

Negocios gestionados por Tesorería enfocados a clientes se reflejan en los segmentos mencionados anteriormente. Estos son productos altamente transaccionales como operaciones de cambio, derivados e instrumentos financieros en general.

7. Segmentos de Negocios, continuación:

Filiales: Corresponde a empresas y sociedades controladas por la filial Banco de Chile, donde se obtienen resultados por sociedad en forma individual, aunque su gestión se relaciona con los segmentos mencionados anteriormente. Las empresas que conforman este segmento son:

Entidad

- Banchile Trade Services Limited
- Banchile Administradora General de Fondos S.A.
- Banchile Asesoría Financiera S.A.
- Citibank Agencia de Valores S.A. (disuelta en Junio 2009. Ver Nota 5(d))
- Banchile Corredores de Seguros Ltda.
- Banchile Factoring S.A.
- Banchile Corredores de Bolsa S.A.
- Banchile Securitizadora S.A.
- Socofin S.A.
- Promarket S.A.

Otros: Corresponde a ingresos y gastos no recurrentes y otros que no son posibles de asignar. En el año 2008 está compuesto principalmente por la fusión con Citibank Chile. Este segmento fue creado para presentar en forma separada las líneas involucradas, y así no afectar los resultados de los segmentos de negocio del Banco.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

7. Segmentos de Negocios, continuación:

Las políticas contables aplicadas a los segmentos son las mismas que las descritas en el resumen de los principios de contabilidad. La filial Banco de Chile obtiene la mayoría de los resultados por concepto de: intereses y reajustes, comisiones descontado las provisiones por riesgo de crédito y gastos. La gestión se basa principalmente en estos conceptos para evaluar el desempeño de los segmentos y tomar decisiones sobre las metas y asignaciones de recursos de cada unidad. Si bien los resultados de los segmentos reconcilian con los del Banco a nivel total, no es así necesariamente a nivel de los distintos conceptos, dado que la gestión se mide y controla en forma individual.

No hubo ingresos procedentes de transacciones con un cliente o contraparte que expliquen 10% o más de los ingresos totales de la filial Banco de Chile en el 2009 y 2008.

Las siguientes tablas presentan los resultados del año 2009 y 2008 por cada segmento definido anteriormente:

31 de diciembre de 2009						
	Minorista	Mayorista	Tesorería	Filiales	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingreso Neto por Intereses y Reajustes	403.012.224	171.022.745	79.446.004	15.210.056	—	668.691.029
Ingreso Neto por Comisiones	124.505.462	33.216.925	(950.431)	96.185.290	—	252.957.246
Otros Ingresos Operacionales	12.771.080	24.885.196	49.711.297	19.700.963	—	107.068.536
Total Ingresos Operacionales	540.288.766	229.124.866	128.206.870	131.096.309	—	1.028.716.811
Provisiones por Riesgo de Crédito	(156.013.685)	(66.015.829)	(793.127)	(618.904)	—	(223.441.545)
Depreciaciones y Amortizaciones	(16.744.527)	(7.216.591)	(5.529.158)	(2.536.443)	—	(32.026.719)
Otros Gastos Operacionales	(284.369.890)	(101.420.227)	(14.948.481)	(75.865.899)	—	(476.604.497)
Resultado por Inversión en Sociedades	462.905	33.414	—	342.939	—	839.258
Resultado antes de Impuesto	83.623.569	54.505.633	106.936.104	52.418.002	—	297.483.308
Impuesto a la Renta						(39.596.407)
Resultado después de Impuesto						257.886.901
Activos	6.139.169.335	7.444.033.362	3.019.977.384	1.056.357.780	—	17.659.537.861
Impuestos Corrientes y Diferidos						84.706.195
Total Activos						17.744.244.056
Pasivos	(4.522.831.464)	(7.609.858.193)	(3.308.703.082)	(855.297.331)	—	(16.296.690.070)
Impuestos Corrientes y Diferidos						(54.806.342)
Total Pasivos						(16.351.496.412)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

7. Segmentos de Negocios, continuación:

	31 de diciembre de 2008					
	Minorista	Mayorista	Tesorería	Filiales	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingreso Neto por Intereses y Reajustes	408.212.941	244.859.152	135.712.127	19.378.675	—	808.162.895
Ingreso Neto por Comisiones	129.181.506	26.201.198	(114.999)	88.145.693	—	243.413.398
Otros Ingresos Operacionales	24.177.269	34.775.391	(47.283.113)	10.356.489	38.580.000	60.606.036
Total Ingresos Operacionales	561.571.716	305.835.741	88.314.015	117.880.857	38.580.000	1.112.182.329
Provisiones por Riesgo de Crédito	(114.223.891)	(39.288.570)	(315.721)	(2.185.562)	—	(156.013.744)
Depreciaciones y Amortizaciones	(18.005.996)	(8.261.566)	(6.145.622)	(2.237.476)	—	(34.650.660)
Otros Gastos Operacionales	(294.535.049)	(116.743.295)	(15.057.404)	(74.857.583)	(44.743.746)	(545.937.077)
Resultado por Inversión en Sociedades	2.728.756	665.159	—	170.092	—	3.564.007
Resultado antes de Impuesto	137.535.536	142.207.469	66.795.268	38.770.328	(6.163.746)	379.144.855
Impuesto a la Renta						(31.706.249)
Resultado después de Impuesto						347.438.606
Activos	5.697.649.981	8.025.757.168	3.833.136.751	1.222.218.127	—	18.778.762.027
Impuestos Corrientes y Diferidos						78.628.966
Total Activos						18.857.390.993
Pasivos	(4.659.235.790)	(7.187.469.791)	(4.583.296.198)	(1.058.214.664)	—	(17.488.216.443)
Impuestos Corrientes y Diferidos						(47.420.190)
Total Pasivos						(17.535.636.633)

Estas tablas no incorporan las eliminaciones de las transacciones entre la filial Banco de Chile y entre sus filiales, debido a que es la forma en que se mide la gestión al interior de la institución. Tampoco considera para este efecto los flujos internos entre segmentos para cuadrar el balance de cada uno de éstos (operaciones calzadas).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

8. Efectivo y Equivalente de Efectivo:

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

	2009 M\$	2008 M\$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	257.091.499	223.102.309
Depósitos en el Banco Central de Chile	127.166.553	168.255.465
Depósitos en bancos nacionales	94.318.158	73.662.171
Depósitos en el exterior	248.976.956	286.203.320
Subtotal – efectivo y depósitos en bancos	<u>727.553.166</u>	<u>751.223.265</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	200.995.896	327.837.543
Instrumentos financieros de alta liquidez	226.648.837	232.145.134
Contratos de retrocompra	79.401.270	75.519.343
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>1.234.599.169</u>	<u>1.386.725.285</u>

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

- (b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	2009 M\$	2008 M\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	195.396.794	230.911.711
Fondos por recibir	330.654.712	576.714.506
Subtotal – activos	<u>526.051.506</u>	<u>807.626.217</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	(325.055.610)	(479.788.674)
Subtotal – pasivos	<u>(325.055.610)</u>	<u>(479.788.674)</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>200.995.896</u>	<u>327.837.543</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

9. Instrumentos para Negociación:

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

	2009 M\$	2008 M\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Bonos del Banco Central de Chile	62.477.071	217.316.905
Pagarés del Banco Central de Chile	2.620.961	7.091.530
Otros Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	96.996.659	80.085.578
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales		
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	2.556.012	4.526.569
Bonos de bancos del país	2.731.869	11.883.221
Depósitos de bancos del país	182.995.904	259.562.702
Bonos de otras empresas del país	—	5.488.340
Otros instrumentos emitidos en el país	1.213.150	330.047
Instrumentos de Instituciones Extranjeras		
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	40.578.948
Inversiones en Fondos Mutuos		
Fondos administrados por entidades relacionadas	80.236.420	52.979.600
Fondos administrados por terceros	—	—
Total	431.828.046	679.843.440

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de M\$15.259.989 al 31 de diciembre de 2009 (M\$9.011.978 en 2008).

Bajo Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales y Extranjeras se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de M\$183.134.782 al 31 de diciembre de 2009 (M\$243.592.454 en 2008).

Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 8 días al cierre del ejercicio (13 días en 2008).

Adicionalmente, la filial Banco de Chile mantiene inversiones en letras de crédito de propia emisión por un monto ascendente a M\$95.323.208 al 31 de diciembre de 2009 (M\$113.126.938 en 2008), las cuales se presentan rebajando al rubro "Instrumentos de Deuda Emitidos".

10. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores:

- (a) La filial Banco de Chile otorga financiamientos a sus clientes a través de operaciones con pacto y préstamos de valores, donde obtiene como garantía instrumentos financieros. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el detalle es el siguiente:

Activo	Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones con bancos del país														
Contratos de retrocompra	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Derechos por préstamos de valores	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Operaciones con otras entidades														
Contratos de retrocompra	8.789.889	50.142.137	3.192.788	8.613.617	67.418.593	16.763.589	—	—	—	—	—	—	79.401.270	75.519.343
Derechos por préstamos de valores	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	8.789.889	50.142.137	3.192.788	8.613.617	67.418.593	16.763.589	—	—	—	—	—	—	79.401.270	75.519.343

- (c) La filial Banco de Chile obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los pactos de retrocompra son los siguientes:

Pasivo	Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones con bancos del país														
Contratos de retrocompra	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Obligaciones por préstamos de valores	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Operaciones con otras entidades														
Contratos de retrocompra	296.601.761	335.826.869	11.425.809	13.295.737	—	102.588	—	—	—	—	—	—	308.027.570	349.225.194
Obligaciones por préstamos de valores	—	71.432.741	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	71.432.741
Total	296.601.761	407.259.610	11.425.809	13.295.737	—	102.588	—	—	—	—	—	—	308.027.570	420.657.935

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

11. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables:

- (a) La filial Banco de Chile, al 31 de diciembre de 2009 y 2008, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

Tipo de cobertura	Monto Nominal de contratos con vencimiento final												Valor Razorable			
	Hasta 1 mes			Más de 1 y hasta 3 meses			Más de 3 y hasta 12 meses			Más de 1 y hasta 3 años			Más de 3 y hasta 5 años			Pasivo
	2009	2008		2009	2008		2009	2008		2009	2008		2009	2008	2009	2008
	MS	MS		MS	MS		MS	MS		MS	MS		MS	MS	MS	MS
Derivados mantenidos para coberturas contables																
Forwards																
Swaps																
Opciones Call																
Opciones Put																
Futuros																
Otros																
Totales derivados mantenidos para coberturas contables																
Derivados de especulación																
Forwards																
Swaps																
Opciones Call																
Opciones Put																
Futuros																
Otros																
Totales derivados de negociación																
Total																

(b) Tipos de cobertura:

Coberturas de valor razonable (VR):

Al 31 de diciembre de 2009, la filial Banco de Chile utiliza swaps de tasa de interés para cubrir a través de una microcobertura su posición a cambios en el valor razonable de bonos corporativos y créditos comerciales, clasificados en los rubros "Instrumentos de inversión disponibles para la venta", y "Créditos y cuentas por cobrar a clientes", respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2008, la filial Banco de Chile utilizaba swaps de tasa de interés para cubrir su posición a cambios en el valor razonable de bonos emitidos en dólares estadounidenses.

Coberturas de flujos de caja (FC):

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la filial Banco de Chile no utiliza coberturas de flujos de caja.

Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero (NE):

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la filial Banco de Chile no utiliza coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

12. Adeudado por Bancos:

- (a) Al cierre de los estados financieros 2009 y 2008, los saldos presentados en el rubro “Adeudado por Bancos”, son los siguientes:

	2009 M\$	2008 M\$
Bancos del País		
Depósitos en el Banco Central no disponibles	110.000.000	250.000.000
Otras acreencias con el Banco Central	—	665.214
Préstamos interbancarios	13.795.944	10.003.667
Sobregiros en cuentas corrientes	408	14
Subtotal	<u>123.796.352</u>	<u>260.668.895</u>
Bancos del Exterior		
Préstamos a bancos del exterior	188.538.058	33.484.445
Otras acreencias con bancos del exterior	137.823.657	28.154.356
Provisiones para créditos con bancos del exterior	<u>(1.176.773)</u>	<u>(315.696)</u>
Subtotal	<u>325.184.942</u>	<u>61.323.105</u>
Total	<u>448.981.294</u>	<u>321.992.000</u>

- (b) El movimiento de las provisiones de los créditos adeudados por los bancos, durante los ejercicios 2009 y 2008, se resume como sigue:

Detalle	Bancos en		Total M\$
	el país M\$	el exterior M\$	
Saldo al 1 de enero de 2008	—	4.857	4.857
Castigos	—	—	—
Provisiones constituidas	—	310.839	310.839
Provisiones liberadas	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2008	<u>—</u>	<u>315.696</u>	<u>315.696</u>
Castigos	—	—	—
Provisiones constituidas	—	861.077	861.077
Provisiones liberadas	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2009	<u>—</u>	<u>1.176.773</u>	<u>1.176.773</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

13. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes:

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes:

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	31 de Diciembre de 2009						
	Activos Antes de Provisiones			Provisiones Constituidas			Activo Neto M\$
	Cartera Normal M\$	Cartera Deteriorada M\$	Total M\$	Provisiones Individuales M\$	Provisiones Grupales M\$	Total M\$	
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	6.429.961.087	271.292.716	6.701.253.803	—	—	—	—
Créditos de comercio exterior	684.997.965	101.874.908	786.872.873	—	—	—	—
Deudores en cuentas corrientes	130.717.042	4.685.326	135.402.368	—	—	—	—
Operaciones de factoraje	342.101.718	954.972	343.056.690	—	—	—	—
Operaciones de leasing comercial (1)	661.677.019	34.363.099	696.040.118	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	61.753.507	4.885.953	66.639.460	—	—	—	—
Subtotal	8.311.208.338	418.056.974	8.729.265.312	(138.907.795)	(61.242.862)	(200.150.657)	8.529.114.655
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	186.912.593	19.745.346	206.657.939	—	—	—	—
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	229.509.249	9.365.849	238.875.098	—	—	—	—
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.038.520.035	39.579.293	2.078.099.328	—	—	—	—
Operaciones de leasing vivienda	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	964.161	96.894	1.061.055	—	—	—	—
Subtotal	2.455.906.038	68.787.382	2.524.693.420	—	(13.899.484)	(13.899.484)	2.510.793.936
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	1.213.026.492	120.680.795	1.333.707.287	—	—	—	—
Deudores en cuentas corrientes	230.304.113	5.062.309	235.366.422	—	—	—	—
Deudores por tarjetas de crédito	350.981.855	9.898.783	360.880.638	—	—	—	—
Operaciones de leasing consumo	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	609.332	33.052	642.384	—	—	—	—
Subtotal	1.794.921.792	135.674.939	1.930.596.731	—	(108.592.262)	(108.592.262)	1.822.004.469
Total	12.562.036.168	622.519.295	13.184.555.463	(138.907.795)	(183.734.608)	(322.642.403)	12.861.913.060

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

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

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación:

31 de Diciembre de 2008					
	Activos Antes de Provisiones M\$	Provisiones Individuales M\$	Provisiones Constituidas		Activo Neto M\$
			Provisiones Grupales M\$	Total M\$	
Colocaciones comerciales					
Préstamos comerciales	6.507.515.292	—	—	—	—
Créditos de comercio exterior	1.532.302.078	—	—	—	—
Deudores en cuentas corrientes	193.030.538	—	—	—	—
Operaciones de factoraje	484.189.381	—	—	—	—
Operaciones de leasing comercial (1)	723.856.625	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	30.451.183	—	—	—	—
Subtotal	9.471.345.097	(123.958.973)	(9.885.236)	(133.844.209)	9.337.500.888
Colocaciones para vivienda					
Préstamos con letras de crédito	260.406.531	—	—	—	—
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	230.002.933	—	—	—	—
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.822.184.908	—	—	—	—
Operaciones de leasing vivienda	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.011.783	—	—	—	—
Subtotal	2.313.606.155	—	(13.275.224)	(13.275.224)	2.300.330.931
Colocaciones de consumo					
Créditos de consumo en cuotas	1.327.265.243	—	—	—	—
Deudores en cuentas corrientes	250.157.853	—	—	—	—
Deudores por tarjetas de crédito	312.109.096	—	—	—	—
Operaciones de leasing consumo	53.791	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	977.156	—	—	—	—
Subtotal	1.890.563.139	—	(95.679.689)	(95.679.689)	1.794.883.450
Total	13.675.514.391	(123.958.973)	(118.840.149)	(242.799.122)	13.432.715.269

(1) En este rubro la filial Banco de Chile financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 31 de diciembre de 2009 M\$326.997.378 (M\$311.618.089 en 2008), corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

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

(b) Provisiones por riesgo de crédito:

El movimiento de las provisiones por riesgo de crédito, durante los ejercicios 2009 y 2008, se resume como sigue:

	Provisiones		Total M\$
	Individuales M\$	Grupales M\$	
Saldo al 1 de enero de 2008	75.889.261	81.065.035	156.954.296
Castigos:			
Colocaciones comerciales	(29.464.442)	(4.176.987)	(33.641.429)
Colocaciones para vivienda	—	(2.336.746)	(2.336.746)
Colocaciones de consumo	—	(72.438.759)	(72.438.759)
Total castigos	(29.464.442)	(78.952.492)	(108.416.934)
Provisiones constituidas	77.534.154	116.736.459	194.270.613
Provisiones liberadas	—	(8.853)	(8.853)
Saldo al 31 de diciembre de 2008	123.958.973	118.840.149	242.799.122
Saldo al 1 de enero de 2009	123.958.973	118.840.149	242.799.122
Castigos:			
Colocaciones comerciales	(71.831.664)	(6.400.703)	(78.232.367)
Colocaciones para vivienda	—	(1.418.090)	(1.418.090)
Colocaciones de consumo	—	(87.412.631)	(87.412.631)
Total castigos	(71.831.664)	(95.231.424)	(167.063.088)
Provisiones constituidas	86.780.486	161.644.667	248.425.153
Provisiones liberadas	—	(1.518.784)	(1.518.784)
Saldo al 31 de diciembre de 2009	138.907.795	183.734.608	322.642.403

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro Provisiones (Nota 25).

Revelaciones Complementarias:

1. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se dieron de baja de su activo el 100% de su cartera de colocaciones vendida.
2. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se efectuaron compras y ventas de cartera de colocaciones, el efecto en resultado de conjunto de ellas no supera el 5% del resultado neto antes de impuestos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

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

(c) Contratos de leasing:

Los flujos de efectivo a recibir provenientes de contratos de leasing presentan los siguientes vencimientos:

	Total por cobrar		Intereses diferidos		Saldo neto por cobrar (*)	
	2009 M\$	2008 M\$	2009 M\$	2008 M\$	2009 M\$	2008 M\$
Hasta 1 año	232.380.130	274.076.629	(29.703.581)	(34.416.876)	202.676.549	239.659.753
Desde 1 hasta 2 años	170.337.214	178.299.044	(22.539.614)	(23.335.973)	147.797.600	154.963.071
Desde 2 hasta 3 años	110.362.063	120.660.821	(15.563.776)	(15.778.605)	94.798.287	104.882.216
Desde 3 hasta 4 años	75.162.272	71.271.434	(11.256.940)	(10.963.663)	63.905.332	60.307.771
Desde 4 hasta 5 años	56.258.440	49.196.152	(8.363.200)	(8.069.643)	47.895.240	41.126.509
Más de 5 años	158.024.610	143.020.951	(20.385.068)	(20.816.612)	137.639.542	122.204.339
Total	802.524.729	836.525.031	(107.812.179)	(113.381.372)	694.712.550	723.143.659

(*) El saldo neto por cobrar no incluye créditos morosos que alcanzan a M\$1.327.568 al 31 de diciembre de 2009 (M\$766.757 en 2008).

(d) Colocaciones por actividad económica:

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	Créditos en el				Total			
	País		Exterior					
	2009 M\$	2008 M\$	2009 M\$	2008 M\$	2009 M\$	%	2008 M\$	%
Colocaciones comerciales:								
Servicios	2.085.581.247	2.073.425.630	362.770.723	227.943.053	2.448.351.970	18,56	2.301.368.683	16,83
Comercio	1.241.839.871	1.431.965.701	2.850.772	6.891.550	1.244.690.643	9,44	1.438.857.251	10,52
Manufacturas	822.754.292	1.162.398.426	—	—	822.754.292	6,24	1.162.398.426	8,50
Construcción	1.044.405.322	963.634.374	—	—	1.044.405.322	7,92	963.634.374	7,05
Agricultura y ganadería	533.867.072	531.704.675	—	—	533.867.072	4,05	531.704.675	3,89
Transporte	267.267.129	266.888.206	—	—	267.267.129	2,03	266.888.206	1,95
Minería	174.452.421	210.039.525	—	—	174.452.421	1,32	210.039.525	1,54
Electricidad, gas y agua	164.529.098	207.734.176	—	—	164.529.098	1,25	207.734.176	1,52
Pesca	98.968.896	164.905.163	—	—	98.968.896	0,75	164.905.163	1,21
Telecomunicaciones	112.798.805	97.495.381	—	—	112.798.805	0,86	97.495.381	0,71
Forestal	15.309.825	17.890.674	—	—	15.309.825	0,12	17.890.674	0,13
Otros	1.801.357.208	2.107.139.535	512.631	1.289.028	1.801.869.839	13,67	2.108.428.563	15,41
Subtotal	8.363.131.186	9.235.221.466	366.134.126	236.123.631	8.729.265.312	66,21	9.471.345.097	69,26
Colocaciones para vivienda	2.524.693.420	2.313.606.155	—	—	2.524.693.420	19,15	2.313.606.155	16,92
Colocaciones de consumo	1.930.596.731	1.890.563.139	—	—	1.930.596.731	14,64	1.890.563.139	13,82
Total	12.818.421.337	13.439.390.760	366.134.126	236.123.631	13.184.555.463	100,00	13.675.514.391	100,00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

14. Instrumentos de Inversión:

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el detalle de los instrumentos de inversión designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento es el siguiente:

	2009			2008		
	Disponibles para la venta M\$	Mantenidos hasta el vencimiento M\$	Total M\$	Disponibles para la venta M\$	Mantenidos hasta el vencimiento M\$	Total M\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile						
Bonos del Banco Central de Chile	25.880.222	—	25.880.222	178.387.900	—	178.387.900
Pagarés del Banco Central de Chile	285.486.258	—	285.486.258	203.576.840	—	203.576.840
Otros instrumentos	136.923.199	—	136.923.199	41.716.160	—	41.716.160
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales						
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	79.219.731	—	79.219.731	63.696.412	—	63.696.412
Bonos de bancos del país	55.110.573	—	55.110.573	66.265.282	—	66.265.282
Depósitos de bancos del país	407.431.965	—	407.431.965	368.341.851	—	368.341.851
Bonos de otras empresas del país	73.174.399	—	73.174.399	46.569.301	—	46.569.301
Instrumentos de Instituciones Extranjeras						
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos	202.436.457	—	202.436.457	102.883.885	—	102.883.885
Total	1.265.662.804	—	1.265.662.804	1.071.437.631	—	1.071.437.631

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de M\$15.024.074 al 31 de diciembre de 2009 (M\$77.783.463 en 2008). Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 9 días al cierre del ejercicio (12 días en 2008).

Al 31 de diciembre de 2009 la Sociedad reconoce en patrimonio, la proporción del ajuste a valor de mercado de la cartera de instrumentos disponibles para la venta de la filial Banco de Chile, lo que representa una utilidad no realizada neta de impuestos de M\$3.206.689 (pérdida no realizada de M\$8.406.102 en 2008).

Durante los ejercicios 2009 y 2008 no existe evidencia de deterioro en los instrumentos de inversión disponible para la venta.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

15. Inversiones en Sociedades:

(a) En el rubro "Inversiones en sociedades" se presentan inversiones en sociedades por M\$12.606.623 (M\$13.407.023 en 2008), según el siguiente detalle:

	Participación de la Institución	Patrimonio de la Sociedad		Inversión				
		Sociedad		Valor de la Inversión		Resultados		
		2009	2008	2009	2008	2009	2008	
	%	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Servipag Ltda.	50,00	50,00	5.423.977	5.393.777	2.711.989	2.696.889	15.100	692.125
Redbanc S.A.	38,13	38,13	5.080.575	5.025.620	1.937.426	1.916.269	202.479	294.410
Transbank S.A.	26,16	26,16	7.005.975	7.631.024	1.832.512	1.996.276	253.625	536.943
Soc. Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	25,81	25,81	6.411.960	7.227.876	1.654.670	1.865.515	188.383	293.933
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00	1.396.670	690.175	698.335	345.088	353.248	124.466
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	20,00	20,00	2.915.293	5.987.722	583.059	1.197.149	(614.486)	1.005.976
Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (1)	14,17	20,19	3.073.413	3.214.776	435.503	649.063	73.462	236.995
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	26,81	26,81	1.260.420	1.237.949	337.886	331.894	85.010	95.361
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	33,33	905.965	885.465	301.958	295.125	18.437	43.798
Subtotal					10.493.338	11.293.268	575.258	3.324.007
Inversiones valorizadas a costo:								
Bolsa de Comercio de Santiago					1.645.820	1.645.820	264.000	160.000
Bolsa Electrónica de Chile S.A.					257.033	257.033	—	80.000
Inversiones en acciones Bladex					204.469	204.469	—	—
Cámara de Compensación					2.872	2.872	—	—
Inversión en acciones Swift					3.091	3.561	—	—
Subtotal					2.113.285	2.113.755	264.000	240.000
Total					12.606.623	13.407.023	839.258	3.564.007

(1) Con fecha 12 de Mayo de 2009, se vendió un 6,02% de su inversión en Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. en un monto de M\$169.399, sin generar resultados.

Al 31 de diciembre de 2009, la filial Banco de Chile posee 365.102 acciones (365.102 acciones en 2008) de Visa Inc., las cuales se encuentran valorizadas a \$1. Estas se originaron por la transformación de Visa en una Sociedad Anónima que transa sus acciones en Bolsa, correspondiéndole a la filial Banco de Chile la cantidad señalada producto de su participación en dicho negocio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

15. Inversiones en Sociedades, continuación:

- (b) El movimiento de las inversiones permanentes en sociedades que no participan en la consolidación en los ejercicios 2009 y 2008, es el siguiente:

	2009 M\$	2008 M\$
Saldo al inicio del ejercicio	13.407.023	11.475.773
Adquisición (ventas) de inversiones	(169.399)	—
Participación sobre resultados	575.258	3.324.007
Dividendos percibidos	(1.001.674)	(1.015.147)
Provisión para pérdidas de inversiones	—	(104.499)
Otros	(204.585)	(273.111)
Total	<u>12.606.623</u>	<u>13.407.023</u>

- (c) El movimiento que se ha producido en el saldo por concepto de deterioro se presenta a continuación:

	2009 M\$	2008 M\$
Saldo al inicio del ejercicio	—	—
Aumento / disminución neta	<u>—</u>	<u>—</u>
Saldo al cierre del ejercicio	<u>—</u>	<u>—</u>

16. Intangibles:

(a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es la siguiente:

Tipo Intangible:	Años						Amortización y Deterioro			
	Vida Útil		Amortización Remanente		Saldo Bruto		Acumulado		Saldo Neto	
	2009 Años	2008 Años	2009 Años	2008 Años	2009 M\$	2008 M\$	2009 M\$	2008 M\$	2009 M\$	2008 M\$
Menor Valor de Inversiones Goodwill:										
Inversiones en sociedades	7	7	5	6	4.138.287	4.138.287	(1.137.996)	(517.270)	3.000.291	3.621.017
Otros Activos Intangibles:										
Software o programas computacionales	6	6	4	3	68.504.835	60.159.401	(41.452.655)	(33.282.219)	27.052.180	26.877.182
Intangibles originados en combinación de negocios	7	7	5	6	1.740.476	1.740.476	(478.631)	(217.560)	1.261.845	1.522.916
Otros intangibles	—	—	—	—	612.208	631.040	(40.926)	(19.707)	571.282	611.333
Total					74.995.806	66.669.204	(43.110.208)	(34.036.756)	31.885.598	32.632.448

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

16. Intangibles, continuación:

- (b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios 2009 y 2008, es el siguiente:

	Inversiones en sociedades M\$	Software o programas computacionales M\$	Intangibles originados en combinación de negocios M\$	Otros intangibles M\$	Total M\$
Saldo Bruto					
Saldo al 1 de enero de 2008	3.580.503	47.454.499	—	621.145	51.656.147
Adquisiciones	4.138.287	13.450.501	1.740.476	9.895	19.339.159
Retiros	—	(744.220)	—	—	(744.220)
Otros	(3.580.503)	(1.379)	—	—	(3.581.882)
Saldo al 31 de diciembre 2008	4.138.287	60.159.401	1.740.476	631.040	66.669.204
Adquisiciones	—	8.345.434	—	24.147	8.369.581
Retiros	—	—	—	—	—
Otros	—	—	—	(42.979)	(42.979)
Saldo al 31 de diciembre 2009	4.138.287	68.504.835	1.740.476	612.208	74.995.806
Amortización y Deterioro Acumulado					
Saldo al 1 de enero de 2008	—	(26.688.633)	—	(4.330)	(26.692.963)
Amortización del año (*)	(4.097.773)	(6.594.967)	(217.560)	(15.377)	(10.925.677)
Pérdida por deterioro	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—	—	—
Otros	3.580.503	1.381	—	—	3.581.884
Saldo al 31 de diciembre 2008	(517.270)	(33.282.219)	(217.560)	(19.707)	(34.036.756)
Amortización del año (*)	(620.726)	(8.207.512)	(261.071)	(21.219)	(9.110.528)
Pérdida por deterioro	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—	—	—
Otros	—	37.076	—	—	37.076
Saldo al 31 de diciembre 2009	(1.137.996)	(41.452.655)	(478.631)	(40.926)	(43.110.208)

- (*) La amortización del ejercicio se encuentra incluida en el rubro "Depreciaciones y amortizaciones" del Estado de Resultados Integral.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

16. Intangibles, continuación:

- (c) Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se han cerrado los siguientes compromisos para la adquisición de activos intangibles, los que no han sido capitalizados de acuerdo al siguiente detalle:

Detalle	Monto del compromiso	
	2009 M\$	2008 M\$
Software y licencias	3.671.083	1.054.475

17. Activo Fijo:

- (a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es la siguiente:

	Terrenos y Construcciones M\$	Equipos M\$	Otros M\$	Total M\$
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2008	165.676.286	106.376.171	111.177.187	383.229.644
Adiciones	1.619.893	5.635.538	9.309.453	16.564.884
Retiros/Bajas	(31.527)	(457.619)	(1.180.126)	(1.669.272)
Trasposos	—	—	—	—
Otros	995.880	—	(738)	995.142
Total	168.260.532	111.554.090	119.305.776	399.120.398
Depreciación Acumulada				
Deterioro	(24.863.364)	(89.030.251)	(70.926.393)	(184.820.008)
	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2008	143.397.168	22.523.839	48.379.383	214.300.390
Saldo al 1 de enero de 2009	168.260.532	111.554.090	119.305.776	399.120.398
Adiciones	3.245.355	7.160.919	4.918.529	15.324.803
Retiros/Bajas	(82.424)	(2.501.474)	(1.893.581)	(4.477.479)
Trasposos	—	—	—	—
Otros	(208.375)	(72.541)	332.639	51.723
Total	171.215.088	116.140.994	122.663.363	410.019.445
Depreciación Acumulada				
Deterioro	(28.206.524)	(92.922.349)	(81.094.525)	(202.223.398)
	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2009	143.008.564	23.218.645	41.568.838	207.796.047

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

17. Activo Fijo, continuación:

- (b) Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se cuenta con contratos de arriendo operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

		2009						
	Gasto ejercicio M\$	Hasta 1 mes M\$	Más de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Más de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Contratos de Arriendo	21.515.326	1.356.607	2.713.215	12.204.307	22.309.193	15.173.768	26.595.533	80.352.623

		2008						
	Gasto ejercicio M\$	Hasta 1 mes M\$	Más de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Más de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Contratos de Arriendo	20.558.572	1.434.518	2.870.864	12.272.668	24.952.208	15.663.595	27.778.129	84.971.982

- (c) Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, no se cuenta con contratos de arriendos financieros, por tanto, no existen saldos de activo fijo que se encuentren en arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 2009 y 2008.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

18. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos:

(a) Impuestos Corrientes:

La Sociedad, al cierre de los ejercicios ha constituido Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base de las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado el pasivo correspondiente por M\$39.003.065 al 31 de diciembre de 2009 (M\$9.032.627 en 2008). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	2009 M\$	2008 M\$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 17%	68.939.010	41.818.111
Impuesto ejercicios anteriores	3.052.000	—
Impuesto a los gastos rechazados 35%	2.318.922	2.484.898
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(33.660.075)	(33.822.910)
Pérdidas acumuladas artículo N° 31 inciso 3	—	(6.799)
Crédito por gastos de capacitación	(1.327.462)	(1.409.238)
Crédito por adquisición de activos fijos	—	(78.392)
Otros	(319.330)	46.957
Total	<u>39.003.065</u>	<u>9.032.627</u>

(b) Resultado por Impuesto:

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2009 y 2008, se compone de los siguientes conceptos:

	2009 M\$	2008 M\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(68.939.010)	(41.818.111)
Impuesto ejercicios anteriores	(1.722.176)	—
Subtotal	<u>(70.661.186)</u>	<u>(41.818.111)</u>
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	34.736.376	14.321.258
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	(1.329.824)	—
Beneficio fiscal ejercicio anteriores	—	—
Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	—	—
Subtotal	<u>33.406.552</u>	<u>14.321.258</u>
Impuestos por gastos rechazados artículo N° 21	(2.318.922)	(2.484.898)
Pérdidas acumuladas artículo N° 31 inciso 3	—	—
Gastos por impuestos en el exterior	—	(2.866.445)
Otros	(40.367)	1.107.883
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	<u>(39.613.923)</u>	<u>(31.740.313)</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

18. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación:

(c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva:

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2009 y 2008.

	2009		2008	
	Tasa de impuesto %	M\$	Tasa de impuesto %	M\$
Utilidad antes de impuesto	17,00	50.561.856	17,00	64.522.976
Diferencias permanentes	—	—	—	—
Agregados o deducciones	(6,89)	(20.482.133)	(6,39)	(24.258.379)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,78	2.318.922	0,65	2.484.898
Impuesto ejercicios anteriores	1,03	3.052.000	—	—
Incentivos de impuestos no reconocidos en el estado de resultados	(1,11)	(3.290.168)	(1,76)	(6.671.310)
Otros	2,50	7.453.446	(1,14)	(4.337.872)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	13,31	39.613.923	8,36	31.740.313

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el año 2009 es 13,31% (8,36% en 2008). El incremento experimentado entre ambos ejercicios se debe principalmente a que el patrimonio tributario del ejercicio 2009 no fue corregido monetariamente, puesto que la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC) fue negativo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

18. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación:

(d) Efecto de impuestos diferidos en resultado y patrimonio de la filial Banco de Chile:

Durante el año 2009, la Sociedad ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

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

	Saldo Total 31.12.2008 M\$	Reconocido en		Saldos al 31.12.2009 M\$
		Resultados M\$	Patrimonio M\$	
Diferencias Deudoras:				
Provisión por riesgo de crédito	39.957.476	17.308.638	—	57.266.114
Obligaciones con pacto de recompra	9.193.873	(9.193.873)	—	—
Materiales leasing	3.310.734	2.665.398	—	5.976.132
Provisión asociadas al personal	3.544.046	(538.334)	—	3.005.712
Provisión de vacaciones	3.056.421	(204.956)	—	2.851.465
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	2.383.243	(1.266.118)	—	1.117.125
Indemnización años de servicio	1.177.331	175.021	—	1.352.352
Otros ajustes	10.627.970	653.430	—	11.281.400
Total Activo Neto	73.251.094	9.599.206	—	82.850.300
Diferencias Acreedoras:				
Inversiones con pacto recompra	7.843.069	(7.843.069)	—	—
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	14.207.171	(81.958)	—	14.125.213
Impuesto diferido, modificación método contable en patrimonio	552.581	(95.662)	—	456.919
Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta	(3.418.712)	—	4.749.870	1.331.158
Activos transitorios	4.661.643	(2.825.332)	—	1.836.311
Ajuste instrumentos derivados	2.112.612	(10.957.288)	—	(8.844.676)
Otros ajustes	7.031.090	(2.004.037)	—	5.027.053
Total Pasivo Neto	32.989.454	(23.807.346)	4.749.870	13.931.978
Total Activo (Pasivo) neto	40.261.640	33.406.552	(4.749.870)	68.918.322

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

19. Otros Activos:

(a) Composición del rubro:

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición del rubro es la siguiente:

	2009 M\$	2008 M\$
Intermediación de documentos	90.108.485	90.863.447
Activos para leasing (*)	45.961.775	39.903.054
Propiedades de inversión (Nota N° 2 letra r)	17.840.245	18.396.887
Saldos con sucursales	16.324.888	16.398.670
Otras cuentas y documentos por cobrar	7.704.528	10.410.647
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	5.547.924	3.915.007
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	(228.715)	(32.779)
Impuestos al valor agregado	4.973.716	3.875.906
Operaciones pendientes	4.411.292	8.959.774
Bienes recuperados de leasing para la venta	3.687.868	250.898
Impuesto por recuperar	3.626.370	2.909.726
Comisiones por cobrar	3.160.959	6.724.098
Gastos pagados por anticipado	1.722.251	1.689.546
Garantías de arriendos	871.698	840.477
Materiales y útiles	609.753	975.091
Cuentas por cobrar por bienes recibidos en pago vendidos	352.586	584.196
Otros	10.823.885	11.103.189
Total	<u>217.499.508</u>	<u>217.767.834</u>

(*) Corresponden a los activos fijos por entregar bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

(**) La provisión sobre bienes recibidos o adjudicados en pago, se registra según lo indicado en el Compendio de Normas Contables, lo que implica reconocer una provisión por la diferencia entre el valor inicial más sus adiciones y su valor realizable neto, cuando el primero sea mayor.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

19. Otros Activos, continuación:

- (b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los ejercicios 2009 y 2008, es el siguiente:

	M\$
Saldo al 1 de enero de 2008	229.490
Aplicación de provisiones	—
Provisiones constituidas	64.172
Liberación de provisiones	(260.883)
Saldo al 31 de diciembre de 2008	32.779
Aplicación de provisiones	(12.411)
Provisiones constituidas	249.823
Liberación de provisiones	(41.476)
Saldo al 31 de diciembre de 2009	228.715

20. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista:

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición del rubro es la siguiente:

	2009 M\$	2008 M\$
Cuentas corrientes	3.127.903.420	2.534.722.443
Otros depósitos y cuentas a la vista	251.216.876	179.915.350
Otras obligaciones a la vista	338.923.750	292.593.188
Total	3.718.044.046	3.007.230.981

21. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo:

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición del rubro es la siguiente:

	2009 M\$	2008 M\$
Depósitos a plazo	7.263.302.007	8.307.888.114
Cuentas de ahorro a plazo	158.034.839	157.270.893
Otros saldos acreedores a plazo	4.636.117	5.599.749
Total	7.425.972.963	8.470.758.756

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

22. Obligaciones con Bancos:

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición del rubro obligaciones con bancos es la siguiente:

	2009 M\$	2008 M\$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios	3.177.224	—
Sobregiros en cuentas corrientes	701.028	2.598.456
Subtotal	<u>3.878.252</u>	<u>2.598.456</u>
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior		
Financiamientos para exportaciones chilenas	1.194.316.750	1.467.547.019
Financiamientos para importaciones chilenas	14.803.813	22.409.864
Préstamos y otras obligaciones		
Sobregiros en cuentas corrientes	23.751	5.680.634
Otras obligaciones	—	6.052
Subtotal	<u>1.209.144.314</u>	<u>1.495.643.569</u>
Banco Central de Chile		
Préstamos y otras obligaciones	155.090.419	—
Líneas de crédito reprogramación de deudas	113.593	307.166
Subtotal	<u>155.204.012</u>	<u>307.166</u>
Total	<u>1.368.226.578</u>	<u>1.498.549.191</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

23. Instrumentos de Deuda Emitidos:

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición del rubro es la siguiente:

	2009 M\$	2008 M\$
Letras de crédito	265.581.546	349.927.443
Bonos corrientes	815.734.338	994.582.970
Bonos subordinados	506.683.387	555.576.315
Total	<u>1.587.999.271</u>	<u>1.900.086.728</u>

Durante el año 2009, se colocaron Bonos por un monto de M\$21.136.850, los cuales corresponden a Bonos Subordinados, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos Subordinados

Serie	Monto M\$	Plazo	Tasa de emisión	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
UCHI-F1108	16.042.030	25 años	4,5% anual	UF	22/07/2009	22/07/2034
UCHI-F1108	5.094.820	25 años	4,5% anual	UF	23/07/2009	23/07/2034
Total	<u>21.136.850</u>					

Durante el año 2008, se colocaron Bonos por un monto de M\$211.126.115, los cuales corresponden a Bonos Corrientes y Bonos Subordinados por un monto ascendente a M\$157.210.220 y M\$53.915.895 respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos Corrientes

Serie	Monto M\$	Plazo	Tasa de emisión	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHI-Y1207	79.400.338	5 años	3,3% anual	UF	01/02/2008	01/02/2013
BCHI-X1207	77.809.882	6 años	2,5% anual	UF	01/08/2008	01/08/2014
Total	<u>157.210.220</u>					

Bonos Subordinados

Serie	Monto M\$	Plazo	Tasa de emisión	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
UCHI-F1108	21.566.358	25 años	4,5% anual	UF	05/12/2008	05/12/2033
UCHI-F1108	32.349.537	25 años	4,5% anual	UF	09/12/2008	05/12/2033
Total	<u>53.915.895</u>					

La filial Banco de Chile no ha tenido incumplimientos de capital, interés u otros incumplimientos respecto de sus instrumentos de deuda durante el año 2009 y 2008.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

24. Otras Obligaciones Financieras:

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición del rubro es la siguiente:

	2009 M\$	2008 M\$
Obligaciones con el sector público	46.410.175	45.707.220
Otras obligaciones en el país	129.740.367	48.000.322
Otras obligaciones con el exterior	—	—
Total	<u>176.150.542</u>	<u>93.707.542</u>

25. Provisiones:

(a) Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	2009 M\$	2008 M\$
Provisión para dividendos mínimos accionistas SM-Chile S.A.	36.068.104	28.620.084
Provisión para dividendos mínimos otros accionistas	91.448.350	94.659.807
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	43.202.182	45.912.605
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	8.133.538	5.580.199
Provisiones por contingencias:		
Provisiones adicionales para colocaciones	50.350.104	37.898.951
Otras provisiones por contingencias	10.081.326	11.698.471
Provisiones por riesgo país	2.323.310	313.244
Total	<u>241.606.914</u>	<u>224.683.361</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

25. Provisiones, continuación:

- (b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2009 y 2008:

	Dividendo mínimo M\$	Beneficios y remuneraciones al personal M\$	Riesgo de créditos contingentes M\$	Provisiones adicionales M\$	Otras contingencias M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2008	—	38.271.447	4.486.188	20.902.002	8.541.318	72.200.955
Provisiones constituidas	123.279.891	67.180.679	1.094.011	16.996.949	10.714.308	219.265.838
Aplicación de las provisiones	—	(56.881.462)	—	—	(6.900.743)	(63.782.205)
Liberación de provisiones	—	(2.295.420)	—	—	(343.168)	(2.638.588)
Otros movimientos	—	(362.639)	—	—	—	(362.639)
Saldo al 31 de diciembre de 2008	123.279.891	45.912.605	5.580.199	37.898.951	12.011.715	224.683.361
Saldo al 1 de enero de 2009	123.279.891	45.912.605	5.580.199	37.898.951	12.011.715	224.683.361
Provisiones constituidas	127.516.454	30.445.722	2.553.339	13.000.000	7.053.547	180.569.062
Aplicación de las provisiones	(123.279.891)	(30.483.082)	—	—	(6.660.626)	(160.423.599)
Liberación de provisiones	—	(2.887.275)	—	(548.847)	—	(3.436.122)
Otros movimientos	—	214.212	—	—	—	214.212
Saldo al 31 de diciembre de 2009	127.516.454	43.202.182	8.133.538	50.350.104	12.404.636	241.606.914

- (c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	2009 M\$	2008 M\$
Beneficio de corto plazo a empleados	18.079.088	20.835.212
Provisión de vacaciones	17.168.081	18.151.914
Provisión indemnización años de servicios (letra d)	7.955.013	6.925.479
Total	43.202.182	45.912.605

- (d) Indemnización años de servicio:

	2009 M\$	2008 M\$
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	6.925.479	8.334.543
Incremento de la provisión	506.366	1.222.631
Pagos efectuados	(1.031.668)	(2.269.056)
Pagos anticipados	—	—
Efecto por cambio en la tasa de descuento	1.554.836	(362.639)
Otros	—	—
Total	7.955.013	6.925.479

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

25. Provisiones, continuación:

(e) Provisión para beneficio al personal en acciones:

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, no se cuenta con un plan de compensación en acciones.

26. Otros Pasivos:

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición del rubro es la siguiente:

	2009 M\$	2008 M\$
Cuentas y documentos por pagar (*)	152.873.188	79.967.804
Operaciones por intermediación de documentos	95.440.072	98.827.300
IVA débito fiscal	8.063.754	7.829.175
Utilidades diferidas leasing	5.932.220	7.568.488
Ingresos percibidos por adelantado	2.145.793	2.359.246
Operaciones pendientes	1.065.785	3.406.692
Otros	7.774.606	6.143.758
Total	<u>273.295.418</u>	<u>206.102.463</u>

(*) Comprende obligaciones que no corresponden a operaciones del giro, tales como impuestos de retención, cotizaciones previsionales, seguros por pagar, saldos de precios por compras de materiales y provisiones para gastos pendientes de pago.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

27. Contingencias y Compromisos:

(a) Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile:

Al 31 de diciembre de 2009 la Sociedad Matriz y sus filiales registran los siguientes compromisos y prendas a favor de terceros, que en conformidad a la Ley N° 19.396, no se registran como pasivo exigible:

Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile ascendente a U.F. 43.660.386,35 (U.F. 46.158.897,39 en 2008) desglosado en:

	UF
Total Obligación Subordinada al 31/12/2007	48.764.464,66
Abono extraordinario 7/03/2008 (Venta derechos opciones emisión acciones Banco de Chile)	(8.271,59)
Cuota anual pagada el 30/04/2008	(4.909.338,56)
Intereses devengados	2.312.042,88
Total Obligación Subordinada al 31/12/2008	46.158.897,39
Cuota anual pagada el 30/04/2009	(4.678.656,60)
Intereses devengados	2.180.145,56
Total Obligación Subordinada al 31/12/2009	43.660.386,35

A la fecha de estos estados financieros consolidados, la Obligación Subordinada se amortizará en un plazo máximo de 27 años, contemplando cuotas fijas anuales de U.F. 3.187.363,9765 cada una. Sin perjuicio de las cuotas fijas, SAOS S.A. se encuentra obligada a pagar anualmente una cantidad denominada cuota anual, constituida por la suma de los dividendos que reciba por las acciones del Banco de Chile de su propiedad, más una cantidad que recibirá anualmente de SM-Chile S.A., cantidad igual a los dividendos que correspondan a 567.712.826 acciones del Banco de Chile de propiedad de dicha Sociedad Anónima. La denominada cuota anual puede ser mayor o menor que la cuota fija. Si la cuota anual es superior a la cuota fija, el exceso se anotará en una cuenta en el Banco Central de Chile, denominada "Cuenta de Excedentes para Déficit Futuros", cuyo saldo se utilizará para cubrir futuros déficit. Si la cuota anual es inferior a la cuota fija, la diferencia se cubrirá con el saldo que acumule la "Cuenta de Excedentes para Déficit Futuros", si es que ésta tiene saldo o de lo contrario se anotará en dicha cuenta. Si en algún momento la "Cuenta de Excedentes para Déficit Futuros" acumula un saldo adeudado por SAOS S.A. superior al 20% del capital pagado y reservas del Banco de Chile, SAOS S.A. deberá proceder a vender acciones preñadas, en la forma establecida en la Ley N° 19.396 y en el respectivo contrato, para cubrir con el producto de la venta la totalidad del déficit.

Conforme se indica en Nota 6, la cuota anual por el ejercicio 2009, estimada para el caso que el Banco de Chile distribuya toda la utilidad de ese ejercicio, asciende a M\$91.097.798 (M\$98.223.580 en 2008). El pago de la cuota anual correspondiente al ejercicio 2008, efectuado en abril de 2009, ascendió a M\$98.223.580 (M\$97.973.313 en 2008), fue mayor a la cuota fija en U.F. 1.491.292,62 (mayor en U.F. 1.721.974,58 en 2008), quedando al 31 de diciembre de 2009 un remanente de superávit en la "Cuenta Excedentes para Déficit Futuros" de U.F. 4.276.735,53 (U.F. 2.602.555,31 en 2008), el que devenga un interés anual de un 5%. El remanente de superávit señalado incluye el pago extraordinario realizado al Banco Central de Chile por U.F. 8.271,59 en marzo de 2008.

27. Contingencias y Compromisos, continuación:

En respaldo de la Obligación Subordinada se ha prendado a favor del Banco Central de Chile el total de las acciones del Banco de Chile que la Sociedad SAOS S.A. tiene como inversión en dicha entidad (28.593.701.789 acciones). Los Accionistas de SM-Chile S.A. ejercen directamente los derechos a voz y voto de las acciones prendadas a favor del Banco Central de Chile en las proporciones que establecen los estatutos sociales. Estos mismos Accionistas tienen derecho preferente para adquirir esas acciones si bajo alguna circunstancia SAOS S.A. las enajenara.

La obligación con el Banco Central de Chile se extinguirá si ella se ha pagado completamente o si no restan acciones del Banco de Chile de propiedad de Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. prendadas en favor del Banco Central de Chile.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

27. Contingencias y Compromisos, continuación:

(b) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

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

Se mantienen registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	2009 M\$	2008 M\$
Créditos contingentes		
Avales y fianzas	114.012.047	212.914.160
Cartas de crédito del exterior confirmadas	55.267.118	45.781.944
Cartas de crédito documentarias emitidas	118.028.106	109.066.122
Boletas de garantía	1.168.059.321	1.111.017.893
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	3.352.972.613	3.113.239.101
Operaciones por cuenta de terceros		
Documentos en cobranzas	474.078.122	393.038.665
Recursos de terceros gestionados por el banco:		
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	34.845.225	1.292.470
Activos financieros adquiridos a nombre propio	8.691.897	9.206.894
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del banco	5.268.486.024	26.085.188.208
Valores custodiados depositados en otra entidad	4.518.112.026	1.018.752.933
Total	<u>15.112.552.499</u>	<u>32.099.498.390</u>

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

27. Contingencias y Compromisos, continuación:

(c) Provisiones por créditos contingentes:

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

	2009 M\$	2008 M\$
Provisión boletas de garantía	7.021.785	4.530.481
Provisión avales y fianzas	325.248	534.613
Provisiones cartas de créditos documentarias	786.505	515.105
Total	<u>8.133.538</u>	<u>5.580.199</u>

(d) Juicios y procedimientos legales:

(d.1) Contingencias judiciales normales de la industria:

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra de la filial Banco de Chile en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración, no se visualiza que de este conjunto de causas puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por la filial en los presentes estados financieros consolidados. Al 31 de diciembre de 2009, se mantienen provisiones por este concepto que ascienden a M\$667.000 (M\$483.107 en 2008), las cuales forman parte del rubro "Provisiones" del Estado de Situación Financiera.

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

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, no existen demandas en tribunales significativas que afecten o puedan afectar los presentes estados financieros consolidados.

(e) Garantías otorgadas por operaciones:

(i) En Banchile Administradora General de Fondos S.A.:

En cumplimiento con lo dispuesto en los artículos 226 y siguientes de la Ley N° 18.045, Banchile Administradora General de Fondos S.A., ha designado a la filial Banco de Chile como representante de los beneficiarios de las garantías que ésta ha constituido y en tal carácter el Banco ha emitido boletas de garantías por un monto ascendente a UF 2.087.000, con vencimiento el 8 de enero de 2010.

27. Contingencias y Compromisos, continuación:

(e) Garantías otorgadas por operaciones, continuación:

(ii) En Banchile Corredores de Bolsa S.A.:

Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredora de Bolsa, en conformidad a lo dispuesto en los artículos 30 y siguientes de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, la Sociedad constituyó garantía en póliza de seguro por UF 20.000, tomada en Cía. de Seguros de Crédito Continental S.A., con vencimiento al 22 de abril de 2010, nombrando como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

	2009 M\$	2008 M\$
Títulos en garantía:		
Acciones entregadas para garantizar operaciones simultáneas en:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	27.071.076	5.894.187
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	49.638.692	22.240.010
Money Market a Pershing Division of Donaldson, Lufkinn and Jenrette Securities Corporation	61.913	75.887
Total	76.771.681	28.210.084

En conformidad a lo dispuesto en la reglamentación interna de las bolsas en que participa, y para efectos de garantizar el correcto desempeño de la corredora, la Sociedad constituyó prenda sobre una acción de la Bolsa de Comercio de Santiago, a favor de esa Institución, según consta en Escritura Pública del 13 de septiembre de 1990 ante el notario de Santiago Don Raúl Perry Pefaur, y sobre una acción de la Bolsa Electrónica de Chile, a favor de esa Institución, según consta en contrato suscrito entre ambas entidades con fecha 16 de mayo de 1990.

Banchile Corredores de Bolsa S.A. mantiene vigente Póliza de Seguro Integral con La Interamericana - Compañía de Seguros Generales S.A. con vencimiento al 2 de enero de 2010, que considera las materias de fidelidad funcionaria, pérdidas físicas, falsificación o adulteración, moneda falsificada, por un monto de cobertura equivalente a US\$ 5.000.000.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

28. Patrimonio:

- (a) El capital de la Sociedad está dividido en 12.138.504.795 acciones, sin valor nominal, desglosado en las siguientes series:

	2009	2008
Acciones Serie A	567.712.826	567.712.826
Acciones Serie B	11.000.000.000	11.000.000.000
Acciones Serie D	429.418.369	429.418.369
Acciones Serie E	141.373.600	141.373.600
Total de acciones emitidas	<u>12.138.504.795</u>	<u>12.138.504.795</u>

Las acciones de la serie A no tienen derecho a recibir dividendos mientras no se extinga la Obligación Subordinada de SAOS S.A.. Las acciones de las series A, B y D ejercen los derechos a voz y voto de las 28.593.701.789 acciones del Banco de Chile que pertenecen a SAOS S.A. Las acciones de las series A, B, D y E ejercen los derechos a voz y voto de las 12.138.525.385 acciones del Banco de Chile que pertenecen a la Sociedad. Los dividendos que reciben las acciones de la serie B, gozan de exención de impuesto global complementario conforme a la ley N° 18.401.

Al 31 de diciembre de 2009, permanecen en poder de la Sociedad 12.138.525.385 acciones (12.138.518.850 en 2008) del Banco de Chile libres de prenda u otros gravámenes, las que representan un 14,70% (15,01% en 2008) de las acciones emitidas por ese Banco.

- (b) El movimiento experimentado por las cuentas de patrimonio durante el ejercicio 2009 fue dado por lo siguiente:

- (i) Ajuste primera aplicación IFRS y Distribución de resultados IFRS:

Como se señala en nota N° 4 de Primera Adopción, a partir del 1 de enero de 2009, SM-Chile S.A. comenzó la aplicación de las nuevas Normas Contables.

Lo anterior implicó reconocer proporcionalmente, el ajuste de primera aplicación efectuado en la filial Banco de Chile en el período de transición (1 de enero de 2008) por M\$27.900.077. Este efecto se modificó, debido a que la Sociedad disminuyó su porcentaje de participación en la filial Banco de Chile, registrándose una disminución patrimonial proporcional por M\$502.955 en el año 2009 (M\$3.064.533 en el año 2008).

La distribución de resultados IFRS, corresponde a la distribución hacia el rubro "utilidades retenidas de ejercicios anteriores", de la proporción del ajuste primera aplicación reconocido en resultados por la filial Banco de Chile en el ejercicio 2008, por M\$37.828.196 y a la reposición de la corrección monetaria del patrimonio por M\$50.571.850.

28. Patrimonio, continuación:

(ii) Reconocimiento proporcional del aumento de capital del Banco de Chile:

El abono neto a patrimonio de M\$13.472.448, corresponde al reconocimiento proporcional directo e indirecto del aumento patrimonial acordado por la Junta Extraordinaria de Accionistas de la filial Banco de Chile.

(iii) Dividendos pagados:

Con fecha 26 de marzo de 2009 la Junta General Ordinaria de Accionistas de SM-Chile S.A. acordó distribuir \$2,381.988 por cada acción de las series B, D y E por un valor de M\$27.561.488, además se acordó distribuir a título de dividendos entre los accionistas de las series B, D y E las acciones liberadas de pago que se recibirán del Banco de Chile, las que se distribuyen a razón de 0,032325 acciones del Banco de Chile por cada acción de las series B, D y E de SM-Chile S.A. valorizadas en M\$11.692.092.

(iv) Ajuste por diferencia de conversión:

En el período 2009 se cargó a patrimonio M\$45.089 por la valorización que realiza la filial Banco de Chile de las inversiones en el Exterior, dado que reconoce los efectos de las diferencias de cambio por estas partidas en el Patrimonio.

(v) Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta:

Durante el período 2009 se realizó un abono a patrimonio por M\$11.612.791, correspondiente a la proporción sobre la cuenta patrimonial de la filial Banco de Chile, originada por la valorización de la cartera de inversiones en instrumentos de inversión disponible para la venta, que reconocen las fluctuaciones del valor razonable en el patrimonio, neta de impuestos diferidos.

(vi) Interés minoritario:

El aumento del interés minoritario corresponde al reconocimiento proporcional de las variaciones patrimoniales del Banco de Chile, y a la correspondiente disminución proporcional de la participación accionaria de SM-Chile S.A. en dicho Banco.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

29. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes:

- (a) Al cierre de los estados financieros, la composición de ingresos por intereses y reajustes es la siguiente:

	2009 M\$	2008 M\$
Colocaciones comerciales	408.015.122	891.566.159
Colocaciones de consumo	379.607.219	380.609.556
Colocaciones para vivienda	57.837.200	301.684.993
Instrumentos de inversión	35.479.303	33.451.918
Contratos de retrocompra	8.481.853	32.339.793
Créditos otorgados a bancos	5.476.658	15.342.874
Resultado de coberturas contables	(2.085.056)	(307.356)
Otros ingresos por intereses y reajustes	189.916	3.388.906
Total	<u>893.002.215</u>	<u>1.658.076.843</u>

El monto de los intereses y reajustes reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada en el ejercicio 2009 ascendió a M\$39.544.166, como asimismo el monto de los intereses y reajustes que no fueron reconocidos en el estado de resultados por encontrarse suspendidos, ascendió a M\$7.606.772.

- (b) Al cierre de los ejercicios, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

	2009 M\$	2008 M\$
Depósitos y captaciones a plazo	159.529.105	603.337.487
Instrumentos de deuda emitidos	32.913.614	218.566.876
Otras obligaciones financieras	22.126.511	23.950.714
Contratos de retrocompra	6.360.095	28.474.134
Obligaciones con bancos	2.503.865	4.317.989
Depósitos a la vista	317.682	441.672
Resultado de coberturas contables	(484.834)	(2.190.041)
Otros gastos por intereses y reajustes	(676.006)	7.616.320
Total	<u>222.590.032</u>	<u>884.515.151</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

30. Ingresos y Gastos por Comisiones:

El monto de ingresos y gastos por comisiones que se muestran en los Estados de Resultados Integrales Consolidados, corresponde a los siguientes conceptos:

	2009 M\$	2008 M\$
Ingresos por comisiones		
Servicios de tarjetas	67.404.922	63.107.792
Cobranzas, recaudaciones y pagos	52.620.016	50.492.408
Inversiones en fondos mutuos u otros	45.246.463	41.130.902
Líneas de crédito y sobregiros	27.627.270	32.206.894
Intermediación y manejo de valores	26.540.540	20.139.690
Remuneraciones por comercialización de seguros	18.844.888	18.209.750
Administración de cuentas	12.452.272	16.643.673
Avales y cartas de crédito	12.858.176	9.108.538
Asesorías financieras	7.860.181	6.772.625
Otras comisiones ganadas	24.554.044	18.079.204
Total ingresos por comisiones	<u>296.008.772</u>	<u>275.891.476</u>
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(27.742.200)	(26.501.765)
Comisiones por fuerza de venta	(9.145.242)	(7.817.780)
Comisiones por recaudación y pagos	(6.302.404)	(7.106.987)
Venta cuotas de fondos mutuos	(2.958.238)	(2.376.905)
Comisiones por operación con valores	(2.628.081)	(1.138.464)
Otras comisiones	(5.161.623)	(3.577.962)
Total gastos por comisiones	<u>(53.937.788)</u>	<u>(48.519.863)</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

31. Resultados de Operaciones Financieras:

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

	2009 M\$	2008 M\$
Venta de instrumentos disponibles para la venta	19.626.814	(172.722)
Instrumentos financieros para negociación	17.902.673	42.323.497
Resultado neto de otras operaciones	743.206	112.684
Derivados de negociación	(177.728.219)	343.882.192
Venta de cartera de créditos	—	1.717.233
Total	<u>(139.455.526)</u>	<u>387.862.884</u>

32. Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta:

El detalle de los resultados de cambio es el siguiente:

	2009 M\$	2008 M\$
Diferencia de cambio neta	233.619.913	(355.387.535)
Reajustables moneda extranjera	(12.619.071)	2.375.473
Resultado de coberturas contables	—	—
Total	<u>221.000.842</u>	<u>(353.012.062)</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

33. Provisiones por Riesgo de Crédito:

El movimiento registrado durante los ejercicios 2009 y 2008 en los resultados, por concepto de provisiones, se resume como sigue:

	Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes											
	Colocaciones Comerciales				Vivienda				Colocaciones de Consumo			
	2009		2008		2009		2008		2009		2008	
Adeudado por Bancos	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Constitución de provisiones:												
- Provisiones individuales	(861.077)	(310.839)	(86.780.486)	(77.534.154)	—	—	—	—	(86.780.486)	(77.534.154)	(2.154.082)	(1.089.909)
- Provisiones grupales	—	—	(59.277.113)	(6.794.510)	(2.042.350)	(7.151.122)	(100.325.204)	(102.790.827)	(161.644.667)	(116.736.459)	(399.257)	—
Resultado por constitución de provisiones	(861.077)	(310.839)	(146.057.599)	(84.328.664)	(2.042.350)	(7.151.122)	(100.325.204)	(102.790.827)	(248.425.153)	(194.270.613)	(2.553.339)	(1.089.909)
Liberación de provisiones:												
- Provisiones individuales	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- Provisiones grupales	—	—	1.518.784	8.853	—	—	—	—	1.518.784	8.853	—	—
Resultado por liberación de provisiones	—	—	1.518.784	8.853	—	—	—	—	1.518.784	8.853	1.518.784	8.853
Recuperación de activos castigados	—	—	23.994.281	16.652.737	2.652.554	3.391.100	232.405	19.604.927	26.879.240	39.648.764	26.879.240	39.648.764
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(861.077)	(310.839)	(120.544.534)	(67.667.074)	610.204	(3.760.022)	(100.092.799)	(83.185.900)	(220.027.129)	(154.612.996)	(2.553.339)	(1.089.909)
											(223.441.545)	(156.013.744)

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

34. Remuneraciones y Gastos del Personal:

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2009 y 2008, es la siguiente:

	2009 M\$	2008 M\$
Remuneraciones del personal	159.538.780	152.734.481
Bonos y gratificaciones	50.733.771	70.053.309
Beneficios de colación y salud	17.613.222	16.315.799
Indemnización por años de servicio	10.921.368	42.653.733
Gastos de capacitación	1.251.074	1.886.007
Otros gastos de personal	17.016.075	22.194.722
Total	<u>257.074.290</u>	<u>305.838.051</u>

35. Gastos de Administración:

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición del rubro es la siguiente:

	2009 M\$	2008 M\$
Informática y comunicaciones	29.875.853	36.037.603
Mantenimiento y reparación de activo fijo	21.611.292	22.449.825
Publicidad y propaganda	17.942.500	26.446.701
Arriendo de oficinas	16.106.002	15.829.058
Alumbrado, calefacción y otros servicios	12.309.460	10.415.057
Servicios subcontratados	10.911.460	5.341.592
Impuestos, contribuciones y aportes	8.165.075	8.904.720
Asesorías externas	6.892.061	5.885.531
Servicio de vigilancia y transporte de valores	6.869.930	7.082.203
Materiales de oficina	6.818.099	7.985.184
Arriendo recinto cajeros automáticos	4.137.312	3.501.224
Judiciales y notariales	3.064.102	3.261.297
Representación y desplazamiento del personal	2.924.545	3.365.496
Casilla, correos y franqueos	2.857.630	3.653.407
Gastos del Directorio	2.485.065	2.748.530
Primas de seguros	1.799.085	1.692.059
Arriendo de equipos	1.272.012	1.228.290
Donaciones	935.588	1.214.919
Otros	10.238.147	9.521.650
Total	<u>167.215.218</u>	<u>176.564.346</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

36. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros:

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los ejercicios 2009 y 2008, se detallan a continuación:

	2009	2008
	M\$	M\$
Depreciación del activo fijo	22.916.191	23.724.983
Deterioro del activo fijo	—	—
Amortizaciones de intangibles	9.110.528	10.925.677
Deterioro de intangibles	—	—
Deterioro en instrumentos de inversión	—	—
Saldos al 31 de diciembre	<u>32.026.719</u>	<u>34.650.660</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

37. Otros Ingresos Operacionales:

Durante los ejercicios 2009 y 2008, se presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	2009 M\$	2008 M\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	5,211.542	7.570.576
Otros ingresos	—	363.812
Subtotal	<u>5,211.542</u>	<u>7.934.388</u>
Liberaciones de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	—	11.525
Provisiones especiales para créditos al exterior	—	—
Provisiones adicionales para colocaciones	548.847	—
Otras provisiones por contingencias	—	331.643
Subtotal	<u>548.847</u>	<u>343.168</u>
Otros ingresos		
Arrendos percibidos	5.087.860	4.262.037
Asesorías en el extranjero	2.781.428	2.500.957
Reverso provisión impuesto sucursal exterior Nueva York	1.854.374	—
Reintegros Bancos corresponsales	1.151.819	1.187.535
Recuperación de gastos	1.141.270	1.066.336
Liberación provisión por fraude	680.000	—
Ingresos comercio exterior	656.169	295.857
Ingresos por diferencia venta de bienes leasing	442.379	457.177
Ingreso por venta corta Corredora de Bolsa	424.956	233.748
Custodia y comisión de confianza	221.314	137.153
Utilidad por venta de activo fijo	177.325	109.800
Utilidad en recolocaciones bienes leasing	69.301	—
Venta de bienes recuperados leasing	32.900	—
Utilidad por venta de activos y pasivos de Sucursales Nueva York y Miami	—	38.458.641
Utilidad venta de acciones	—	10.352.284
Otros	2.257.228	2.068.390
Subtotal	<u>16.978.323</u>	<u>61.129.915</u>
Total	<u>22.738.712</u>	<u>69.407.471</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

38. Otros Gastos Operacionales:

Durante los ejercicios 2009 y 2008, se presentan otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	2009 M\$	2008 M\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	208.347	—
Castigos de bienes recibidos en pago	3.838.351	4.188.068
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	272.659	916.458
Subtotal	<u>4.319.357</u>	<u>5.104.526</u>
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	2.010.085	—
Provisiones especiales para créditos al exterior	—	—
Provisiones adicionales para colocaciones	13.000.000	16.996.949
Otras provisiones por contingencias	5.043.462	10.714.308
Subtotal	<u>20.053.547</u>	<u>27.711.257</u>
Otros gastos		
Castigos por riesgo operacional	3.753.491	4.307.006
Administración de tarjetas	2.232.141	3.958.336
Transacción CDE	1.235.723	—
Provisión otros activos	1.038.531	5.047.089
Castigos y provisión por fraudes	720.525	1.686.691
Provisión bienes recuperados leasing	621.845	290.924
Gastos e impuestos tarjetas visa y mastercard	562.388	726.378
Juicios civiles	524.983	41.092
Otras provisiones	506.043	—
Gastos ejercicios anteriores	487.438	767.367
Seguro de desgravamen	394.896	342.525
Gastos operacionales y castigos por leasing	302.644	84.811
Aporte organismos fiscales	110.731	67.101
Pérdidas por venta de activo fijo	93.932	228.084
Asesorías	25.824	244.150
Castigo software	—	430.819
Transacción Sonda	—	1.172.610
Castigos de activo fijo	—	1.153.846
Otros	3.441.957	2.777.277
Subtotal	<u>16.053.092</u>	<u>23.326.106</u>
Total	<u>40.425.996</u>	<u>56.141.889</u>

39. Operaciones con Partes Relacionadas:

Se consideran como partes relacionadas las personas naturales o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco, cuando dicha participación supera el (1% o 5%) de las acciones, y las personas que, sin tener participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades de la entidad o de sus filiales. También se consideran relacionadas las empresas en las cuales las relacionadas por propiedad o gestión tienen una participación que alcanza o supera el 5% o en las que ejercen el cargo de director, gerente general u otro equivalente.

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

39. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(a) Créditos con partes relacionadas:

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

	Empresas Productivas		Sociedades de Inversión		Personas Naturales		Total	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	224.746.377	225.755.145	34.492.276	34.439.418	614.496	803.298	259.853.149	260.997.861
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	8.314.753	8.508.921	8.314.753	8.508.921
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	2.166.720	1.857.663	2.166.720	1.857.663
Colocaciones brutas	224.746.377	225.755.145	34.492.276	34.439.418	11.095.969	11.169.882	270.334.622	271.364.445
Provisión sobre colocaciones	(751.338)	(615.489)	(214.864)	—	(45.357)	(39.232)	(1.011.559)	(654.721)
Colocaciones netas	223.995.039	225.139.656	34.277.412	34.439.418	11.050.612	11.130.650	269.323.063	270.709.724
Créditos contingentes:								
Avales y Fianzas	10.936.809	—	—	—	—	—	10.936.809	—
Cartas de crédito	3.819.094	9.002.998	—	—	—	—	3.819.094	9.002.998
Boletas de garantía	22.374.146	34.739.213	—	—	—	—	22.374.146	34.739.213
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	59.439.625	44.629.155	1.163.408	698.786	4.857.045	5.242.379	65.460.078	50.570.320
Total créditos contingentes	96.569.674	88.371.366	1.163.408	698.786	4.857.045	5.242.379	102.590.127	94.312.531
Provisión sobre créditos contingentes	(84.188)	(66.496)	—	—	—	—	(84.188)	(66.496)
Colocaciones contingentes netas	96.485.486	88.304.870	1.163.408	698.786	4.857.045	5.242.379	102.505.939	94.246.035
Monto cubierto por garantías								
Hipoteca	82.720.056	152.902.587	3.678.722	52.000	11.684.704	11.675.788	98.083.482	164.630.375
Warrant	—	—	—	—	—	—	—	—
Prenda	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras	2.321.426	16.544.255	14.505.184	7.919.751	—	—	16.826.610	24.464.006
Total garantías	85.041.482	169.446.842	18.183.906	7.971.751	11.684.704	11.675.788	114.910.092	189.094.381
Instrumentos adquiridos								
Para negociación	—	—	—	—	—	—	—	—
Para inversión	15.200.000	—	—	—	—	—	15.200.000	—
Total instrumentos adquiridos	15.200.000	—	—	—	—	—	15.200.000	—

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

39. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas:

	2009 M\$	2008 M\$
Activos		
Efectivo y depósitos en bancos	79.100.609	68.049.668
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	—	16.088.320
Contratos de derivados financieros	172.473.869	117.751.836
Otros activos	2.656.014	4.596.411
Total	<u>254.230.492</u>	<u>206.486.235</u>
Pasivos		
Depósitos a la vista	50.970.679	68.369.892
Depósitos y otras captaciones a plazo	231.171.337	298.202.588
Contratos de derivados financieros	128.534.555	215.487.214
Otros pasivos	5.932.031	2.075.439
Total	<u>416.608.602</u>	<u>584.135.133</u>

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

Tipo de ingreso o gasto reconocido	2009		2008	
	Ingresos M\$	Gastos M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	7.999.500	2.771.636	28.830.012	34.854.587
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	50.072.924	24.074.798	41.800.939	22.069.239
Resultados de operaciones financieras	333.566.688	376.304.546	212.833.818	286.557.364
Resultados de cambio	132.586	7.620	553.832	—
Gastos de apoyo operacional	—	59.324.067	—	66.828.871
Otros ingresos y gastos	768.421	628.076	39.115.236	9.125
Total	<u>392.540.119</u>	<u>463.110.743</u>	<u>323.133.837</u>	<u>410.319.186</u>

(*) Esto no constituye un Estado de Resultados Integral de operaciones con partes relacionadas ya que los activos con estas partes no necesariamente son iguales a los pasivos y en cada uno de ellos se reflejan los ingresos y gastos totales y no los correspondientes a operaciones calzadas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

39. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(d) Contratos con partes relacionadas:

Los contratos celebrados durante cada ejercicio que no correspondan a las operaciones habituales del giro que se realizan con los clientes en general, cuando dichos contratos se pacten por montos superiores a UF 1.000.

El detalle de estos contratos se presenta a continuación:

Persona Relacionada	Descripción del Contrato	Fecha Contrato	Plazo (Años)	Monto Anual M\$
Empresa Periodística La Tercera S.A.	Cobranding Tarjeta de Crédito	21-04-2008	5	252.300
Jorge Ergas Heymann	Asesorías al Directorio	09-01-2008	Indefinido	128.758
Banchile Seguros de Vida	Seguro de Desgravamen para Tarjetas de Crédito	31-12-2008	1	325.000
Bolsa de Comercio de Santiago	Derechos y Servicios Bursátiles	01-01-2009	Indefinido	34.201

(e) Pagos al personal clave de la gerencia:

	2009 M\$	2008 M\$
Remuneraciones	34.908	32.594
Beneficios a corto plazo	—	—
Indemnizaciones por cese de contrato	—	—
Pagos basados en acciones	—	—
Total	34.908	32.594

Conformación del personal clave:

	Nº de ejecutivos	
Cargo	2009	2008
Gerente General	1	1
Total	1	1

39. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(f) Gastos y Remuneraciones al Directorio

Nombre del Director	Remuneraciones		Dietas por Sesiones de Comité de Directores		Comité Asesor		Total	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Andrónico Luksic Craig	230.912	226.175	—	—	—	—	230.912	226.175
Jorge Awad Mehech	—	—	2.446	2.005	—	—	2.446	2.005
Rodrigo Manubens Moltedo	—	—	1.223	1.594	—	—	1.223	1.594
Thomas Fürst Freiwirth	—	—	—	394	—	—	—	394
Total	230.912	226.175	3.669	3.993	—	—	234.581	230.168

Al 31 de diciembre de 2009, SM-Chile S.A. registra pagos por conceptos relacionados con estipendios al Directorio por M\$234.581 (M\$230.168 en 2008). Asimismo, el Banco de Chile y sus filiales, de acuerdo a lo aprobado en Juntas de Accionistas, han pagado y devengado con cargo a los resultados conceptos relacionados con estipendios al Directorio por M\$2.485.065 (M\$2.748.530 en 2008).

40. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros:

(a) Instrumentos financieros registrados a valor razonable

La Sociedad y sus filiales determinan el valor razonable de los instrumentos financieros tomando en cuenta:

1. El precio observado en el mercado de los instrumentos financieros, ya sea derivado a partir de observaciones u obtenido a través de modelaciones.
2. El riesgo de crédito presentado por el emisor de un instrumento de deuda.
3. Las condiciones de liquidez y profundidad de los mercados correspondientes.
4. Si la posición es activa o pasiva (en el caso de derivados, si se recibe o paga el flujo en el futuro).

De acuerdo a lo anterior la Sociedad clasifica los instrumentos financieros que posee en cartera en los siguientes niveles:

Nivel 1: Precios observables en mercados activos para el tipo de instrumento o transacción específico a ser valorizado.

Nivel 2: Técnicas de valuación en base a factores observables. Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: Precios cotizados para instrumentos similares, ya sea en mercados que son considerados activos o poco activos. Otras técnicas de valuación donde todas las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos de mercado.

Nivel 3: Técnicas de valuación que usan factores significativos no observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos donde la técnica de valuación incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valuación del instrumento. En esta categoría se incluyen instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre ellos.

Valuación de instrumentos financieros

La política contable de la Sociedad para las mediciones de valor razonable se discute en la nota 2 (e).

El Banco posee un marco de control establecido relacionado con la medición de los valores razonables. Este marco incluye una Función de Control de Producto, la que es independiente de la administración principal y que reporta al Gerente de la División de Gestión y Control Financiero. El Área de Control de Productos posee una responsabilidad general de verificación independiente de los resultados de las operaciones de negociación e inversión y de todas las mediciones de valor razonable. Los controles incluyen: verificación de factores para la determinación de precios observables y modelos de valorización utilizados; un proceso de revisión y aprobación de nuevos modelos y cambios a modelos que incluyan el control de producto (resultado) y el riesgo de mercado del Banco.

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

Derivados

Con excepción de los Futuros de monedas, cuyos precios son directamente observables en pantallas de mercados activos y, por lo tanto, se encuentran clasificados en Nivel 1, Banco de Chile y sus filiales clasifican los instrumentos derivados en Nivel 2.

En el Nivel 2 las valorizaciones se realizan utilizando matemática simple de Valor Presente Neto para todos aquellos instrumentos que no tengan características de opcionalidad. Las opciones son valorizadas de acuerdo a los modelos ampliamente conocidos en los libros de texto sobre la materia.

Inversión en Instrumentos Financieros

Los instrumentos de deuda se valorizan utilizando la tasa TIR, aplicable para descontar todos los flujos del instrumento respectivo. La matemática de valorización de instrumentos de deuda incorporados en los sistemas del Banco, corresponde a la utilizada por la Bolsa de Comercio de Santiago o Bloomberg según corresponda.

Parte de la cartera de instrumentos financieros mantenida en el libro de disponible para la venta, que corresponde a instrumentos sin cotización activa, es valorizada utilizando técnicas de valorización para las cuales no existen datos observables relevantes en mercados activos y por lo tanto, se clasifica en el Nivel 3. Estos activos se valorizan en base a precios de activos de similares características tomando en cuenta el mercado, la moneda, tipo de instrumento, liquidez, duración, riesgo emisor y estructura de flujos, entre otros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

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

La siguiente tabla muestra la clasificación, por niveles, de los instrumentos financieros registrados a valor justo.

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	2009 MMS	2008 MMS	2009 MMS	2008 MMS	2009 MMS	2008 MMS	2009 MMS	2008 MMS
Activos Financieros								
Instrumentos para Negociación								
Del Estado y Banco Central de Chile	146.279	290.962	15.816	13.531	—	—	162.095	304.493
Otros instrumentos emitidos en el país	1.212	330	185.552	264.090	2.732	17.372	189.496	281.792
Instrumentos emitidos en el exterior	—	—	—	40.579	—	—	—	40.579
Inversiones en Fondos Mutuos	80.237	52.979	—	—	—	—	80.237	52.979
Subtotal	227.728	344.271	201.368	318.200	2.732	17.372	431.828	679.843
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	—	—	193.729	553.610	—	—	193.729	553.610
Swaps	—	—	370.417	321.603	—	—	370.417	321.603
Opciones Call	—	—	300	912	—	—	300	912
Opciones Put	—	—	65	323	—	—	65	323
Futuros	81	173	—	261	—	—	81	434
Subtotal	81	173	564.511	876.709	—	—	564.592	876.882
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Swaps	—	—	3.208	27.844	—	—	3.208	27.844
Subtotal	—	—	3.208	27.844	—	—	3.208	27.844
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta								
Del Estado y Banco Central de Chile	—	—	448.289	423.681	—	—	448.289	423.681
Otros instrumentos emitidos en el país	—	—	486.653	432.036	128.285	112.835	614.938	544.871
Instrumentos emitidos en el exterior	—	—	—	—	202.436	102.886	202.436	102.886
Subtotal	—	—	934.942	855.717	330.721	215.721	1.265.663	1.071.438
Total	227.809	344.444	1.704.029	2.078.470	333.453	233.093	2.265.291	2.656.007
Pasivos Financieros								
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	—	—	179.160	478.580	—	—	179.160	478.580
Swaps	—	—	352.112	368.066	—	—	352.112	368.066
Opciones Call	—	—	244	1.549	—	—	244	1.549
Opciones Put	—	—	376	781	—	—	376	781
Futuros	—	2.217	183	—	—	—	183	2.217
Otros	—	—	21	21	—	—	21	21
Subtotal	—	2.217	532.096	848.997	—	—	532.096	851.214
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Swaps	—	—	6.144	11.585	—	—	6.144	11.585
Subtotal	—	—	6.144	11.585	—	—	6.144	11.585
Total	—	2.217	538.240	860.582	—	—	538.240	862.799

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

(b) Conciliación Nivel 3

La siguiente tabla muestra la reconciliación entre los saldos de inicio y fin de período para aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3:

	Al 31 de diciembre 2009					Al 31 de diciembre 2008				
	Saldo al 01-Ene-09 MMS	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados MMS	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio MMS	Neto de Compras, ventas y acuerdos MMS	Saldo al 31-Dic-09 MMS	Saldo al 01-Ene-08 MMS	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados MMS	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio MMS	Neto de Compras, ventas y acuerdos MMS	Saldo al 31-Dic-08 MMS
Activos Financieros										
Instrumentos para Negociación:										
Otros instrumentos emitidos en el país	17.372	1.213	—	(15.853)	2.732	122.265	2.231	—	(107.124)	17.372
Instrumentos emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	22.194	3.368	—	(25.562)	—
Total	17.372	1.213	—	(15.853)	2.732	144.459	5.599	—	(132.686)	17.372
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta:										
Otros instrumentos emitidos en el país	112.835	(4.429)	6.207	13.672	128.285	—	5.923	(5.083)	111.995	112.835
Instrumentos emitidos en el exterior	102.886	(5.809)	21.417	83.942	202.436	—	20.146	(12.348)	95.088	102.886
Total	215.721	(10.238)	27.624	97.614	330.721	—	26.069	(17.431)	207.083	215.721

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

- (c) Sensibilidad de Instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de los modelos.

La siguiente tabla muestra la sensibilidad, por tipo de instrumento, de aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de valorización:

	Al 31 de diciembre 2009		Al 31 de diciembre 2008	
	Nivel 3 MMS	Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo MMS	Nivel 3 MMS	Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo MMS
Activos Financieros				
Instrumentos para Negociación				
Otros instrumentos emitidos en el país	2.732	3	17.372	977
Total	2.732	3	17.372	977
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta				
Otros instrumentos emitidos en el país	128.285	1.492	112.835	6.348
Instrumentos emitidos en el exterior	202.436	2.249	102.886	793
Total	330.721	3.741	215.721	7.141

De manera de sensibilizar la valorización se modificaron las tasas de valorización de los instrumentos de inversión, utilizando proveedores externos de información.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

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

(d) Otros activos y pasivos

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, que en los Estados de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable. Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos de la Sociedad ni anticipar sus actividades futuras. El valor razonable estimado es el siguiente:

	Valor Libro		Valor Razonable Estimado	
	2009 MMS	2008 MMS	2009 MMS	2008 MMS
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	727.553	751.223	727.553	751.223
Operaciones con liquidación en curso	526.052	807.626	526.052	807.626
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	79.401	75.519	79.401	75.519
Subtotal	1.333.006	1.634.368	1.333.006	1.634.368
Adeudado por bancos				
Bancos del país	123.796	260.669	123.796	260.669
Bancos del exterior	325.185	61.323	325.185	61.323
Subtotal	448.981	321.992	448.981	321.992
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Colocaciones comerciales	8.529.115	9.337.501	8.511.295	9.210.358
Colocaciones para vivienda	2.510.794	2.300.331	2.648.188	2.325.378
Colocaciones de consumo	1.822.004	1.794.883	1.827.632	1.621.499
Subtotal	12.861.913	13.432.715	12.987.115	13.157.235
Total	14.643.900	15.389.075	14.769.102	15.113.595
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.718.044	3.007.231	3.718.044	3.007.231
Operaciones con liquidación en curso	325.056	479.789	325.056	479.789
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	308.028	420.658	308.028	420.658
Depósitos y otras captaciones a plazo	7.425.973	8.470.759	7.412.045	8.404.379
Obligaciones con bancos	1.368.227	1.498.549	1.359.636	1.484.093
Otras obligaciones financieras	176.151	93.708	176.151	93.708
Subtotal	13.321.479	13.970.694	13.298.960	13.889.858
Instrumentos de Deuda Emitidos				
Letras de crédito para vivienda	169.996	215.095	168.721	204.308
Letras de crédito para fines generales	95.586	134.833	94.868	128.071
Bonos corrientes	815.734	994.583	797.245	920.048
Bonos subordinados	506.683	555.576	549.959	555.916
Subtotal	1.587.999	1.900.087	1.610.793	1.808.343
Total	14.909.478	15.870.781	14.909.753	15.698.201

El valor razonable de los activos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a ese valor, corresponde a estimaciones de los flujos de caja que se espera recibir, descontado a la tasa de interés de mercado relevante para cada tipo de operación.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

41. Vencimiento de Activos y Pasivos:

A continuación se muestran los principales activos y pasivos financieros de la filial Banco de Chile agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2009 y 2008. Al tratarse de instrumentos para negociación o disponibles para la venta, éstos se incluyen por su valor razonable y dentro del plazo en que pueden ser vendidos.

	2009					
	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Total
Activo	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y depósitos en bancos	727.553.166	—	—	—	—	727.553.166
Operaciones con liquidación en curso	526.051.506	—	—	—	—	526.051.506
Instrumentos para negociación	431.828.046	—	—	—	—	431.828.046
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8.789.888	3.192.788	67.418.594	—	—	79.401.270
Contratos de derivados financieros	35.853.080	86.725.777	135.524.529	149.449.266	44.183.654	567.799.644
Adeudado por bancos (**)	218.516.833	34.499.589	170.627.186	12.718.515	13.795.944	450.158.067
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*) (**)	1.548.308.721	1.203.119.310	2.732.698.842	2.791.339.534	1.517.775.937	12.823.407.314
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	229.354.334	140.370.974	345.305.817	114.491.559	92.775.005	1.265.662.804
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—
Total activos financieros	3.726.255.574	1.467.908.438	3.451.574.968	3.067.998.874	1.668.530.540	16.871.861.817
	2008					
	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Total
Activo	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y depósitos en bancos	751.223.265	—	—	—	—	751.223.265
Operaciones con liquidación en curso	807.626.217	—	—	—	—	807.626.217
Instrumentos para negociación	679.843.440	—	—	—	—	679.843.440
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	50.142.137	8.613.617	16.763.589	—	—	75.519.343
Contratos de derivados financieros	104.362.436	204.063.652	284.874.213	118.957.481	97.272.111	904.726.247
Adeudado por bancos (**)	286.071.983	5.787.065	30.449.648	—	—	322.308.696
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*) (**)	1.807.713.391	1.483.034.452	2.667.174.291	2.603.321.459	1.366.196.654	13.293.862.064
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	119.515.499	180.235.344	387.361.157	113.257.000	89.472.556	1.071.437.631
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—
Total activos financieros	4.606.498.368	1.881.734.130	3.386.622.898	2.835.535.940	1.552.941.321	17.906.546.903

(*) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio. Por consiguiente, se excluyen los créditos morosos que ascienden a M\$361.148.149 (M\$381.652.327 en 2008), de los cuales M\$46.764.320 (M\$88.984.434 en 2008) tenían una morosidad inferior a 30 días.

(**) Estos saldos se representan sin deducción de su respectiva provisión, que ascienden a M\$322.642.403 (M\$242.799.122 en 2008) para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y M\$1.176.773 (M\$316.696 en 2008) para adeudado por bancos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

41. Vencimiento de Activos y Pasivos, continuación:

	2009					
	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Total
Pasivos	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.718.074.559	—	—	—	—	3.718.074.559
Operaciones con liquidación en curso	325.055.610	—	—	—	—	325.055.610
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	296.593.761	11.433.809	—	—	—	308.027.570
Depósitos y otras obligaciones a plazo (***)	3.085.724.947	1.713.174.642	2.273.148.452	195.251.222	2.121.396	7.269.444.963
Contratos de derivados financieros	41.175.306	99.014.154	138.412.566	95.701.024	47.876.981	538.239.951
Obligaciones con bancos	201.742.525	200.893.581	823.788.803	—	65.835.539	1.368.226.578
Instrumentos de deuda emitidos	137.936.219	176.373.087	53.750.448	426.216.644	211.356.365	1.587.999.271
Otras obligaciones financieras	139.731.897	673.541	3.932.324	11.234.061	9.787.862	176.150.542
Total pasivos financieros	7.946.034.824	2.201.562.814	3.293.032.593	728.402.951	785.207.719	15.291.219.044

	2008					
	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Total
Pasivos	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.007.261.338	—	—	—	—	3.007.261.338
Operaciones con liquidación en curso	479.788.674	—	—	—	—	479.788.674
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	406.856.610	12.410.737	1.390.588	—	—	420.657.935
Depósitos y otras obligaciones a plazo (***)	3.498.797.743	1.812.380.254	2.428.046.257	576.086.346	8.673	8.315.319.273
Contratos de derivados financieros	105.912.040	118.931.448	370.471.298	99.888.086	74.192.043	862.798.985
Obligaciones con bancos	65.634.847	592.203.932	661.139.113	179.571.299	—	1.498.549.191
Instrumentos de deuda emitidos	277.858.112	23.441.872	195.475.496	419.475.065	384.231.376	1.900.086.728
Otras obligaciones financieras	48.046.617	182.897	1.246.813	13.068.012	3.947.137	93.707.542
Total pasivos financieros	7.890.155.981	2.559.551.140	3.657.769.565	1.288.088.808	720.224.943	16.578.169.666

(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a M\$158.034.839 (M\$157.270.893 en 2008).

42. Administración del Riesgo:

(1) Introducción y Conceptos Generales:

La administración de los riesgos de la filial Banco de Chile, se apoya en la especialización, en el conocimiento del negocio y la experiencia de sus equipos, lo que permite disponer de profesionales dedicados específicamente a cada uno de los distintos tipos de riesgos. Nuestra política es mantener una visión integrada de la gestión de los riesgos, orientada hacia el futuro, hacia el entorno económico actual y proyectado, e inspirada en la medición de la relación riesgo-retorno de todos los productos, incorporando tanto al Banco como a sus filiales.

Las políticas y procesos de crédito reconocen las singularidades que existen en los diferentes mercados y segmentos, y otorgan un tratamiento especializado a cada uno de ellos. La información integrada que se genera para los análisis de riesgo resulta clave para desarrollar una planificación estratégica, cuyo objetivo específico es determinar el nivel de riesgo deseado para cada línea de negocio, alinear las estrategias con el nivel de riesgo establecido, comunicar a las áreas comerciales los niveles de riesgos deseados en la organización, desarrollar modelos, procesos y herramientas para efectuar la evaluación, medición y control del riesgo en las distintas líneas y áreas de negocio, informar al directorio sobre las características y evolución del riesgo, proponer planes de acción frente a desviaciones relevantes de los indicadores de riesgo y velar por el cumplimiento de las diversas normativas y regulaciones.

(a) Estructura de Administración de Riesgo

La Administración del Riesgo de Crédito y de Mercado, radica en los distintos niveles de la Organización, con una estructura que reconoce la relevancia y los distintos ámbitos de riesgo.

El Banco segregó la gestión en dos divisiones que reportan directamente a la Gerencia General. Estas son la División Riesgo Empresas y Mercado y la División Riesgo Personas, las cuales tienen una organización interna acorde con la estructura comercial y cuentan con independencia funcional, además de la Gerencia de Riesgo Operacional que reporta a la División de Operaciones y Tecnología.

La División de Riesgo Empresas y Mercado vela por la calidad de la cartera y la optimización de la relación riesgo-retorno para todos los segmentos de Empresas, desde PYMES hasta Corporaciones, además de la Banca Privada. Asimismo, bajo su responsabilidad está la gestión de los riesgos financieros y de mercado de la Corporación. Por otra parte, la División Riesgo Personas cumple similar tarea para todos los segmentos de personas, incluyendo la cartera de la División de Créditos de Consumo CrediChile. La Gerencia de Riesgo Operacional monitorea los eventos de pérdida por factores operacionales o administrativos, técnicos o fraudes, verifica controles y recomienda medidas correctivas.

42. Administración del Riesgo, continuación:

(i) Directorio

El Directorio del Banco de Chile está permanentemente informado de la evolución de los distintos ámbitos de riesgo, participando a través de sus Comités de Finanzas, de Créditos, de Cartera y de Auditoría, en los cuales se revisa el estado de los riesgos de crédito y mercado. El Directorio participa activamente en cada uno de ellos, informándose del estado de la cartera y participando de las definiciones estratégicas que impactan la calidad del portfolio.

(ii) Comités de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero

Es la instancia de revisión mensual de evolución y estado actual de las posiciones financieras y de los riesgos de mercado, de precio y liquidez. Revisa en forma particular la estimación de resultados de posiciones financieras, con el fin de medir la relación riesgo-retorno de los negocios de Tesorería; la evolución y pronóstico del uso de capital.

(iii) Comités de Crédito

Toda propuesta crediticia para nuestros clientes requiere ser aprobada por un Comité con atribuciones suficientes. Como regla general se requiere que concurren a este comité un mínimo de tres ejecutivos donde a lo menos uno debe tener atribuciones suficientes para aprobar la operación. Existen distintas atribuciones las cuales están diferenciadas por segmentos, y éstas se aplican según exposición, clasificación de riesgo, traspasos a ejecución, declaración de incobrabilidad, castigo de créditos, etc. Su expresión máxima está dado por el Comité de Crédito de Directores que revisa y aprueba las principales exposiciones de la Corporación. Este comité está compuesto por a lo menos tres directores, Gerente General y Gerente División Riesgo de Crédito.

(iv) Comité de Cartera

Instancia en la que se realiza una revisión detallada de la evolución de las principales variables de riesgo crédito. Se revisan indicadores como índices de riesgo, de morosidad, de cartera deteriorada, de costos de cartera, entre otros. Esta revisión incluye información agregada a nivel de portfolio, con aperturas por sector de actividad, por segmentos, por unidades de negocio, por clasificación de crédito, etc. Sin embargo, también se revisan en detalle los principales deudores de la corporación ya sea por exposición como por deterioro. Este comité está compuesto por el Presidente del Directorio, a lo menos un director, el Gerente General y Gerentes de Riesgo de Crédito.

42. Administración del Riesgo, continuación:

(v) Tesorería

La Tesorería del Banco es responsable de administrar los riesgos de precio (tasas de interés, tipos de cambio y volatilidad de opciones) de los libros de Negociación y Banca dentro de los límites aprobados por el Directorio. Adicionalmente, es la única responsable de asegurar que el Banco mantiene un adecuado nivel de liquidez acorde con las condiciones de mercado y las necesidades de las diferentes unidades de negocios.

(vi) Comité de Riesgo Operacional

Es la instancia donde se revisa periódicamente el estado de los riesgos operacionales, analizando las causas de pérdidas y los avances en las medidas correctivas adoptadas. Lo integran el Gerente General, los gerentes de las divisiones Operaciones y Tecnología y Gestión y Control Financiero, además del Contralor y el Gerente de Riesgo Operacional.

(b) Auditoría Interna

Los procesos de administración de riesgo a lo largo de la Corporación son auditados permanentemente por la función de auditoría interna, que examina la suficiencia de los procedimientos y el cumplimiento de éstos. Auditoría Interna discute los resultados de todas las evaluaciones con la administración y reporta sus hallazgos y recomendaciones al Directorio por intermedio del Comité de Directores y Auditoría.

(c) Metodología de Medición

En lo referente al Riesgo de Crédito, el nivel de provisiones y el costo de cartera son medidas básicas para la determinación de la calidad crediticia de nuestro portafolio.

Anualmente se presenta al Directorio un Test de Suficiencia de provisiones, el cual procura mostrar si el nivel de provisiones existente en el Banco, tanto para la cartera individual como grupal es suficiente, según las pérdidas o deterioros históricos que ha sufrido la cartera. El Directorio formalmente debe pronunciarse sobre esta suficiencia.

El monitoreo y control de riesgos son realizados principalmente en base a límites establecidos. Estos límites, reflejan la estrategia de negocio y de mercado, así como también, el nivel de riesgo que se está dispuesto a aceptar, con énfasis adicional en industrias seleccionadas.

42. Administración del Riesgo, continuación:

(d) Mitigación de riesgo de tasa de interés del Libro de Banca mediante derivados

El Banco utiliza derivados para administrar exposiciones que surgen de cambios en las tasas de interés de préstamos y bonos del portafolio Disponible para la Venta a través de coberturas contables.

La efectividad de cada una de las coberturas es evaluada mensualmente por el área de Información y Control de Riesgo de Mercado. En situaciones de ineffectividad, se debe definir una nueva estructura de cobertura en el caso de querer continuar mitigando el riesgo mediante esta herramienta.

(e) Uso de Garantías

El Banco usa activamente garantías para reducir sus riesgos crediticios (ver más adelante para obtener más detalle).

(2) Políticas y Gestión de los Riesgos de Crédito, Financiero y Operacional

El Directorio y la administración superior del Banco de Chile dictan políticas y gestionan los riesgos de crédito, de mercado o financiero y operacional. Para ello se fijan límites internos que complementan los límites que fija la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

En la nota N° 41 de los Estados Financieros Consolidados del Banco de Chile se describen las políticas y procedimientos del Banco para asumir, medir, mitigar y limitar estos riesgos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(3) Calidad Crediticia:

La siguiente tabla muestra la calidad crediticia por clase de activo para líneas del Estado de Situación Financiera, en base al sistema de clasificación de crédito de la filial Banco de Chile para Diciembre 2009.

	A1 MMS	A2 MMS	A3 MMS	B MMS	C1 MMS	C2 MMS	Cartera deteriorada MMS	Otros MMS	Total MMS
Activos Financieros									
Efectivo y Depósitos en Bancos	300.368	8.348	157.880	259.160	—	—	—	1.797	727.553
Instrumentos para Negociación									
Del Estado y Banco Central de Chile	162.094	—	—	—	—	—	—	—	162.094
Otros instrumentos emitidos en el país	147.447	42.049	—	—	—	—	—	—	189.496
Instrumentos emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Inversiones en Fondos Mutuos	—	—	—	—	—	—	—	80.237	80.237
Subtotal	309.541	42.049	—	—	—	—	—	80.237	431.827
Contratos de Recompra y Préstamos de Valores	1.239	23.352	12.168	42.627	—	—	15	—	79.401
Contratos de Derivados de Negociación									
Forwards	83.919	52.519	25.579	31.591	2	—	—	119	193.729
Swaps	114.687	206.120	15.888	31.286	1.430	—	1.006	—	370.417
Opciones Call	—	—	259	39	—	—	—	2	300
Opciones Put	—	—	48	17	—	—	—	—	65
Futuros	—	81	—	—	—	—	—	—	81
Otros	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	198.606	258.720	41.774	62.933	1.432	—	1.006	121	564.592
Contratos de Derivados de Cobertura Contable									
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	1.722	1.161	—	325	—	—	—	—	3.208
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	1.722	1.161	—	325	—	—	—	—	3.208
Adeudado por Bancos									
Bancos del país	110.000	13.796	—	—	—	—	—	—	123.796
Bancos del exterior	21.530	72.192	228.412	3.051	—	—	—	—	325.185
Subtotal	131.530	85.988	228.412	3.051	—	—	—	—	448.981
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes									
Colocaciones comerciales	32.067	2.290.427	2.074.847	3.446.251	136.957	6.195	418.057	324.464	8.729.265
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	—	—	68.787	2.455.906	2.524.693
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	—	—	135.675	1.794.920	1.930.595
Subtotal	32.067	2.290.427	2.074.847	3.446.251	136.957	6.195	622.519	4.575.290	13.184.553
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta									
Del Estado y Banco Central de Chile	448.289	—	—	—	—	—	—	—	448.289
Otros instrumentos emitidos en el país	284.755	276.064	18.071	36.047	—	—	—	—	614.937
Instrumentos emitidos en el exterior	69.878	78.876	—	48.914	—	—	—	4.768	202.436
Subtotal	802.922	354.940	18.071	84.961	—	—	—	4.768	1.265.662
Instrumentos de Inversión Hasta el Vencimiento	—	—	—	—	—	—	—	—	—

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(3) Calidad Crediticia, continuación:

La siguiente tabla muestra la calidad crediticia por clase de activo para líneas del Estado de Situación Financiera, en base al sistema de clasificación de crédito de la filial Banco de Chile para Diciembre 2008.

	A1 MMS	A2 MMS	A3 MMS	B MMS	C1 MMS	C2 MMS	Otros MMS	Total MMS
Activos Financieros								
Efectivo y Depósitos en Bancos	614.315	11.868	—	125.040	—	—	—	751.223
Instrumentos para Negociación								
Del Estado y Banco Central de Chile	304.493	—	—	—	—	—	—	304.493
Otros instrumentos emitidos en el país	213.356	65.922	297	2.217	—	—	—	281.792
Instrumentos emitidos en el exterior	—	—	40.579	—	—	—	—	40.579
Inversiones en Fondos Mutuos	—	—	—	—	—	—	52.979	52.979
Subtotal	517.849	65.922	40.876	2.217	—	—	52.979	679.843
Contratos de Recompra y Préstamos de Valores	12.300	37.222	17.589	8.220	—	—	188	75.519
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	138.879	334.098	21.264	38.189	—	—	21.180	553.610
Swaps	211.834	47.284	16.568	44.126	4	—	1.787	321.603
Opciones Call	—	326	195	391	—	—	—	912
Opciones Put	—	215	—	108	—	—	—	323
Futuros	173	—	—	—	—	—	261	434
Otros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	350.886	381.923	38.027	82.814	4	—	23.228	876.882
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	27.844	—	—	—	—	—	—	27.844
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	27.844	—	—	—	—	—	—	27.844
Adeudado por Bancos								
Bancos del país	250.664	10.005	—	—	—	—	—	260.669
Bancos del exterior	8.572	6.327	30.181	16.243	—	—	—	61.323
Subtotal	259.236	16.332	30.181	16.243	—	—	—	321.992
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes								
Colocaciones comerciales	287.220	2.454.840	2.375.691	3.625.075	171.896	102.047	454.576	9.471.345
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	—	—	2.313.607	2.313.607
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	—	—	1.890.563	1.890.563
Subtotal	287.220	2.454.840	2.375.691	3.625.075	171.896	102.047	4.658.746	13.675.515
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta								
Del Estado y Banco Central de Chile	423.681	—	—	—	—	—	—	423.681
Otros instrumentos emitidos en el país	69.712	432.916	4.859	37.384	—	—	—	544.871
Instrumentos emitidos en el exterior	15.347	64.896	2.725	19.918	—	—	—	102.886
Subtotal	508.740	497.812	7.584	57.302	—	—	—	1.071.438
Instrumentos de Inversión Hasta el Vencimiento	—	—	—	—	—	—	—	—

42. Administración del Riesgo, continuación:

(4) Requerimientos de Capital:

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco de Chile 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. Con motivo de la fusión del Banco de Chile con Citibank Chile ocurrida en 2008, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en su resolución N° 209 del 26 de diciembre de 2007, estableció que la institución queda obligada a mantener una relación entre su patrimonio efectivo y sus activos ponderados por riesgo no inferior a 10%. De este modo, el organismo contralor ratificó la vigencia del mínimo de 10% que había fijado en diciembre de 2001 al autorizar la fusión por absorción de Banco Edwards en Banco de Chile.

El Patrimonio efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes: (a) se suma el saldo de bonos subordinados emitidos con máximo equivalente a 50% del Capital Básico; (b) se suman las provisiones adicionales para colocaciones, y (c) se deduce el saldo de los activos correspondientes a *goodwill* o sobrepagos y de inversiones en sociedades que no participan en la consolidación.

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

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsas 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(4) Requerimientos de Capital, continuación:

Los niveles de Capital Básico y Patrimonio efectivo de la filial Banco de Chile al cierre de los ejercicios 2009 y 2008 son los siguientes:

	Activos Consolidados		Activos Ponderados por Riesgo	
	2009	2008	2009	2008
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos de balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	727.553.166	751.223.265	153.933	318.090
Operaciones con liquidación en curso	526.051.506	807.626.217	224.148.036	47.743.954
Instrumentos de negociación	431.828.046	679.843.440	128.805.993	139.564.836
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	79.401.270	75.519.343	79.401.270	75.519.343
Contratos de derivados financieros	567.799.644	904.726.247	449.852.006	829.706.852
Adeudado por bancos	448.981.294	321.992.000	327.944.213	63.324.041
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	12.861.913.060	13.432.715.269	11.855.712.551	12.384.360.517
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.265.662.804	1.071.437.631	397.655.630	253.285.311
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—
Inversiones en sociedades	12.606.623	13.407.023	12.606.623	13.407.023
Intangibles	31.885.598	32.632.448	28.885.308	30.299.081
Activo fijo	207.796.047	214.300.390	207.796.047	214.300.390
Impuestos corrientes	—	—	—	—
Impuestos diferidos	82.850.300	73.251.094	8.285.030	7.325.109
Otros activos	217.499.508	217.767.834	217.499.508	217.767.834
Subtotal			13.938.746.148	14.276.922.381
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	1.447.233.484	1.473.199.919	862.549.592	877.033.020
Total activos ponderados por riesgo			14.801.295.740	15.153.955.401

	2009		2008	
	Monto	Razón	Monto	Razón
	M\$	%	M\$	%
Capital Básico (*)	1.392.744.678	7,33	1.297.736.136	6,56
Patrimonio Efectivo	1.879.547.639	12,70	1.774.448.209	11,71

(*) Al 31 de diciembre de 2008, el Capital Básico corresponde al patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales del Estado de Situación Financiera Consolidado sin considerar los ajustes de primera aplicación IFRS. Ver Nota N° 4, Primera Adopción.

43. Gastos Originados por la Fusión:

Durante el ejercicio 2008 se registraron los siguientes gastos relacionados con la fusión entre la filial Banco de Chile y Citibank Chile:

	2008
	M\$
Indemnización y bonos al personal	34.962.302
Castigos de activo fijo e intangibles	3.374.162
Desarrollos computacionales	2.019.619
Marketing	1.559.011
Capacitación y otros gastos del personal	978.470
Otros	1.868.632
Total	44.762.196

44. Nuevos Pronunciamientos Contables

Provisiones sobre créditos contingentes y nuevas clasificaciones de riesgo para los deudores evaluados individualmente.

A partir del 1 de enero de 2010, la filial Banco de Chile comenzó a constituir provisiones por riesgo de crédito de sus colocaciones contingentes, relacionadas con las líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes, y aplicó los cambios en la exposición al riesgo de crédito de las provisiones ya existentes según lo establecido en el capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Con fecha 29 de diciembre de 2009, el mencionado organismo regulador emitió la Circular N° 3.489, en donde instruyó que el efecto acumulado al 31 de diciembre de 2009 fuera registrado directamente como una disminución patrimonial. El efecto acumulado al cierre del ejercicio 2009 asciende a \$15.927 millones, el cual se registró con cargo al patrimonio al 1 de enero de 2010, monto que de acuerdo a esta Circular debe ser ajustado en julio de 2010, una vez que se cuente con las cifras definitivas de la aplicación integral de las nuevas normas.

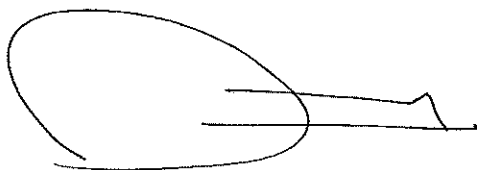
Adicionalmente, la mencionada circular instruyó que las nuevas categorías de riesgo y sus nuevos porcentajes de provisión utilizados para la determinación del riesgo de crédito de los deudores evaluados individualmente, de conformidad a lo indicado en el capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables se comiencen a aplicar en el mes de julio de 2010. Los ajustes que se originen por la aplicación de estas nuevas normas se reconocerán directamente contra los resultados del ejercicio. Para el primer semestre del año 2010, el Banco continuará aplicando las normas transitorias dispuestas en el Capítulo E del mencionado Compendio.

45. Hechos Posteriores:

En Sesión Ordinaria N° BCH 2.705 de fecha 29 de enero de 2010, el Directorio del Banco de Chile acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 25 de marzo de 2010 con el objeto de proponer, entre otras materias, la distribución del dividendo N° 198 del Banco de Chile pagadero con cargo a las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2009, correspondiente al 100% de las utilidades. El referido dividendo será de \$3,496.813 por cada acción actualmente suscrita y pagada del Banco de Chile.

Asimismo, el Directorio acordó citar a Junta Extraordinaria de Accionistas que se celebrará el mismo día 25 de marzo de 2010, antes de la Junta Ordinaria, a fin de acordar la reforma de los estatutos mediante la introducción de un artículo transitorio que tendrá por objeto definir la "utilidad líquida distribuible" para dar cumplimiento a lo convenido en el contrato de fecha 8 de noviembre de 1996 celebrado entre el Banco de Chile y SM Chile S.A. conforme a la Ley N° 19.396.

A juicio de la Administración, no existen otros hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los estados financieros consolidados de la Sociedad Matriz del Banco de Chile y sus filiales entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados.



Héctor Hernández G.
Gerente de Contabilidad



Arturo Tagle Q.
Gerente General