



Banco Security y Filiales Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de septiembre de 2016

CONTENIDO:

Estado de Situación Financiera Consolidado
Estado del Resultado Consolidado del Período
Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Período
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado
Notas a los Estados Financieros Consolidados

BANCO SECURITY Y FILIALES

Indice	Páginas
Estados Financieros Consolidados	
Estado de Situación Financiera Consolidado.....	3
Estado del Resultados Consolidado del Período.....	4
Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Período.....	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujo de Efectivo Consolidado.....	7
Notas a los Estados Financieros Consolidados	
1. Antecedentes de la Institución.....	8
2. Bases de Preparación.....	8
3. Cambios Contables.....	9
4. Hechos Relevantes.....	9
5. Segmentos de Negocios.....	17
6. Efectivo y Equivalente de Efectivo	20
7. Instrumentos Para Negociación.....	21
8. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores	22
9. Contratos de Derivados Financieros.....	23
10. Adeudados por Bancos.....	24
11. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	25
12. Instrumentos de Inversión	27
13. Intangibles	28
14. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos.....	31
15. Otros Activos.....	35
16. Depósitos y Otras Captaciones.....	37
17. Obligaciones con Bancos	38
18. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones.....	39
19. Otros Pasivos.....	40
20. Contingencias y Compromisos.....	41
21. Patrimonio	44
22. Intereses y Reajustes.....	47
23. Comisiones	50
24. Resultados de Operaciones Financieras	51
25. Resultado Neto de Cambio.....	52
26. Provisiones por Riesgo de Crédito	53
27. Remuneraciones y Gastos del Personal.....	54
28. Gastos de Administración.....	55
29. Depreciaciones y Amortizaciones	56
30. Deterioros	56
31. Otros Ingresos y Gastos Operacionales.....	57
32. Operaciones con Partes Relacionadas	58
33. Hechos Posteriores	61

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO

Por los ejercicios terminados al
Cifras en millones de pesos – MM\$

	Notas	30 de septiembre de 2016 MM\$	31 de diciembre de 2015 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	479.205	561.624
Operaciones con liquidación en curso	6	48.761	41.092
Instrumentos para negociación	7	130.412	188.758
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	3.231	-
Contratos de derivados financieros	9	117.461	139.322
Adeudado por bancos	10	278	713
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	4.218.478	3.981.083
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	515.102	421.023
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		4.114	3.048
Intangibles	13	61.652	67.861
Activo Fijo		25.188	25.601
Impuestos corrientes	14	1.015	2.877
Impuestos diferidos	14	33.726	31.825
Otros activos	15	134.350	119.853
TOTAL ACTIVOS		5.772.973	5.584.680
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		528.364	583.856
Operaciones con liquidación en curso		14.356	13.565
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	28.819	34.492
Depósitos y otras captaciones a plazo	16	2.790.295	2.717.668
Contratos de derivados financieros	9	102.895	138.969
Obligaciones con bancos	17	157.773	228.156
Instrumentos de deuda emitidos	18	1.547.878	1.344.873
Otras obligaciones financieras	18	19.522	22.647
Impuestos corrientes	14	698	-
Impuestos diferidos	14	19.546	16.538
Provisiones		25.667	27.300
Otros pasivos	19	79.378	48.276
TOTAL PASIVOS		5.315.191	5.176.340
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital		252.047	242.047
Reservas		24.613	23.950
Cuentas de valoración		6.902	(3.986)
Utilidades retenidas			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		146.239	113.042
Utilidad del período		39.838	47.424
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(11.951)	(14.227)
		457.688	408.250
Interés no controlador		94	90
TOTAL PATRIMONIO		457.782	408.340
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		5.772.973	5.584.680

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO

Por los ejercicios terminados al
Cifras en millones de pesos – MM\$

	Notas	30 de septiembre de 2016 MM\$	30 de septiembre de 2015 MM\$	Trimestre del 01.07.2016 al 30.09.2016 MM\$	Trimestre del 01.07.2015 al 30.09.2015 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	22	247.822	233.346	82.704	88.752
Gastos por intereses y reajustes	22	(146.496)	(133.152)	(47.626)	(52.612)
Ingreso neto por intereses y reajustes		101.326	100.194	35.078	36.140
Ingresos por comisiones	23	48.367	42.149	17.254	14.745
Gastos por comisiones	23	(8.561)	(6.716)	(2.537)	(2.535)
Ingreso neto por comisiones		39.806	35.433	14.717	12.210
Utilidad neta de operaciones financieras	24	34.597	9	10.376	(9.352)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	25	(6.082)	16.422	(1.383)	12.840
Otros ingresos operacionales	31	6.515	7.845	1.804	1.247
Total ingresos operacionales		176.162	159.903	60.592	53.085
Provisiones por riesgo de crédito	26	(19.903)	(30.274)	(8.686)	(14.437)
INGRESO OPERACIONAL NETO		156.259	129.629	51.906	38.648
Remuneraciones y gastos del personal	27	(37.501)	(29.268)	(11.382)	(8.834)
Gastos de administración	28	(42.615)	(37.503)	(15.532)	(13.129)
Depreciaciones y amortizaciones	29	(7.546)	(5.016)	(3.387)	(1.739)
Deterioros	30	(17.344)	(80)	(7.201)	(80)
Otros gastos operacionales	31	(2.880)	(4.559)	(704)	(981)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(107.886)	(76.426)	(38.206)	(24.763)
RESULTADO OPERACIONAL		48.373	53.203	13.700	13.885
Resultado por inversiones en sociedades		278	241	81	39
Corrección monetaria					
Resultado antes de impuesto a la renta		48.651	53.444	13.781	13.924
Impuesto a la renta	12	(8.811)	(9.842)	(2.819)	(2.402)
Resultado de operaciones continuas		39.840	43.602	10.962	11.522
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-	-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		39.840	43.602	10.962	11.522
Atribuible a:					
Propietarios del banco		39.838	43.597	10.961	11.521
Interés no controlador		2	5	1	1
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		\$	\$	\$	\$
Utilidad básica	21	190	212	52	56
Utilidad diluída	21	190	212	52	56

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO

Por los ejercicios terminados al
Cifras en millones de pesos – MM\$

	30 de septiembre de 2016 MM\$	30 de septiembre de 2015 MM\$	Trimestre del 01.07.2016 al 30.09.2016 MM\$	Trimestre del 01.07.2015 al 30.09.2015 MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	39.840	43.602	10.962	11.522
OTROS RESULTADOS INTEGRALES				
Valoración de instrumentos de inversión disponibles para la venta	14.225	(4.656)	3.807	(5.886)
Valoración coberturas contables	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-
Resultados integrales antes de impuesto renta	14.225	(4.656)	3.807	(5.886)
Impuesto renta relacionado con otros resultados integrales	(3.337)	1.048	(914)	1.324
Total de otros resultados integrales	10.888	(3.608)	2.893	(4.562)
OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO	50.728	39.994	13.855	6.960
Atribuible a:				
Propietarios del banco	50.726	39.989	13.854	6.959
Interés no controlador	2	5	1	1
Utilidad integral por acción de los propietarios del banco:	\$	\$	\$	\$
Utilidad básica	242	194	66	34
Utilidad diluída	242	194	66	34

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

30 DE SEPTIEMBRE DE 2016

Cifras en millones de pesos – MM\$

	Atribuible a Propietarios						Interés no controlador	Total	
	Capital Pagado	Reservas	Cuentas de Valorización	Utilidades retenidas					Total
				Ejercicios anteriores	Resultado ejercicio	Provisión dividendos mínimos			
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		
Saldos al 31 de diciembre de 2014	242.046	24.190	(307)	73.906	55.902	(16.771)	378.966	85	379.051
Reclasificación utilidad ejercicio	-	-	-	55.902	(55.902)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	(16.771)	-	-	(16.771)	-	(16.771)
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	16.771	16.771	-	16.771
Otros movimientos a patrimonio	-	(240)	-	5	-	-	(235)	-	(235)
Aumento de capital	1	-	-	-	-	-	1	-	1
Inversiones disponibles para la venta	-	-	(3.679)	-	-	-	(3.679)	-	(3.679)
Utilidad del período	-	-	-	-	47.424	-	47.424	5	47.429
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(14.227)	(14.227)	-	(14.227)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	242.047	23.950	(3.986)	113.042	47.424	(14.227)	408.250	90	408.340
Reclasificación utilidad ejercicio	-	-	-	47.424	(47.424)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	(14.227)	-	-	(14.227)	-	(14.227)
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	14.227	14.227	-	14.227
Otros movimientos a patrimonio	-	663	-	-	-	-	663	2	665
Aumento de capital	10.000	-	-	-	-	-	10.000	-	10.000
Inversiones disponibles para la venta	-	-	10.888	-	-	-	10.888	-	10.888
Utilidad del período	-	-	-	-	39.838	-	39.838	2	39.840
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(11.951)	(11.951)	-	(11.951)
Saldos al 30 de septiembre de 2016	252.047	24.613	6.902	146.239	39.838	(11.951)	457.688	94	457.782

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

Por los ejercicios terminados al
Cifras en millones de pesos – MM\$

		30 de septiembre de 2016 MM\$	30 de septiembre de 2015 MM\$
	Notas		
FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Utilidad consolidada del ejercicio antes de impuesto renta		48.651	53.444
Cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo:			
Provisiones por riesgo de crédito	26	19.903	30.274
Depreciación y amortización	29	7.546	5.016
Deterioros	30	17.344	80
Otras provisiones	31	402	2.037
Cambios en activos y pasivos por impuesto diferido		1.107	(1.910)
Valorización Inversiones Libro de Negociación		(733)	(3.321)
Valorización Contratos Derivados Financieros de Negociación		(14.585)	(964)
Utilidad por inversión en sociedades		(278)	(241)
Pérdida (Utilidad) venta bienes recibidos en pago		194	(349)
Ingresos neto por comisiones	23	(39.806)	(35.433)
Ingresos neto por intereses y reajustes	22	(101.326)	(100.194)
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo		5.571	(16.059)
Variación activos y pasivos de operación:			
(Aumento) disminución adeudado por bancos		433	5.442
(Aumento) disminución neto en cuentas por cobrar a clientes		(198.171)	(305.481)
(Aumento) disminución de inversiones		(34.852)	30.495
(Aumento) disminución de activos en leasing		15.795	(9.255)
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados		642	652
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		(55.532)	32.790
Aumento (disminución) de contratos de ventas con pacto y préstamos de valores		(5.672)	(20.466)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		65.013	70.706
Variación neta de letras de crédito		(2.738)	(3.137)
Variación neta de bonos corrientes		140.347	117.280
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos		(35.309)	57.722
Impuesto recuperado		4.149	-
Intereses y reajustes recibidos		202.426	211.523
Intereses y reajustes pagados		(118.860)	(113.436)
Comisiones recibidas		48.367	42.147
Comisiones pagadas		(8.561)	(6.716)
Total flujos netos originados por actividades de la operación		(38.533)	42.646
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compra de activos fijos		996	(2.534)
Adquisición de intangibles	13	(5.678)	(9.955)
Total flujos netos originados por actividades de inversión		(4.682)	(12.489)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país		(440)	(427)
Aumento (disminución) aumento de obligaciones con bancos del exterior		(69.986)	65.256
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(2.836)	(2.915)
Variación neta de bonos subordinados		45.165	(3.826)
Aumento de capital		10.000	1
Dividendos pagados	21	(14.227)	(16.766)
Total flujos netos originados por actividades de financiamiento		(32.324)	41.323
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO		(75.539)	71.480
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	6	589.151	366.661
EFECTO INTERES NO CONTROLADOR		(2)	(5)
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	6	513.610	438.136

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

BANCO SECURITY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Cifras en millones de pesos – MM\$

1. ANTECEDENTES DE LA INSTITUCIÓN

El Banco Security (en adelante el Banco) es una sociedad anónima, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en adelante (SBIF), cuya casa matriz está ubicada en Apoquindo 3.100 comuna de Las Condes, Santiago.

El Banco está principalmente dirigido a satisfacer las necesidades financieras de medianas y grandes empresas y de personas de altos ingresos, adicionalmente ofrece servicios bancarios internacionales y servicios de tesorería. Finalmente a través de sus filiales Valores S.A. Corredores de Bolsa y Administradora General de Fondos Security S.A. ofrece a sus clientes corretaje de valores y administración de fondos, asesorías previsional y Ahorro Previsional Voluntario.

Banco Security pertenece al Grupo Security, quien es controlador del Banco, de acuerdo al siguiente detalle:

Al 30 de septiembre de 2016

Accionistas	Nº de acciones	% participación
Grupo Security	210.895.936	99,97
Minoritarios	57.552	0,03
Total	210.953.488	100

Al 31 de diciembre de 2015

Accionistas	Nº de acciones	% participación
Grupo Security	205.936.986	99,97
Minoritarios	57.940	0,03
Total	205.994.926	100

2. BASES DE PREPARACION

El siguiente Estado Financiero Consolidado Interino, correspondiente al período finalizado el 30 de septiembre de 2016, se ha preparado según lo instruido por la SBIF en Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables, donde establece que el Estado Situación Financiera, Estado del Resultado del Período, el Estado de Otro Resultado Integral del Período y Estado Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, serán preparados de acuerdo al formato de estados financieros anuales.

Las notas presentadas se han seleccionado según los criterios de la Norma Internacional de Contabilidad N° 34, con la finalidad de actualizar los últimos estados financieros anuales emitidos, respecto a actividades, hechos y transacciones significativas.

Para la elaboración de los presentes estados financieros se han seguido las mismas políticas y métodos contables de cálculo que aquellos preparados en el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015.

3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el periodo comprendido entre el 1° de enero y el 30 de septiembre de 2016 no se efectuaron cambios contables que afecten su comparación con el mismo período del año anterior.

4. HECHOS RELEVANTES

Banco Security

Con fecha 15 de febrero de 2016, se concretó la compra luego de haber obtenido la autorización por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, de acuerdo a los siguientes valores: por Penta Corredores de Bolsa S.A. MM\$34.208, correspondiente al 99,999992% y por Penta Administradora General de Fondos S.A. MM\$1.828 que corresponde al 99,99980%. Posterior a la operación, estas sociedades fueron aportadas a sus respectivas filiales, Administradora General de Fondos Security S.A. y Valores Security S.A. Corredores de Bolsa como aporte en concurrencia al aumento de capital de ambas sociedades, generando la fusión de cada sociedad respectivamente.

Con fecha 10 de diciembre de 2015 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó la compra y fusión de las Sociedades Penta Corredores de Bolsa S.A. y Penta Administradora General de Fondos S.A. de acuerdo a los términos solicitado por dicho ente regulador.

Con fecha 11 de septiembre de 2015 se informó que Banco Security y Banco Penta formalizaron el acuerdo de Compra-Venta de las Sociedades Penta Corredores de Bolsa S.A. y Penta Administradora General de Fondos S.A., y que ésta se realizará con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y antes del 28 de febrero de 2016.

Administradora General de Fondos Security S.A.

Con fecha 9 de septiembre de 2016, en el marco del proceso de liquidación del Fondo de Inversión Security Pagarés Automotrices I, se materializó el traspaso a Tanner Servicios Financieros S.A. de la totalidad de la cartera de créditos automotrices de que era titular el Fondo, en conformidad con lo acordado por escritura pública de fecha 29 de julio de 2016 otorgada en la Notaría de Santiago de doña Carmen Sosa Muñoz.

Con fecha 2 de marzo de 2016 se informa que el Directorio de Administradora General de Fondos Security S.A. acordó en sesión de fecha 29 de febrero de 2016, citar a los señores accionistas a Junta Ordinaria para el día 18 de marzo de 2016, a las 9:00 horas, en las oficinas de la sociedad ubicadas en Av. Apoquindo 3150, piso 7, comuna de Las Condes, Santiago. La Junta Ordinaria de Accionistas tendrá por objeto tratar las siguientes materias:

- Aprobación de la memoria, balance y estados financieros del ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2015, y del informe de los auditores externos correspondiente al mismo ejercicio;
- Distribución de utilidades y reparto de dividendos;
- Fijación de remuneración de los Directores para el año 2016;
- Información sobre los gastos del Directorio durante el ejercicio 2015;
- Designación de los auditores externos independientes de la Sociedad;
- Información sobre transacciones con partes relacionadas en conformidad a la Ley sobre Sociedades Anónimas;
- Designación del diario en que se efectuarán las publicaciones legales; y
- En general, todas las materias que de acuerdo con la ley sean propias de la Junta Ordinaria.

En la referida Sesión de Directorio se acordó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas repartir un dividendo de \$124.992,1064.- por acción con cargo a las utilidades del ejercicio 2015.

Con fecha 15 de febrero de 2016 se materializó y perfeccionó la adquisición y absorción por parte de Administradora General de Fondos Security S.A. de la sociedad Penta Administradora General de Fondos S.A., conforme a lo siguiente:

- a) Banco Security compró y adquirió 999.998.- acciones de Penta Administradora General de Fondos S.A. a Banco Penta, correspondientes al 99,99980% de la propiedad de dicha sociedad, por un monto total de \$1.828.330.276;
- b) Administradora General de Fondos Security S.A. a su turno compró y adquirió un total de 2 acciones de Penta Administradora General de Fondos S.A. a los señores Carlos Alberto Délano Abbott y Carlos Eugenio Lavín García-Huidobro, correspondientes al restante 0,0002% de la propiedad de dicha sociedad, por el monto total de \$3.656.- De esta forma, Banco Security y Administradora General de Fondos Security S.A en conjunto compraron y adquirieron el 100% de las acciones de Penta Administradora General de Fondos S.A. en la suma de \$1.828.333.932, equivalente a un patrimonio de \$1.305.542.551, el cual se encuentra respaldado por instrumentos de alta liquidez y valorizados a valor de mercado, y un mayor valor de \$522.791.381.-
- c) Inmediatamente a continuación de perfeccionadas las adquisiciones anteriores y en un mismo acto, Banco Security procedió a aportar en dominio a Administradora General de Fondos Security S.A el total de las 999.998 acciones de Penta Administradora General de Fondos S.A. de que era titular, en pago del aumento de capital de Administradora General de Fondos Security S.A que fuera acordado en Junta Extraordinaria de Accionistas

celebrada con fecha 5 de enero de 2016 y aprobado mediante Resolución Exenta N° 251 de la SVS de fecha 5 de febrero pasado; y

- d) Tanto el aporte como la valorización de las acciones aportadas conforme a lo previsto en el numeral anterior fueron debidamente aprobados por la unanimidad de las acciones emitidas de Administradora General de Fondos Security S.A en Junta Extraordinaria de Accionista de la sociedad.

En virtud de todo lo anterior, y habiéndose obtenido también con esta fecha, 15 de febrero de 2016, la autorización pertinente de la Superintendencia de Valores y Seguros conforme a lo previsto en el Artículo 107 de la Ley N° 18.046, y habiendo Administradora General de Fondos Security S.A. renunciado expresamente al plazo previsto en el artículo 103, número 2 de la Ley N° 18.046, con esta misma fecha se ha procedido a materializar la inscripción del 100% de las acciones de la sociedad Penta Administradora General de Fondos S.A. en el registro de accionistas de dicha sociedad a nombre de Administradora General de Fondos Security S.A, como consecuencia de lo cual se ha producido la disolución automática y de pleno derecho de Penta Administradora General de Fondos S.A. en los términos contemplados en el Artículo 103 de la Ley N° 18.046, pasando Administradora General de Fondos Security S.A a ser la continuadora y sucesora legal para todos los efectos de la sociedad disuelta, sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones y adquiriendo la totalidad de su activo y pasivo.

Con fecha 15 de enero de 2016, en cumplimiento de lo dispuesto en los artículos 9, inciso 2° del artículo 10 de la Ley 18.045 y la Norma de Carácter General N° 30, se comunica como hecho esencial que en sesión ordinaria de directorio celebrada en esta misma fecha, se ha dado cuenta de la renuncia al cargo de Director del Directorio de esta administradora del señor Felipe Larraín Melo, en su reemplazo fue designado como nuevo Director, el señor Gonzalo Baraona Bezanilla.

Con fecha 5 de enero de 2016, en junta extraordinaria de accionistas auto-convocada conforme a lo establecido en el artículo 60 de la ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas, se acordó por unanimidad, entre otras materias, lo siguiente:

- a) Actualizar y modificar el capital estatutario de la sociedad, sin emitir nuevas acciones, a fin de capitalizar y reconocer en el mismo la corrección monetaria del capital pagado de la sociedad al 31 de diciembre de 2010, todo ello según el balance de la sociedad del ejercicio terminado a igual fecha, el cual fuera aprobado en Junta Ordinaria de accionistas de fecha 5 de abril de 2011. Como consecuencia de lo anterior, el capital estatutario de la Sociedad queda en la suma de \$1.525.292.745, dividido en un total de 10.000 acciones ordinarias, nominativas y sin valor nominal, todas ellas íntegramente suscritas y pagadas con anterioridad.
- b) Aumentar el capital de la Sociedad, ascendente a esta fecha a la suma \$1.525.292.745.- dividido en 10.000 acciones nominativas, ordinarias, de una serie única y sin valor nominal, a la cantidad de \$3.825.292.745.- dividido en un total de 10.560 acciones nominativas, ordinarias, de una serie única y sin valor nominal, mediante la emisión de

560 nuevas acciones de pago, también nominativas, ordinarias, de la misma serie existente y sin valor nominal, las que deberán quedar emitidas, suscritas y pagadas dentro del plazo de tres años contado desde esta fecha, ya sea en dinero efectivo o en especie.

- c) Para los efectos de la ejecución, materialización y cumplimiento de los acuerdos adoptados en la Junta Extraordinaria de Accionistas, los accionistas acordaron facultar y autorizar especialmente al Directorio para practicar todos y cada uno de los trámites, diligencias y actuaciones que sean necesarios para formalizar el aumento de capital y los demás acuerdos adoptados en la Junta, facultando especialmente al Directorio de la Sociedad para que, una vez que la reforma de estatutos sea aprobada por la Superintendencia de Valores y Seguros, adopte los acuerdos que correspondan destinados a: (i) Proceder con la emisión y colocación de las 560 nuevas acciones de pago, nominativas, ordinarias, de una serie única y sin valor nominal, todo ello con cargo al aumento de capital acordado; (ii) Dar cumplimiento al derecho legal de suscripción preferente de los accionistas de la Sociedad; (iii) ofrecer a los accionistas de la Sociedad, y/o en caso de renuncia total o parcial de éstos a su derecho de suscripción preferente, a terceros, las nuevas acciones de pago a un precio de \$4.107.142,857142860 por acción, pudiendo las mismas ser pagadas en dinero efectivo o en especie; y (iv) adoptar todos los acuerdos que requirieran o se estimen necesarios para llevar adelante y materializar el aumento de capital en los términos antes propuestos y proceder con la emisión, colocación, suscripción y pago de las acciones que se emitan con cargo al aumento de capital acordado en esta Junta.
- d) La Junta acordó otorgar los siguientes poderes y facultades:
- Se acordó facultar al Gerente General señor Juan Pablo Lira Tocornal y al director don Carlos Budge Carvallo, para que actuando uno cualquiera de ellos, individual e indistintamente, puedan solicitar a la Superintendencia de Valores y Seguros la aprobación de las reformas de estatutos acordadas en la Junta, como asimismo acordar, suscribir, implementar y perfeccionar en representación de la Sociedad y la Junta todas las modificaciones, rectificaciones o complementaciones que puedan resultar pertinentes o necesarias en virtud de cualesquiera comentarios u observaciones que pudiese efectuar la Superintendencia de Valores y Seguros, y extiendan con tal objeto todas las escrituras públicas o privadas en que se consignen las modificaciones respectivas; y
 - Se acordó facultar al portador del certificado que emita la Superintendencia de Valores y Seguros con el extracto respectivo, para que requiera las publicaciones, inscripciones, subinscripciones y anotaciones que fueren procedentes.

En virtud de los acuerdos anteriores, se sustituye el Artículo Quinto permanente y el Artículo Tercero Transitorio de los estatutos sociales.

Con fecha 13 de noviembre de 2015, en Sesión Ordinaria se aprobó la modificación de “Política General de Habitualidad de la Sociedad para Operaciones Ordinarias del Giro Social

con Partes Relacionadas” (la “Política de Habitualidad”), según lo indica el artículo 147 letra b) de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas.

Con fecha 3 de septiembre de 2015, en virtud de lo establecido en el artículo 18 de la Ley 20.712 sobre Administración de fondos de terceros y carteras individuales, y los artículos 9 y 10 de la Ley 18.045 sobre Mercado de Valores, se informó las fusiones por absorción de los fondos que se indican, acordadas por el Directorio de la Administradora en asamblea de fecha 15 de Mayo de 2015.

Fondos Absorbidos.	Fondo Continuator.
F.M. Security Asiático.	F.M. Security Asia Emergente.
F.M. Security Previsión.	F.M. Security Corporativo.
F.M. Security Emergente.	F.M. Security Emerging Markets.
F.M. Security Nominal	F.M. Security First.
F.M. Security Protección UF	F.M. Security Gold.
F.M. Security Latinoamericano. F.M. Security Brasil	F.M. Security Index Fund Latam Small Cap
F.M. Security Estados Unidos.	F.M. Security Index Fund US.
F.M. Security Diversificación.	F.M. Security Income.
F.M. Security Bonos Latinoamericanos.	F.M. Security Deuda Corporativa Latinoamericana
F.M. Security Confianza Dolar.	F.M. Security Deuda Corporativa Latinoamericana I.G.
F.M. Security Confianza.	F.M. Security Mid Term.
F.M. Security Index Fund Chile Mid & Small Cap.	F.M. Security Index Fund Chile.
F.M. Security Fundación.	F.M. Security Selectivo.

Con fecha 24 de agosto de 2015, en virtud de lo establecido en el artículo 18 de la Ley 20.712 sobre Administración de Fondos a Terceros y Carteras Individuales, y los artículos 9 y 10 de la Ley 18.045 sobre Mercado de Valores se informó la fusión del Fondo Mutuo Security Liquidez, el cual fue absorbido por el Fondo continuador, acordado por el Directorio en Sesión Ordinaria de fecha 15 de Mayo de 2015.

Con fecha 29 de Abril de 2015 se citó a Junta Ordinaria de Accionistas a las 09:30 horas, con el objeto de dar a conocer y pronunciarse respecto de las siguientes materias: Memoria y balance del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2014, distribución de las utilidades del ejercicio, fijación de la remuneración al directorio, designación de los Auditores Externos independientes, designación del período en que se efectuaran las publicaciones, otras de la Competencia de la Junta Ordinaria.

Con fecha 6 de marzo de 2015, se depositó el nuevo texto refundido del Reglamento Interno de Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities, ahora denominado Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities – Debt (el “Fondo”), acordado en Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de fecha 2 de Marzo de 2015, celebrada con el objeto de adecuar el Fondo a las disposiciones de la Ley N° 20.712, sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales (la “Ley”) y demás normativas que se han dictado en razón de esta última, así como efectuar otras modificaciones, en razón de lo cual el Fondo ha pasado a calificar como un fondo de inversión no rescatable.

Valores Security S.A. Corredores de Bolsa

Con fecha 16 de marzo de 2016 Valores Security S.A. Corredores de Bolsa renovó con la Compañía de Seguros Continental el seguro sobre el correcto desempeño profesional de acuerdo a la ley 20.712 sobre administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales por un monto de UF 204.091. La vigencia de esta póliza es del 30 de junio de 2016 al 30 de junio de 2017.

En Décimo Cuarta Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 15 de marzo de 2016 se acordó pagar un dividendo de \$54.708,515017 por acción, a pagar el día siguiente, a los accionistas inscritos en el Registro respectivo al momento de iniciarse la Junta.

En Vigésima Novena Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 15 de marzo del año 2016 se acordó pagar un dividendo de \$3.699,221364 por acción, a pagar al día siguiente, a los accionistas inscritos en el Registro respectivo al momento de iniciarse la Junta.

Con fecha, 15 de febrero de 2016 se materializó y perfeccionó la adquisición y absorción por parte de Valores Security de la sociedad Penta Corredores de Bolsa S.A., conforme a lo siguiente:

- a) Banco Security compró y adquirió 24.478.816.- acciones de Penta Corredores de Bolsa S.A. a Banco Penta, correspondientes al 99,999992% de la propiedad de dicha sociedad, por el monto total de \$34.208.152.255.-
- b) Valores Security S.A. Corredores de Bolsa compró y adquirió un total de 2 acciones de Penta Corredores de Bolsa S.A. a los señores Carlos Alberto Délano Abbott y Carlos Eugenio Lavín García-Huidobro, correspondientes al restante 0,000008 % de la propiedad de dicha sociedad, por el monto total de \$2.794.-
- c) De esta forma, Banco Security y Valores Security S.A. Corredores de Bolsa en conjunto compraron y adquirieron el 100% de las acciones de Penta Corredores de Bolsa S.A. en la suma de \$34.208.155.049, equivalente a un patrimonio de \$29.503.032.616, el cual se encuentra respaldado por instrumentos de alta liquidez y valorizados a valor de mercado, y un mayor valor de \$4.705.122.433.-

Inmediatamente a continuación de perfeccionadas las adquisiciones anteriores y también con fecha de 15 de febrero, se celebró una Junta Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, auto convocado para tales efectos, en la cual se acordó por la unanimidad de los accionistas, entre otras materias, lo siguiente:

- a) Aumentar el capital de la Sociedad a la cantidad de \$36.393.566.514.- dividido en un total de 505.750 acciones nominativas, ordinarias, de una serie única y sin valor nominal, mediante la emisión de 116.940 nuevas acciones de pago;
- b) Aprobar la suscripción de la totalidad de las nuevas acciones de pago por parte de Banco Security y el pago en especie tanto de dichas acciones como de aquellas emitidas con cargo al aumento de capital que fuera acordado en Junta Extraordinaria de Accionistas de

la sociedad de fecha 20 de enero de 2016, mediante el aporte en dominio de la totalidad de las 24.478.816.- acciones de Penta Corredores de Bolsa S.A. de que era titular Banco Security;

- c) Valorizar las acciones aportadas en la suma de \$34.208.152.255, conforme a lo previsto en el artículo 15 de la Ley N° 18.046; y

En virtud de los acuerdos anteriores, se sustituye el Artículo Quinto permanente y el Artículo Transitorio de los estatutos sociales.

En virtud de todo lo anterior y habiendo Valores Security S.A. Corredores de Bolsa renunciado expresamente al plazo previsto en el artículo 103, número 2 de la Ley N° 18.046, con esta misma fecha se ha procedido a materializar la inscripción del 100% de las acciones de la sociedad Penta Corredores de Bolsa S.A. en el registro de accionistas de dicha sociedad a nombre de Valores Security, como consecuencia de lo cual se ha producido la disolución automática y de pleno derecho de Penta Corredores de Bolsa S.A. en los términos contemplados en el Artículo 103 de la Ley N° 18.046, pasando Valores Security a ser su continuadora y sucesora legal para todos los efectos, sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones y adquiriendo la totalidad de su activo y pasivo.

En la Décima Segunda Junta extraordinaria de Accionistas celebrada el 20 de enero de 2016, se acordó entre otras materias aumentar el capital social de la cantidad de M\$2.185.414 dividido en 258.942 acciones nominativas, ordinarias, de una serie única y sin valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas, a la suma de M\$20.185.414 dividido en 388.810 acciones nominativas ordinarias de una serie única y sin valor nominal, mediante la emisión de 128.868 nuevas acciones de pago, las que deberían quedar emitidas, suscritas y pagadas dentro del plazo de 3 años contado desde del 20 de enero de 2016, ya sea en dinero en efectivo o en especies.

Con fecha 24 de diciembre de 2015, el señor Gonzalo Baraona Bezanilla presentó su renuncia al cargo de Director de Valores Security S.A. Corredores de Bolsa

Con fecha 6 de mayo de 2015 se vendió la acción de la Bolsa de Comercio que a la Sociedad le permitía participar directamente en las actividades de intermediación, quedando en su lugar la acción que compró a través de la fusión con Cruz del Sur Corredores de Bolsa

Con fecha 29 de Abril de 2015 se citó a Junta Ordinaria de Accionistas a las 09:30 horas, con el objeto de dar a conocer y pronunciarse respecto de las siguientes materias: Memoria y balance del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2014, distribución de las utilidades del ejercicio, fijación de la remuneración al directorio, designación de los Auditores Externos independientes, designación del período en que se efectuaran las publicaciones, otras de la Competencia de la Junta Ordinaria.

En atención a la aprobación anterior, con fecha 20 de marzo de 2015, Capital S.A. e Inversiones Seguros Security Limitada, en calidad de vendedores, y Valores Security S.A C.de B. por la otra parte en calidad de compradora, firmaron la escritura pública de compraventa de las acciones de CdS Corredora de acuerdo al siguiente detalle: (a) Capital S.A. vendió a la

Compañía 9.183.515 acciones de CdS Corredora, a un precio total de \$3.242.972.647; y (b) Inversiones Seguros Security Limitada vendió a la Compañía 1 acción de CdS Corredora, a un precio total de \$353.

Como consecuencia de lo anterior, habiéndose materializado también con esta fecha la inscripción del 100% de las acciones de CdS Corredora en el Registro de Accionistas de dicha sociedad a nombre de Valores Security S.A , y habiendo esta última renunciado expresamente al plazo previsto en el artículo 103, número 2 de la Ley N° 18.046, se ha producido la disolución automática de CdS Corredora en los términos contemplados en el Artículo 103 de la Ley N° 18.046, pasando Valores Security S.A C.de B. a ser la continuadora y sucesora legal para todos los efectos de CdS Corredora, sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones y adquiriendo la totalidad de su activo y pasivo.

En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 17 de marzo de 2015 se acordó, entre otras materias, aprobar en carácter de operación entre partes relacionadas la compra y adquisición por parte de Valores Security S.A., Corredores de Bolsa del 100% de las acciones de Cruz del Sur Corredora de Bolsa S.A. ("CdS Corredora"), de propiedad de Capital S.A. e Inversiones Seguros Security Limitada.

5. SEGMENTOS DE NEGOCIOS

La alta administración del Banco gestiona sus decisiones a través de los siguientes segmentos o áreas de negocios, cuyas definiciones se especifican a continuación:

Banca Empresas: cartera de clientes pertenecientes al segmento objetivo de empresas medianas y grandes, con ventas superiores a \$1.500 millones, los principales productos y servicios ofrecidos de este segmento son créditos comerciales en moneda local, moneda extranjera, operaciones de leasing y comercio exterior, además de cuentas corrientes e inversiones.

Banca Personas: cartera de clientes pertenecientes al segmento objetivo de personas de altos ingresos (estrato socio-económico ABC1). Los principales productos y servicios ofrecidos para este segmento son cuentas corrientes, líneas de crédito, créditos de consumo e hipotecarios, además de inversiones, entre otros.

Tesorería: corresponde al negocio de distribución de divisas y productos financieros a clientes, intermediación de instrumentos financieros, administración de posiciones propias, y gestión del balance, los calces y la liquidez del Banco. Los principales productos y servicios que se ofrecen a clientes son compras y ventas de divisas, seguros de cambios e inflación y otros productos derivados.

Filiales: corresponde al negocio de administración de fondos, intermediación de acciones y administración de posiciones propias, desarrollado a través de las empresas filiales del Banco, que son Administradora General de Fondos Security S.A. y Valores Security S.A. Corredora de Bolsa.

Otros: Corresponde a ingresos y costos no recurrentes y otros que no es posible asignar a alguno de los segmentos antes descritos.

A continuación se detalla en forma resumida la asignación de los activos, pasivos al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 y resultados al 30 de septiembre de 2016 y 2015, de acuerdo a los distintos segmentos.

La mayor parte de los ingresos de las actividades ordinarias de los segmentos del Banco procede de intereses. La toma de decisiones de las operaciones, el rendimiento del segmento y las decisiones acerca de los recursos que deban asignársele es por los ingresos netos de intereses, por lo cual los ingresos de los segmentos se presentan considerando los márgenes de ellos.

a) Activos y pasivos por segmento de negocios

	Banca empresas		Banca personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015
	MM\$	MM\$												
Activos														
Colocaciones brutas	2.943.876	2.780.323	1.353.976	1.275.267	277	505	3	1	4.298.132	4.056.096	-	-	4.298.132	4.056.096
Provisiones colocaciones	(55.651)	(53.955)	(23.725)	(20.116)	-	-	-	(229)	(79.376)	(74.300)	-	-	(79.376)	(74.300)
Colocaciones netas	2.888.225	2.726.368	1.330.251	1.255.151	277	505	3	(228)	4.218.756	3.981.796	-	-	4.218.756	3.981.796
Operaciones financieras	-	-	-	-	586.717	536.785	-	-	586.717	536.785	62.028	72.996	648.745	609.781
Otros Activos	-	-	-	-	114.792	135.761	692.928	786.925	807.720	922.686	97.752	70.417	905.472	993.103
Total activos	2.888.225	2.726.368	1.330.251	1.255.151	701.786	673.051	692.931	786.697	5.613.193	5.441.267	159.780	143.413	5.772.973	5.584.680
Pasivos														
Pasivos	2.650.049	2.521.799	1.242.830	1.181.188	651.167	620.614	692.836	786.606	5.236.882	5.110.207	78.309	66.133	5.315.191	5.176.340
Patrimonio	238.176	204.569	87.421	73.963	50.619	52.437	1	1	376.217	330.970	81.471	77.280	457.688	408.250
Interes no controlador	-	-	-	-	-	-	94	90	94	90	-	-	94	90
Total pasivos	2.888.225	2.726.368	1.330.251	1.255.151	701.786	673.051	692.931	786.697	5.613.193	5.441.267	159.780	143.413	5.772.973	5.584.680

b) Resultados por segmentos de negocios

b.1) Resultado por segmentos de negocios al 30 de septiembre de 2016 y 2015

	Banca empresas		Banca personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	30 de septiembre 2016	30 de septiembre 2015	30 de septiembre 2016	30 de septiembre 2015	30 de septiembre 2016	30 de septiembre 2015	30 de septiembre 2016	30 de septiembre 2015	30 de septiembre 2016	30 de septiembre 2015	30 de septiembre 2016	30 de septiembre 2015	30 de septiembre 2016	30 de septiembre 2015
	MM\$													
Ingresos Operacionales Netos														
Margen financiero (1)	54.256	47.877	43.045	37.974	7.082	17.133	(1.796)	(1.280)	102.587	101.704	(1.261)	(1.510)	101.326	100.194
Comisiones netas	12.382	11.401	15.478	12.396	(404)	(551)	(930)	(41)	26.526	23.205	13.280	12.228	39.806	35.433
Cambios y otros ingresos netos (2)	7.115	7.553	1.216	434	18.138	9.898	(20.869)	(5.858)	5.600	12.027	8.991	8.890	14.591	20.917
Pérdidas por Riesgo y BRP (3)	(5.150)	(21.074)	(14.346)	(10.766)	67	4	(259)	(119)	(19.688)	(31.955)	-	400	(19.688)	(31.555)
Total ingresos operacionales netos	68.603	45.757	45.393	40.038	24.883	26.484	(23.854)	(7.298)	115.025	104.981	21.010	20.008	136.035	124.989
Gastos de Apoyo (4)	(26.253)	(23.576)	(39.202)	(33.567)	(10.027)	(8.127)	1.984	3.334	(73.498)	(61.936)	(14.164)	(9.850)	(87.662)	(71.786)
Resultado operacional	42.350	22.181	6.191	6.471	14.856	18.357	(21.870)	(3.964)	41.527	43.045	6.846	10.158	48.373	53.203
Resultado inversiones sociedades	-	-	-	-	-	-	15	27	15	27	263	214	278	241
Resultado antes impuesto renta	42.350	22.181	6.191	6.471	14.856	18.357	(21.855)	(3.937)	41.542	43.072	7.109	10.372	48.651	53.444
Impuestos	(7.762)	(4.202)	(1.135)	(1.226)	(2.723)	(3.477)	4.007	745	(7.613)	(8.160)	(1.198)	(1.682)	(8.811)	(9.842)
Resultado consolidado del ejercicio	34.588	17.979	5.056	5.245	12.133	14.880	(17.848)	(3.192)	33.929	34.912	5.911	8.690	39.840	43.602
Interes minoritario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(5)	(2)	(5)
Resultado atribuible propietarios banco	34.588	17.979	5.056	5.245	12.133	14.880	(17.848)	(3.192)	33.929	34.912	5.909	8.695	39.838	43.597

- (1) Corresponde al ingreso neto por intereses y reajustes.
- (2) Incluye utilidad neta de operaciones financieras y de cambios, otros ingresos y gastos, y otras provisiones por contingencias.
- (3) Incluye provisiones por riesgo de crédito, ingresos netos por bienes recibidos en pago, deterioros de instrumentos de inversión e intangibles y provisiones netas por riesgo país, especiales y adicionales.
- (4) Corresponde a remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones y amortizaciones.

b.2) Resultado por segmentos de negocios por los trimestres finalizados al 30 de septiembre de 2016 y 2015

	Banca empresas		Banca personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	01.07.2016 al 30.09.2016	01.07.2015 al 30.09.2015												
	MMS													
Ingresos Operacionales Netos														
Margen financiero (1)	18.639	16.336	14.674	13.216	2.627	7.493	(495)	(449)	35.445	36.597	(367)	(457)	35.078	36.140
Comisiones netas	4.775	3.865	5.140	5.151	(90)	(167)	(165)	(747)	9.660	8.102	5.057	4.108	14.717	12.210
Cambios y otros ingresos netos (2)	2.241	2.307	427	141	6.277	1.074	(9.086)	(2.454)	(141)	1.068	2.922	2.633	2.781	3.701
Pérdidas por Riesgo y BRP (3)	(3.414)	(11.048)	(5.474)	(3.763)	101	30	212	317	(8.575)	(14.464)	-	-	(8.575)	(14.464)
Total ingresos operacionales netos	22.241	11.460	14.767	14.745	8.915	8.430	(9.534)	(3.333)	36.389	31.303	7.612	6.284	44.001	37.587
Gastos de Apoyo (4)	(9.522)	(7.864)	(14.546)	(11.921)	(3.753)	(2.406)	2.152	1.960	(25.669)	(20.231)	(4.632)	(3.471)	(30.301)	(23.702)
Resultado operacional	12.719	3.596	221	2.825	5.162	6.025	(7.382)	(1.373)	10.720	11.072	2.980	2.813	13.700	13.885
Resultado inversiones sociedades	-	-	-	-	-	-	-	21	-	21	81	18	81	39
Resultado antes impuesto renta	12.719	3.596	221	2.825	5.162	6.025	(7.382)	(1.352)	10.720	11.093	3.061	2.831	13.781	13.924
Impuestos	(2.607)	(702)	(96)	(539)	(1.036)	(1.155)	1.487	258	(2.252)	(2.138)	(567)	(264)	(2.819)	(2.402)
Resultado consolidado del ejercicio	10.112	2.894	125	2.285	4.126	4.870	(5.895)	(1.093)	8.468	8.955	2.494	2.567	10.962	11.522
Interes minoritario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)	(1)	(1)
Resultado atribuible propietarios banco	10.112	2.894	125	2.285	4.126	4.870	(5.895)	(1.093)	8.468	8.955	2.493	2.566	10.961	11.521

- (1) Corresponde al ingreso neto por intereses y reajustes.
- (2) Incluye utilidad neta de operaciones financieras y de cambios, otros ingresos y gastos, y otras provisiones por contingencias.
- (3) Incluye provisiones por riesgo de crédito, ingresos netos por bienes recibidos en pago, deterioros de instrumentos de inversión e intangibles y provisiones netas por riesgo país, especiales y adicionales.
- (4) Corresponde a remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones y amortizaciones.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El detalle de los saldos incluídos bajo el rubro efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2016 MM\$	Al 31 de diciembre de 2015 MM\$
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	9.585	9.822
Depósitos en el Banco Central de Chile	295.247	327.765
Depósitos en bancos nacionales	13.870	7.191
Depósitos en el exterior	160.503	216.846
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	<u>479.205</u>	<u>561.624</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	34.405	27.527
Contratos de retrocompra	-	-
Total de efectivo y equivalente de efectivo	<u>513.610</u>	<u>589.151</u>

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

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 hrs. hábiles, lo que se detalla como sigue:

	Al 30 de septiembre de 2016 MM\$	Al 31 de diciembre de 2015 MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	27.800	30.884
Fondos por recibir	20.961	10.208
Subtotal - activos	<u>48.761</u>	<u>41.092</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	(14.356)	(13.565)
Subtotal - pasivos	<u>(14.356)</u>	<u>(13.565)</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>34.405</u>	<u>27.527</u>

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco y sus filiales mantienen los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de instrumentos de negociación:

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		Total	
	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central										
Instrumentos del Banco Central de Chile	9.372	2.187	5.001	2.337	15.887	9.164	1.003	7.142	31.263	20.830
Instrumentos de la Tesorería General de la República	1.666	-	14.645	169	4.673	81.682	1.843	3.954	22.827	85.805
Otros instrumentos fiscales	-	-	13	-	56	256	-	52	69	308
Subtotal	11.038	2.187	19.659	2.506	20.616	91.102	2.846	11.148	54.159	106.943
Otros Instrumentos Financieros										
Pagarés de depósitos en bancos del país	36.842	50.977	6.140	3.648	-	-	-	-	42.982	54.625
Letras hipotecarias en bancos del país	142	1	145	43	79	145	1.699	1.045	2.065	1.234
Bonos de bancos del país	11.739	3.262	1.288	7.466	5.960	10.718	328	2.607	19.315	24.053
Otros instrumentos emitidos en el país	2.599	149	3.170	-	-	-	-	-	5.769	149
Fondos mutuos	5.509	1.754	613	-	-	-	-	-	6.122	1.754
Subtotal	56.831	56.143	11.356	11.157	6.039	10.863	2.027	3.652	76.253	81.815
Total instrumentos para negociación	67.869	58.330	31.015	13.663	26.655	101.965	4.873	14.800	130.412	188.758

El Banco mantiene letras de propia emisión al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 por MM\$1.601 y MM\$1.662 respectivamente, las cuales se muestran rebajando las letras emitidas por el Banco en el pasivo.

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se mantienen los instrumentos “BLAPO-F” y “BLAPO-G en la cartera de Instrumentos para negociación por un monto de MM\$4 y una disminución en el estado de resultado consolidado por un monto de MM\$4, respectivamente.

8. OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

a) Derechos por compromiso de venta

El Banco compra instrumentos financieros comprometiéndose a venderlos en una fecha futura. Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 los derechos por pactos de retroventa, clasificados por tipo de deudor y vencimiento del pacto, son los siguientes:

	Desde 1 día y menos de 3 meses		Más de tres meses y menos de un año		Más de un año		Total	
	30 de septiembre 2016 MM\$	31 de diciembre 2015 MM\$	30 de septiembre 2016 MM\$	31 de diciembre 2015 MM\$	30 de septiembre 2016 MM\$	31 de diciembre 2015 MM\$	30 de septiembre 2016 MM\$	31 de diciembre 2015 MM\$
Bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	3.231	-	-	-	-	-	3.231	-
Total	3.231	-	-	-	-	-	3.231	-

b) Obligaciones por compromiso de compra

El Banco vende instrumentos financieros acordando comprarlos en una fecha futura más intereses prefijados. Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 las obligaciones por pactos de retrocompra, clasificados por tipo de deudor y vencimiento del pacto son los siguientes:

	Desde 1 día y menos de 3 meses		Más de tres meses y menos de un año		Más de un año		Total	
	30 de septiembre 2016 MM\$	31 de diciembre 2015 MM\$	30 de septiembre 2016 MM\$	31 de diciembre 2015 MM\$	30 de septiembre 2016 MM\$	31 de diciembre 2015 MM\$	30 de septiembre 2016 MM\$	31 de diciembre 2015 MM\$
Bancos del país:								
Banco Central	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros bancos	918	-	-	-	-	-	918	-
Otras entidades	27.662	540	239	232	-	33.720	27.901	34.492
Total	28.580	540	239	232	-	33.720	28.819	34.492

Los instrumentos que garantizan la obligación de estos pactos de retrocompra, se encuentran incluidos en la cartera de Instrumentos para Negociación de Nota 7.

9. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

A continuación se resumen las operaciones de compraventa de divisas y arbitrajes a futuro y otras operaciones con productos derivados mantenidas al cierre de cada ejercicio:

Cobertura de Flujo (F) o valor razonable (VR)	Monto nominal del contrato con vencimiento final en						Valor razonable			
	Menos de 3 meses		Entre 3 meses y un año		Más de un año		Activos		Pasivos	
	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Derivados mantenidos para Negociación										
Forward de monedas (VR)	(1.294.034)	6.123.315	(591.243)	3.083.342	1.975	643.734	35.668	67.648	(36.164)	(77.332)
Swap de tasa de interés (VR)	255.364	680.441	728.594	543.749	2.638.835	1.347.621	43.236	28.167	(41.539)	(25.473)
Swap de monedas (VR)	41.528	13.710	883.291	44.317	8.702.655	396.464	38.557	43.507	(24.470)	(35.807)
Opciones put de tasas (VR)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4)	(11)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para negociación	<u>(997.142)</u>	<u>6.817.466</u>	<u>1.020.642</u>	<u>3.671.408</u>	<u>11.343.465</u>	<u>2.387.819</u>	<u>117.461</u>	<u>139.322</u>	<u>(102.177)</u>	<u>(138.623)</u>
Derivados mantenidos para Cobertura Contable										
Forward de monedas (F)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swap de tasa de interés (F)	-	-	-	-	19.259	19.222	-	-	(718)	(346)
Swap de monedas (F)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para cobertura	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19.259</u>	<u>19.222</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(718)</u>	<u>(346)</u>
Total activos /(pasivos) por derivados financieros	<u>(997.142)</u>	<u>6.817.466</u>	<u>1.020.642</u>	<u>3.671.408</u>	<u>11.362.724</u>	<u>2.407.041</u>	<u>117.461</u>	<u>139.322</u>	<u>(102.895)</u>	<u>(138.969)</u>

10. ADEUDADO POR BANCOS

- a) La evaluación de riesgo de crédito de las operaciones adeudadas por bancos al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 se realiza sobre base individual. El detalle de este rubro es el siguiente:

	Activos antes de provisiones						Provisiones constituidas						ACTIVO NETO	
	Cartera normal y subestándar		Cartera en incumplimiento		TOTAL		Cartera normal y subestándar		Cartera en incumplimiento		TOTAL		30 de septiembre	31 de diciembre
	30 de septiembre	31 de diciembre	30 de septiembre	31 de diciembre	30 de septiembre	31 de diciembre	30 de septiembre	31 de diciembre	30 de septiembre	31 de diciembre	30 de septiembre	31 de diciembre	2016	2015
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Bancos del país	247	411	-	-	247	411	-	-	-	-	-	-	247	411
Bancos del exterior	32	302	-	-	32	302	1	-	-	-	1	-	31	302
Total Adeudado por Bancos	279	713	-	-	279	713	1	-	-	-	1	-	278	713

- b) El movimiento de las provisiones sobre los saldos de Adeudado por Bancos, se presenta a continuación:

<u>Movimiento:</u>	<u>MM\$</u>
Saldo al 1° enero 2015	(15)
Castigos de cartera deteriorada	-
Provisiones constituidas	(7)
Provisiones liberadas	22
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-
Saldo al 1° enero 2016	-
Castigos de cartera deteriorada	-
Provisiones constituidas (Nota 26)	-
Provisiones liberadas (Nota 26)	1
Saldo al 30 de septiembre de 2016	1

11. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

	Activos antes de provisiones						Provisiones constituidas						ACTIVO NETO		
	Cartera normal y subestándar		Cartera en incumplimiento		TOTAL		Provisiones individuales		Provisiones grupales		TOTAL				
	30 de sept 2016	31 de dic 2015	30 de sept 2016	31 de dic 2015	30 de sept 2016	31 de dic 2015	30 de sept 2016	31 de dic 2015	30 de sept 2016	31 de dic 2015	30 de sept 2016	31 de dic 2015	30 de sept 2016	31 de dic 2015	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales:															
Préstamos comerciales	2.699.269	2.467.411	123.641	104.383	2.822.910	2.571.794	50.510	47.022	3.162	2.752	53.672	49.774	2.769.238	2.522.020	
Créditos de comercio exterior	174.202	217.403	7.645	6.701	181.847	224.104	5.823	7.629	7	37	5.830	7.666	176.017	216.438	
Deudores en cuentas corrientes	34.928	45.547	2.364	2.068	37.292	47.615	2.270	2.067	201	179	2.471	2.246	34.821	45.369	
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Préstamos estudiantiles	5.310	-	34	-	5.344	-	-	-	127	-	127	-	5.217	-	
Operaciones de leasing	277.985	270.302	20.661	17.052	298.646	287.354	2.129	2.302	61	49	2.190	2.351	296.456	285.003	
Otros créditos y cuentas por cobrar	5.515	5.985	679	453	6.194	6.438	644	459	41	28	685	487	5.509	5.951	
Subtotal	3.197.209	3.006.648	155.024	130.657	3.352.233	3.137.305	61.376	59.479	3.599	3.045	64.975	62.524	3.287.258	3.074.781	
Colocaciones para vivienda:															
Préstamos con letras de crédito	5.109	5.923	66	73	5.175	5.996	-	-	4	8	4	8	5.171	5.988	
Mutuos hipotecarios endosables	108.974	86.741	988	1.111	109.962	87.852	-	-	107	60	107	60	109.855	87.792	
Otros créditos con mutuos para vivienda	450.001	453.524	5.192	7.391	455.193	460.915	-	-	1.304	905	1.304	905	453.889	460.010	
Operaciones de leasing	6	8	-	-	6	8	-	-	-	4	-	4	6	4	
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Subtotal	564.090	546.196	6.246	8.575	570.336	554.771	-	-	1.415	977	1.415	977	568.921	553.794	
Colocaciones de consumo:															
Créditos de consumo en cuotas	224.734	220.582	5.228	4.650	229.962	225.232	-	-	7.774	6.394	7.774	6.394	222.188	218.838	
Deudores en cuentas corrientes	62.665	60.159	2.136	2.037	64.801	62.196	-	-	2.958	2.597	2.958	2.597	61.843	59.599	
Deudores por tarjetas de crédito	78.684	75.047	1.114	825	79.798	75.872	-	-	2.253	1.808	2.253	1.808	77.545	74.064	
Operaciones de leasing de consumo	1	3	-	-	1	3	-	-	-	-	-	-	1	3	
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Subtotal	366.084	355.791	8.478	7.512	374.562	363.303	-	-	12.985	10.799	12.985	10.799	361.577	352.504	
TOTAL	4.127.383	3.908.635	169.748	146.744	4.297.131	4.055.379	61.376	59.479	17.999	14.821	79.375	74.300	4.217.756	3.981.079	
Coberturas Contables:															
Préstamos comerciales														722	4
Subtotal														722	4
TOTAL CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES														4.218.478	3.981.083

b) Movimiento de las provisiones

El movimiento de las provisiones durante los ejercicios 2016 y 2015, se presenta a continuación:

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	TOTAL
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1° enero de 2015	46.515	12.529	59.044
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(18.641)	-	(18.641)
Colocaciones para vivienda:	-	(116)	(116)
Colocaciones de consumo:	-	(12.462)	(12.462)
Total de Castigos	(18.641)	(12.578)	(31.219)
Provisiones constituidas	78.336	35.533	113.869
Provisiones liberadas	(46.731)	(20.663)	(67.394)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	59.479	14.821	74.300
Saldo al 1° enero de 2016	59.479	14.821	74.300
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(7.927)	-	(7.927)
Colocaciones para vivienda:	-	(226)	(226)
Colocaciones de consumo:	-	(11.024)	(11.024)
Total de Castigos	(7.927)	(11.250)	(19.177)
Provisiones constituidas (Nota 26)	41.777	33.439	75.216
Provisiones liberadas (Nota 26)	(31.953)	(19.011)	(50.964)
Saldo al 30 de septiembre de 2016	61.376	17.999	79.375

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 Provisiones.

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 los Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes no presentan deterioro.

c) Colocaciones brutas agrupadas por tipo de actividad económica de los deudores

La siguiente relación muestra las principales concentraciones de créditos a clientes por actividad económica, expresados en monto y como un porcentaje del total antes de provisiones:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		TOTAL		2016 %	2015 %
	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		
Colocaciones comerciales								
Manufacturas	158.473	175.935	5.374	5.712	163.847	181.647	3,81	4,48
Minería	34.351	49.822	-	-	34.351	49.822	0,80	1,23
Electricidad, gas y agua	150.579	134.889	-	-	150.579	134.889	3,50	3,33
Agricultura y ganadería	122.985	147.731	-	-	122.985	147.731	2,86	3,64
Forestal	18.815	20.214	-	-	18.815	20.214	0,44	0,50
Pesca	73.055	64.821	-	-	73.055	64.821	1,70	1,60
Transporte	149.819	122.702	-	-	149.819	122.702	3,49	3,03
Telecomunicaciones	46.499	25.939	-	-	46.499	25.939	1,08	0,64
Construcción	287.286	262.722	-	-	287.286	262.722	6,69	6,48
Comercio	978.680	930.852	8.595	-	987.275	930.852	22,98	22,95
Servicios financieros y seguros	723.987	643.325	-	-	723.987	643.325	16,85	15,86
Inmobiliarias	7.058	6.099	-	-	7.058	6.099	0,16	0,15
Servicios a empresas	50.956	109.901	-	-	50.956	109.901	1,19	2,71
Servicios comunales	398.897	339.108	-	-	398.897	339.108	9,28	8,36
Otros	136.824	97.533	-	-	136.824	97.533	3,18	2,41
Subtotal	3.338.264	3.131.593	13.969	5.712	3.352.233	3.137.305		
Colocaciones para vivienda	570.336	554.771	-	-	570.336	554.771	13,27	13,68
Colocaciones de consumo	374.562	363.303	-	-	374.562	363.303	8,72	8,96
Total	4.283.161	4.049.667	13.969	5.712	4.297.131	4.055.379		

12. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Banco y sus filiales mantienen los siguientes saldos, valorizados según el método de valor razonable, incluidos bajo el concepto de inversiones:

Inversiones disponibles para la venta

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		Total	
	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central										
Instrumentos del Banco Central de Chile	218.466	81.876	12.718	34.834	-	-	-	-	231.184	116.710
Instrumentos de la Tesorería General de la República	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	218.466	81.876	12.718	34.834	-	-	-	-	231.184	116.710
Otros Instrumentos Financieros										
Pagarés de depósitos en bancos del país	909	9.742	1.854	1.050	-	-	-	-	2.763	10.792
Letras hipotecarias en bancos del país	45	33	410	455	1.524	801	19.204	21.611	21.183	22.900
Bonos de empresas del país	7.132	6.447	28.850	19.182	34.811	34.183	25.907	26.652	96.700	86.464
Otros instrumentos emitidos del exterior	163.272	11.980	-	24.182	-	75.709	-	72.286	163.272	184.157
Subtotal	171.358	28.202	31.114	44.869	36.335	110.693	45.111	120.549	283.918	304.313
Total inversiones disponibles para la venta	389.824	110.078	43.832	79.703	36.335	110.693	45.111	120.549	515.102	421.023

Al 30 de septiembre de 2016 el Banco no presenta operaciones con pacto de retrocompra a clientes y Banco Central en la cartera de instrumentos de inversión disponibles para la venta. Al 31 de diciembre de 2015, por este concepto se mantiene MM\$539.

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye un resultado no realizado de MM\$6.902 y MM\$(3.986), respectivamente, el cual neto de impuestos diferidos se presenta en el patrimonio (Nota 21).

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco no mantiene inversiones hasta el vencimiento.

13. INTANGIBLES

El rubro de intangibles al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 está compuesto por:

	Al 30 de septiembre de 2016 MM\$	Al 31 de diciembre de 2015 MM\$
Software o programas computacionales	48.287	59.184
Menor valor de inversiones (goodwill)	13.365	8.677
Total Intangibles	61.652	67.861

A continuación se detallan estos conceptos:

a) Software o programas computacionales

a.1) Los intangibles que el Banco y sus filiales mantienen vigentes al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 corresponden a desarrollos internos los que se encuentran en producción o en etapa de desarrollo:

	Años de vida Útil		Años amortización remanente		Saldo Bruto		Amortización Acumulada		Saldo Neto	
	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016 MM\$	31 de diciembre 2015 MM\$	30 de septiembre 2016 MM\$	31 de diciembre 2015 MM\$	30 de septiembre 2016 MM\$	31 de diciembre 2015 MM\$
Tipo de intangible:										
Adquiridos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Generados internamente	9,00	9,00	5,65	6,84	66.996	76.988	(18.709)	(17.804)	48.287	59.184
Total					66.996	76.988	(18.709)	(17.804)	48.287	59.184

a.2) Los intangibles que el Banco y sus filiales mantienen vigentes al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 corresponden a desarrollos internos los que se encuentran en producción o en etapa de desarrollo:

	Movimiento intangible			
	Intangibles		Amortización acumulada	Total
	Adquiridos	Generados internamente		
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Saldo al 1° enero de 2015	-	68.245	(16.688)	51.557
Incorporaciones	-	12.189	-	12.189
Traspaso a intangibles en funcionamiento	-	(1.889)	3.835	1.946
Amortización del período	-	-	(4.951)	(4.951)
Deterioro del período	-	(1.557)	-	(1.557)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	76.988	(17.804)	59.184
Saldo al 1° enero de 2016	-	76.988	(17.804)	59.184
Incorporaciones	-	5.678	-	5.678
Traspaso a intangibles en funcionamiento	-	1.674	-	1.674
Amortización del período	-	-	(6.043)	(6.043)
Deterioro del período	-	(17.344)	5.138	(12.206)
Saldo al 30 de septiembre de 2016	-	66.996	(18.709)	48.287

b) Menor valor de inversiones (Goodwill)

Como se detalla en Nota 4 Hechos Relevantes, la Administradora General de Fondos Security S.A. se fusionó con Penta Administradora General de Fondos S.A. generando por esta operación un Menor Valor (goodwill) de MM\$5.030. Así también Valores Security S.A. Corredores de Bolsa se fusionó con Penta Corredores de Bolsa S.A. generando un Menor Valor (goodwill) de MM\$523.

b.1) El Goodwill al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 corresponden a lo siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MM\$	MM\$
Menor Valor (GoodWill)	13.365	8.677
Total	13.365	8.677

b.2) El movimiento de la plusvalía durante el período transcurrido entre el 1° de enero y 30 de septiembre de 2016 es el siguiente:

Movimiento plusvalía 30.09.2016 MM\$					
Saldo Inicial Neto	Adiciones	Pérdidas por deterioro reconocida en patrimonio	Pérdidas por deterioro reconocida en resultado	Saldo final Neto	
Menor Valor Administradora General de Fondos Security S.A.	8.677	532	-	-	9.209
Menor Valor Valores Security S.A. Corredores de Bolsa	-	4.156	-	-	4.156
Total	8.677	4.688	-	-	13.365

14. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) **Impuestos corrientes**

El detalle de los Impuestos Corrientes del activo y del pasivo al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2016 MM\$	Al 31 de diciembre de 2015 MM\$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto	(11.453)	(13.505)
Impuesto a los gastos rechazados 35%	-	-
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	10.740	15.630
Créditos por gastos de capacitación	-	113
Otros	15	47
Total	(698)	2.285
Impuesto por recuperar renta del período	(698)	-
Impuesto renta por pagar	-	-
Impuesto Corriente Pasivo	(698)	-
Impuesto por recuperar renta del período	-	2.285
Impuesto por recuperar períodos anteriores	1.015	592
Impuesto Corriente Activo	1.015	2.877

b) Resultado por Impuesto

El gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 30 de septiembre de 2016 y 2015, se compone de la siguiente forma:

	Al 30 de septiembre de 2016 MM\$	Al 30 de septiembre de 2015 MM\$
Gasto por impuesto renta:		
Impuesto año corriente	11.340	11.181
Impuesto único ejercicio	62	34
Ajuste al gasto tributario ejercicios anteriores	(149)	539
Subtotal	<u>11.253</u>	<u>11.754</u>
Abono (cargo) por impuesto diferido:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(1.201)	(1.912)
Efecto por Cambio de Tasa de Impuestos	(1.241)	-
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	<u>8.811</u>	<u>9.842</u>

Con fecha 29 de septiembre de 2014 se publicó en el Diario Oficial la Ley 20.780 que modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario (“Reforma Tributaria”), entre ellos un alza progresiva de tasas correspondientes al Impuesto de Ira Categoría a la Renta, tasas que varían si es que la Sociedad opta por un Sistema Parcialmente Integrado o por un Sistema de Renta Atribuida.

El aumento progresivo para cada año se muestra en la siguiente tabla:

Año	2014	2015	2016	2017	2018
Tasa	21%	22,5%	24%	25,5%	27%

c) Impuestos diferidos

A continuación se presentan los impuestos diferidos originados por las siguientes diferencias temporarias:

c.1) Efecto de Impuestos Diferidos en Patrimonio:

	Al 30 de septiembre de 2016 MM\$	Al 31 de diciembre de 2015 MM\$
Inversiones disponibles para la venta	(2.180)	1.157
Goodwill Tributario	1.671	1.827
Otros	(301)	31
Total	(810)	3.015

c.2) Efecto de impuestos diferidos:

	Al 30 de septiembre de 2016 MM\$	Al 31 de diciembre de 2015 MM\$
Activos por impuestos diferidos:		
Provisión global cartera	18.328	15.844
Provisión menor valor cartera	526	473
Provisión Vacaciones y otras	970	927
Inversiones a Valor razonable	80	369
Provisión contingencias	230	3
Provisión global bienes recuperados	3	355
Proyectos y desarrollos	832	6.231
Intereses suspendidos	6.930	562
Otros	4.155	5.203
Total activos por impuestos diferidos con efecto en resultado	32.054	29.967
Efecto en patrimonio (saldo deudor)	1.672	1.858
Total activos por impuestos diferidos	33.726	31.825
Pasivos por impuestos diferidos:		
Contratos de leasing	(972)	(1.259)
Depreciación activo fijo	(1.199)	(6.296)
Tasa efectiva	(6.276)	(175)
Gastos e Ingresos Diferidos	(181)	(1.944)
Proyectos y desarrollos	(7.247)	(7.163)
Otros	(1.190)	(858)
Total pasivos por impuestos diferidos con efecto en resultado	(17.065)	(17.695)
Efecto en patrimonio (saldo acreedor)	(2.481)	1.157
Total pasivos por impuestos diferidos	(19.546)	(16.538)
Total Activo (Pasivo) con efecto en resultado	14.989	12.272

c.3) Total de Impuestos Diferidos:

	Al 30 de septiembre de 2016 MM\$	Al 31 de diciembre de 2015 MM\$
Efecto de Impuestos Diferidos en Patrimonio	(810)	3.015
Efecto de Impuestos Diferidos en Resultado	14.989	12.272
Total Activo (Pasivo) neto	14.179	15.287

c.4) Conciliación tasa de impuesto:

A continuación se detalla la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto entre el 1° de enero y el 30 de septiembre de 2016 y 2015.

	Al 30 de septiembre de 2016		Al 30 de septiembre de 2015	
	Tasa de impuesto	Monto MM\$	Tasa de impuesto	Monto MM\$
Utilidad antes de impuesto	24,0%	11.676	22,5%	12.025
Diferencias permanentes	-3,2%	(1.537)	-4,1%	(2.183)
Agregados o deducciones				
Impuesto único (gastos rechazados)	0,1%	62	0,0%	-
Amortización cuentas complementarias impuestos dife	0,0%	-	0,0%	-
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributari	0,0%	-	0,0%	-
Ajustes ejercicios anteriores	-0,4%	(171)	0,0%	-
Efecto cambio de tasas de impuesto	-2,6%	(1.241)	0,0%	-
Otros	0,0%	22	0,0%	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	17,9%	8.811	18,4%	9.842

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12 “Impuesto a las ganancias”.

15. OTROS ACTIVOS

- a) Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle del rubro de otros activos es el siguiente:

	Al 31 de septiembre de 2016 MM\$	Al 31 de diciembre de 2015 MM\$
Activos para leasing	20.490	36.285
Bienes recibidos en pago o adjudicados		
Bienes recibidos en pago	95	1.052
Bienes adjudicados en remate judicial	1.271	392
Provisiones por bienes recibidos en pago	(99)	(145)
Subtotal - Bienes recibidos en pago o adjudicados	<u>1.267</u>	<u>1.299</u>
Otros activos		
Depósitos de dinero en garantía	21.570	21.113
IVA crédito fiscal	775	1.275
Gastos pagados por anticipado	1.722	1.070
Bienes recuperados de leasing para la venta	869	1.388
Deudores por intermediación	58.033	36.173
Operaciones por cobrar de tesorería	10.089	11.099
Otros	19.535	10.151
Subtotal - Otros activos	<u>112.593</u>	<u>82.269</u>
Total otros activos	<u>134.350</u>	<u>119.853</u>

Los activos para leasing comprenden a los bienes disponibles para ser entregados en arrendamiento financiero.

El Banco no posee bienes del activo fijo para la venta, que deban ser presentados en este rubro.

- b) El movimiento de provisiones por bienes recibidos en pago durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y 30 de septiembre de 2016 constituidas de conformidad a lo establecido por las normas de la SBIF fue el siguiente:

<u>Movimiento:</u>		<u>MM\$</u>
Saldo al 1° enero de 2015		(44)
Constitución:	Provisión	(201)
	Deterioro	-
Liberación:	Provisión	100
	Deterioro	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015		<u>(145)</u>
Saldo al 1° enero de 2016		(145)
Constitución:	Provisión	(174)
	Deterioro	-
Liberación:	Provisión	220
	Deterioro	-
Saldo al 30 de septiembre de 2016		<u>(99)</u>

16. DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

Las obligaciones por depósitos que mantiene el Banco se clasifican en aquellas pagaderas a la vista o a plazo, según los siguientes detalles.

a) Depósitos y otras obligaciones a la vista

La composición del rubro de depósitos y otras obligaciones a la vista al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2016 MM\$	Al 31 de diciembre de 2015 MM\$
Cuentas corrientes:		
Cuentas corrientes de bancos del país	38	11
Cuentas corrientes de otras personas jurídicas	298.503	337.230
Cuentas corrientes de personas naturales	132.375	139.217
Subtotal	<u>430.916</u>	<u>476.458</u>
Otros depósitos y cuentas a la vista:		
Vales vista	31.228	34.100
Cuentas de depósito a la vista	2.231	2.493
Subtotal	<u>33.459</u>	<u>36.593</u>
Otras obligaciones a la vista:		
Depósitos por consignaciones judiciales	83	5
Boletas de garantía pagaderas a la vista	8.099	7.095
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	10.461	11.477
Retornos de exportaciones por liquidar	447	18
Ordenes de pago pendientes	3.317	2.707
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	2.528	2.982
Saldo inmovilizados artículo 156 LGB	884	931
Depósitos a plazo vencidos	3.295	2.567
Otras obligaciones a la vista	34.875	43.023
Subtotal	<u>63.989</u>	<u>70.805</u>
Total	<u>528.364</u>	<u>583.856</u>

b) Depósitos y otras captaciones a plazo

Los depósitos o captaciones a plazo al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 clasificadas de acuerdo a su vencimiento son los siguientes:

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		TOTAL	
	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Depósitos a plazo										
Bancos del país	188.947	198.227	-	-	-	-	-	-	188.947	198.227
Otras personas jurídicas	2.407.786	2.358.317	47.701	19.638	-	-	-	-	2.455.487	2.377.955
Personas naturales	144.781	141.251	890	52	190	183	-	-	145.861	141.486
Subtotal	2.741.514	2.697.795	48.591	19.690	190	183	-	-	2.790.295	2.717.668

17. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, las obligaciones con bancos fueron las siguientes:

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		TOTAL	
	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Bancos del país:										
Sobregiros en cuentas corrientes	76	515	-	-	-	-	-	-	76	515
Subtotal	76	515	-	-	-	-	-	-	76	515
Bancos del exterior:										
Financiamientos para exportaciones chilenas	92.045	123.383	-	-	-	-	-	-	92.045	123.383
Financiamientos para importaciones chilenas	25.547	68.287	16.453	-	-	-	-	-	42.000	68.287
Obligaciones por operaciones entre terceros países	-	-	16.420	17.718	-	-	-	-	16.420	17.718
Prestamos y otras obligaciones	7.232	18.253	-	-	-	-	-	-	7.232	18.253
Subtotal	124.824	209.923	32.873	17.718	-	-	-	-	157.697	227.641
Banco Central de Chile:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	124.900	210.438	32.873	17.718	-	-	-	-	157.773	228.156

18. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

La composición y estructura de vencimiento de los instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

a) Instrumentos de deuda emitidos

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		TOTAL	
	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Letras de crédito:										
Letras de crédito para vivienda	131	1.017	343	1.548	1.022	1.718	2.442	626	3.938	4.909
Letras de crédito para fines generales	157	2.546	952	4.561	3.267	5.579	17.092	11.211	21.468	23.897
Subtotal	288	3.563	1.295	6.109	4.289	7.297	19.534	11.837	25.406	28.806
Bonos:										
Bonos corrientes	5.081	102.168	400.901	219.564	306.312	291.241	564.982	505.268	1.277.276	1.118.241
Bonos subordinados	10.466	8.608	16.620	21.211	21.940	21.455	196.170	146.552	245.196	197.826
Subtotal	15.547	110.776	417.522	240.775	328.252	312.696	761.152	651.820	1.522.472	1.316.067
Total	15.835	114.339	418.816	246.884	332.541	319.993	780.686	663.657	1.547.878	1.344.873

b) Otras obligaciones financieras

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		TOTAL	
	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015	30 de septiembre 2016	31 de diciembre 2015
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Obligaciones con el sector público:										
Financiamientos de CORFO	440	501	2.252	1.260	7.732	10.741	3.863	3.985	14.286	16.487
Subtotal	440	501	2.252	1.260	7.732	10.741	3.863	3.985	14.286	16.487
Otras obligaciones en el país:										
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	5.236	6.160	-	-	-	-	-	-	5.236	6.160
Obligaciones a favor de exportadores chilenos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	5.236	6.160	-	-	-	-	-	-	5.236	6.160
Total	5.676	6.661	2.252	1.260	7.732	10.741	3.863	3.985	19.522	22.647

19. OTROS PASIVOS

El detalle del rubro otros pasivos al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2016 MM\$	Al 31 de diciembre de 2015 MM\$
Cuentas y documentos por pagar	30.444	20.252
Dividendos acordados por pagar	31	20
Ingresos percibidos por adelantado	493	2.149
Acreedores por intermediación de clientes	26.543	18.191
Acreedores por intermediación de corredores	8.126	4.854
Otros pasivos	13.741	2.810
Total	<u>79.378</u>	<u>48.276</u>

20. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Juicios y procedimientos legales

Contingencias judiciales normales a la industria

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración y basados en lo señalado por sus asesores legales, no se estima que el Banco y sus filiales puedan incurrir en pérdidas significativas no contempladas en los presentes estados financieros.

b) Créditos contingentes

La siguiente nota muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	Al 30 de septiembre de 2016 MM\$	Al 31 de diciembre de 2015 MM\$
Boletas de garantía	204.747	229.696
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	839.378	797.626
Cartas de crédito	12.973	15.031
Avales y fianzas	4.181	6.199
Provisiones	(5.340)	(6.303)
Total	1.055.939	1.042.249

c) Responsabilidades

El Banco y sus filiales mantienen las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	Al 30 de septiembre de 2016 MM\$	Al 31 de diciembre de 2015 MM\$
Valores y letras en garantía	4.211.208	3.782.803
Instrumentos en custodia	1.498.355	1.154.175
Créditos aprobados no desembolsados	480.594	474.216
Contratos de leasing suscritos	41.555	61.363
Documentos en cobranza	46.762	43.565
Total	<u>6.278.474</u>	<u>5.516.122</u>

d) Garantías otorgadas

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco no mantiene activos en garantía.

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 Valores Security S.A. Corredora de Bolsa, en cumplimiento al artículo 30 y 31 de la Ley N° 18.045 (Ley de Mercado de Valores), mantiene una garantía a través de la Compañía MAPFRE Garantías y Crédito S.A., por un monto de U.F.20.000, con vencimiento al 22 de abril de 2018, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago depositario y custodio de dicha póliza.

En atención a la Circular emitida por la Bolsa de Comercio, en el sentido de que todos los corredores deben contar a partir del 1° de febrero de 1998 con un seguro integral, Valores Security S.A. Corredora de Bolsa ha contratado con la Compañía de Seguros Generales Penta Security un seguro Integral Bancario por un monto de UF 300.000, con vencimiento el 31 de julio de 2017, el cual considera todas las coberturas señaladas en la referida Circular.

Para garantizar las operaciones a plazo cubiertas al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantiene depositadas en custodia en la Bolsa de Comercio de Santiago, acciones por un monto de MM\$23.081 y MM\$12.729, respectivamente.

Para garantizar el cumplimiento de las operaciones del Sistema de Compensación de Liquidaciones al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantenía instrumentos financieros en garantía en el CCLV Contraparte Central por MM\$2.929 y MM\$1.424, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2016, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa no mantenía en custodia instrumentos para garantizar las operaciones de venta corta por cuenta propia. Al 31 de diciembre de 2015, por este concepto, se mantenía MM\$1.201.

En cumplimiento a la Circular N°1898 de la Superintendencia de Valores y Seguros, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa ha contratado con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. un seguro por un monto de UF10.000, con vencimiento el 7 de enero de 2017, a favor de los suscriptores de planes de ahorro previsional voluntario.

En cumplimiento de la norma de carácter general N° 363 del 30 de abril de 2014, la cual hace referencia a una garantía sobre el correcto desempeño profesional de acuerdo a la ley 20.712 sobre administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa ha contratado con la Compañía de Seguros Continental un seguro por UF 204.091 con vencimiento al 31 de marzo de 2017.

21. PATRIMONIO

- a) El capital autorizado del Banco está compuesto por 215.000.000 acciones de una sola serie, de las cuales 210.953.488 se encuentran efectivamente suscritas y pagadas.

Con fecha 15 de marzo de 2016 se suscribieron y pagaron 4.958.562 acciones de Banco Security al precio unitario de \$2.016,714096 cada una.

El movimiento de las acciones emitidas y pagadas es el siguiente:

	Acciones Ordinarias		Acciones Preferentes	
	2016	2015	2016	2015
Saldo inicial	205.994.926	205.993.449	-	-
Pago de acciones suscritas	4.958.562	1.477	-	-
Saldo	210.953.488	205.994.926	-	-

A la fecha de cierre de los estados financieros la distribución de la propiedad del Banco era la siguiente:

Accionistas	2016		2015	
	N° de acciones	% participación	N° de acciones	% participación
Grupo Security	210.895.936	99,97	205.936.986	99,97
Otros	57.552	0,03	57.940	0,03
Total	210.953.488	100,00	205.993.449	100,00

- b) Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 la utilidad por acción es la siguiente:

Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:

	Septiembre	
	2016	2015
Resultado ejercicio	MM\$ 39.840	MM\$ 43.602
Acciones promedio en circulación	209.851.585	205.994.926
Utilidad por acción:		
Básica	\$ 190	\$ 212
Diluida	\$ 190	\$ 212

- c) En el estado de cambio en el patrimonio se presenta el ítem cuentas de valorización cuyo detalle es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2016 MM\$	Al 31 de diciembre de 2015 MM\$
Inversiones disponibles para venta:		
Valorización	9.082	(5.143)
Impuesto diferido	<u>(2.180)</u>	<u>1.157</u>
Subtotal	<u>6.902</u>	<u>(3.986)</u>
Coberturas Contables:		
Valorización	-	-
Impuesto diferido	<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>6.902</u>	<u>(3.986)</u>

- d) Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 se declaró y pagó el siguiente dividendo:

Descripción	Utilidad susceptible a repartir MM\$	Dividendos MM\$	Reservas MM\$	Dividendos por acción \$
Año comercial 2015 Junta de accionistas N°34	47.424	14.227	37.197	67,44
Año comercial 2014 Junta de accionistas N°33	55.902	16.771	39.131	81,41

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre 2015 el Banco constituyó una provisión para el pago de dividendos mínimos contemplado por la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas y de acuerdo a lo estipulado en el capítulo B4 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, ascendente a MM\$ 11.951 y MM\$14.227, respectivamente.

- e) Capital básico y patrimonio efectivo: De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al 30 de septiembre de 2016 para el Banco Security estos parámetros resultan ser 7,39% (6,63% en diciembre de 2015) y 13,61% (12,10% en diciembre de 2015), respectivamente.

22. INTERESES Y REAJUSTES

Los intereses y reajustes devengados y percibidos al 30 de septiembre de 2016 y 2015 son los siguientes:

a.1) Ingresos por intereses y reajustes

	Intereses		Reajustes		Total	
	30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Contratos de retrocompra	34	78	-	-	34	78
Créditos otorgados a bancos	808	230	-	-	808	230
Colocaciones comerciales:						
Préstamos comerciales	108.463	92.488	22.708	24.995	131.171	117.483
Créditos de comercio exterior	4.927	5.530	-	-	4.927	5.530
Créditos en cuentas corrientes	5.411	5.362	-	-	5.411	5.362
Préstamos Estudiantiles	229	-	114	-	343	-
Contratos de leasing comercial	13.005	11.486	4.634	9.931	17.639	21.417
Comisiones prepago créditos comerciales	-	-	1.190	1.192	1.190	1.192
Total ingresos por colocaciones comerciales	132.035	114.866	28.646	36.118	160.681	150.984
Colocaciones para vivienda:						
Préstamos con letras de crédito	178	227	121	192	299	419
Comisiones de préstamos con letras de crédito	29	32	-	-	29	32
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	2.781	1.717	2.295	1.807	5.076	3.524
Otros créditos para vivienda	13.039	13.694	10.446	13.215	23.485	26.909
Total ingresos por colocaciones para vivienda	16.027	15.670	12.862	15.214	28.889	30.884
Colocaciones de consumo:						
Créditos de consumo en cuotas	16.610	16.134	-	132	16.610	16.266
Créditos en cuentas corrientes	12.404	11.000	-	-	12.404	11.000
Créditos por tarjetas de créditos	7.181	5.979	-	-	7.181	5.979
Comisiones prepago créditos consumo	-	-	4	3	4	3
Total ingresos por colocaciones de consumo	36.195	33.113	4	135	36.199	33.248
Instrumentos de inversión:						
Inversiones disponibles para la venta	15.691	12.721	1.597	2.105	17.288	14.826
Total ingresos por instrumentos de inversión	15.691	12.721	1.597	2.105	17.288	14.826
Otros ingresos por intereses o reajustes:	3.412	2.994	165	141	3.577	3.135
Resultado de coberturas contables	346	(39)	-	-	346	(39)
Total ingresos por intereses y reajustes	204.548	179.633	43.274	53.713	247.822	233.346

El resultado por intereses y reajustes suspendidos de créditos incluidos en cartera deteriorada totalizaron MM\$151 y MM\$844 al 30 de septiembre de 2016 y 2015, respectivamente.

a.2) Ingresos por intereses y reajustes por los trimestres finalizados al 30 de septiembre de 2016 y 2015

	Intereses		Reajustes		Total	
	Trimestre 01.07.2016 al 30.09.2016	Trimestre 01.07.2015 al 30.09.2015	Trimestre 01.07.2016 al 30.09.2016	Trimestre 01.07.2015 al 30.09.2015	Trimestre 01.07.2016 al 30.09.2016	Trimestre 01.07.2015 al 30.09.2015
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Contratos de retrocompra	6	15	-	-	6	15
Créditos otorgados a bancos	294	69	-	-	294	69
Colocaciones comerciales:						
Préstamos comerciales	37.741	31.778	6.779	12.908	44.520	44.686
Créditos de comercio exterior	1.545	1.889	-	-	1.545	1.889
Créditos en cuentas corrientes	1.775	1.750	-	-	1.775	1.750
Préstamos Estudiantiles	78	-	34	-	112	-
Contratos de leasing comercial	4.195	3.801	1.431	5.500	5.626	9.301
Comisiones prepago créditos comerciales	-	-	621	346	621	346
Total ingresos por colocaciones comerciales	45.334	39.218	8.865	18.754	54.199	57.972
Colocaciones para vivienda:						
Préstamos con letras de crédito	56	69	33	93	89	162
Comisiones de préstamos con letras de crédito	10	10	-	-	10	10
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	988	634	698	974	1.686	1.608
Otros créditos para vivienda	4.332	4.454	2.998	6.608	7.330	11.062
Total ingresos por colocaciones para vivienda	5.386	5.167	3.729	7.675	9.115	12.842
Colocaciones de consumo:						
Créditos de consumo en cuotas	5.578	5.457	-	66	5.578	5.523
Créditos en cuentas corrientes	4.117	3.822	-	-	4.117	3.822
Créditos por tarjetas de créditos	2.536	2.053	-	-	2.536	2.053
Comisiones prepago créditos consumo	-	-	1	1	1	1
Total ingresos por colocaciones de consumo	12.231	11.332	1	67	12.232	11.399
Instrumentos de inversión:						
Inversiones disponibles para la venta	5.278	4.393	451	1.022	5.729	5.415
Total ingresos por instrumentos de inversión	5.278	4.393	451	1.022	5.729	5.415
Otros ingresos por intereses o reajustes:	1.074	1.136	50	103	1.124	1.239
Resultado de coberturas con tables	5	(199)	-	-	5	(199)
Total ingresos por intereses y reajustes	69.608	61.131	13.096	27.621	82.704	88.752

b.1) Gastos por intereses y reajustes al 30 de septiembre de 2016 y 2015

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	Intereses		Reajustes		Otros		Total	
	30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Depósitos y captaciones								
Depósitos a la vista	(291)	(415)	(100)	(52)	-	-	(391)	(467)
Depósitos a plazo	(66.543)	(54.762)	(6.990)	(8.176)	-	-	(73.533)	(62.938)
Total gastos por depósitos y captaciones	(66.834)	(55.177)	(7.090)	(8.228)	-	-	(73.924)	(63.405)
Contratos de retrocompra	(1.013)	(1.144)	-	-	-	-	(1.013)	(1.144)
Obligaciones con bancos	(1.224)	(734)	-	-	-	-	(1.224)	(734)
Instrumentos de deuda emitidos								
Intereses por letras de crédito	(800)	(974)	(606)	(915)	-	-	(1.406)	(1.889)
Intereses por bonos corrientes	(29.518)	(24.699)	(26.443)	(28.026)	-	-	(55.961)	(52.725)
Intereses por bonos subordinados	(6.830)	(6.519)	(4.865)	(5.567)	-	-	(11.695)	(12.086)
Total gastos por Instrumentos de deuda emitidos	(37.148)	(32.192)	(31.914)	(34.508)	-	-	(69.062)	(66.700)
Otros gastos por intereses o reajustes	(402)	(384)	(347)	(484)	-	-	(749)	(868)
Resultado de coberturas contables	(524)	(301)	-	-	-	-	(524)	(301)
Total gastos por intereses y reajustes	(107.145)	(89.932)	(39.351)	(43.220)	-	(301)	(146.496)	(133.152)

b.2) Gastos por intereses y reajustes por los trimestres finalizados al 30 de septiembre de 2016 y 2015

	Intereses		Reajustes		Otros		Total	
	Trimestre	Trimestre	Trimestre	Trimestre	Trimestre	Trimestre	Trimestre	Trimestre
	01.07.2016 al	01.07.2015 al	01.07.2016 al	01.07.2015 al	01.07.2016 al	01.07.2015 al	01.07.2016 al	01.07.2015 al
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Depósitos y captaciones								
Depósitos a la vista	(108)	(128)	(25)	(25)	-	-	(133)	(153)
Depósitos a plazo	(22.133)	(18.585)	(2.200)	(3.984)	-	-	(24.333)	(22.569)
Total gastos por depósitos y captaciones	(22.241)	(18.713)	(2.225)	(4.009)	-	-	(24.466)	(22.722)
Contratos de retrocompra	(270)	(361)	-	-	-	-	(270)	(361)
Obligaciones con bancos	(401)	(321)	-	-	-	-	(401)	(321)
Instrumentos de deuda emitidos								
Intereses por letras de crédito	(255)	(386)	(167)	(443)	-	-	(422)	(829)
Intereses por bonos corrientes	(10.182)	(8.581)	(7.763)	(14.423)	-	-	(17.945)	(23.004)
Intereses por bonos subordinados	(2.379)	(2.195)	(1.492)	(2.805)	-	-	(3.871)	(5.000)
Total gastos por Instrumentos de deuda emitidos	(12.816)	(11.162)	(9.422)	(17.671)	-	-	(22.238)	(28.833)
Otros gastos por intereses o reajustes	(115)	(134)	(97)	(241)	-	-	(212)	(375)
Resultado de coberturas contables	(39)	(301)	-	-	-	301	(39)	-
Total gastos por intereses y reajustes	(35.882)	(30.992)	(11.744)	(21.921)	-	301	(47.626)	(52.612)

23. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones al 30 de septiembre de 2016 y 2015, que se muestran en los estados de resultados consolidados, corresponde a los siguientes conceptos:

	Al 30 de septiembre de 2016 MM\$	Al 30 de septiembre de 2015 MM\$	Por los trimestres:	
			01.07.2016 al 30.09.2016 MM\$	01.07.2015 al 30.09.2015 MM\$
Ingresos por comisiones				
Líneas de crédito y sobregiros	1.490	1.468	495	497
Avales y cartas de crédito	3.700	3.993	1.224	1.346
Servicios de tarjetas	5.609	4.992	1.701	1.558
Administración de cuentas	2.204	2.058	769	693
Cobranzas, recaudaciones y pagos	10.036	7.620	3.469	3.122
Intermediación y manejo de valores	3.390	2.010	1.362	732
Inversiones en fondos mutuos u otros	15.553	15.140	5.282	4.946
Asesorías financieras	-	34	-	-
Otras comisiones ganadas	6.385	4.834	2.952	1.851
Total Ingresos por comisiones	48.367	42.149	17.254	14.745
Gastos por comisiones				
Comisiones por operación con valores	(824)	(403)	(306)	(113)
Comisiones por servicios de ventas	(5.482)	(1.291)	(1.573)	(510)
Otras comisiones	(2.255)	(5.022)	(658)	(1.912)
Total Gastos por comisiones	(8.561)	(6.716)	(2.537)	(2.536)
Total Ingreso neto por comisiones	39.806	35.433	14.717	12.210

24. RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Las utilidades netas de operaciones financieras al 30 de septiembre de 2016 y 2015, son las siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2016 MM\$	Al 30 de septiembre de 2015 MM\$	Por los trimestres:	
			01.07.2016 al 30.09.2016 MM\$	01.07.2015 al 30.09.2015 MM\$
Instrumentos financieros para negociación				
Intereses y reajustes	5.750	7.129	1.355	2.950
Ajuste a valor razonable	733	3.321	(39)	(810)
Utilidad por venta	3.281	7.277	1.130	1.751
Pérdida por venta	(604)	(5.525)	(87)	(286)
Utilidad inversiones en fondos mutuos	1.988	1.385	624	532
Subtotal	11.148	13.587	2.983	4.137
Derivados de negociación				
Utilidad de contratos de derivados	221.155	301.949	52.918	160.016
Pérdida de contratos de derivados	(201.417)	(316.566)	(47.104)	(173.016)
Subtotal	19.738	(14.617)	5.814	(13.000)
Venta de instrumentos disponibles para la venta				
Ajustes a valor razonable traspasado a resultados	462	-	167	-
Utilidad por venta	1.823	1.537	950	307
Pérdida por venta	(188)	(2.175)	(88)	(1.427)
Subtotal	2.097	(638)	1.029	(1.120)
Venta de cartera de créditos	219	(181)	115	-
Resultado neto de otras operaciones				
Compras de letras de crédito de propia emisión	(2)	(2)	(1)	-
Otros ingresos	3.324	3.683	1.064	1.183
Otros gastos	(1.927)	(1.823)	(628)	(552)
Subtotal	1.395	1.858	435	631
Total utilidad neta de operaciones financieras	34.597	9	10.376	(9.352)

25. RESULTADO NETO DE CAMBIO

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 el resultado neto por cambio de moneda extranjera obtenido por el Banco y sus filiales fue el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2016 MM\$	Al 30 de septiembre de 2015 MM\$	Por los trimestres:	
			01.07.2016 al 30.09.2016 MM\$	01.07.2015 al 30.09.2015 MM\$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras:				
Resultado de cambio neto - posición de cambios	(5.982)	16.059	(1.356)	12.878
Otros resultados de cambio	(106)	312	(27)	(65)
Subtotal	(6.088)	16.371	(1.383)	12.813
Resultados neto por reajustes por tipo de cambio:				
Reajustes de créditos otorgados a clientes	6	51	-	27
Subtotal	6	51	-	27
Total	(6.082)	16.422	(1.383)	12.840

26. PROVISIONES POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los ejercicios 2016 y 2015 en los resultados por concepto de provisiones por riesgo de crédito:

a.1) Provisiones por Riesgo de Crédito al 30 de septiembre de 2016 y 2015

	Adeudado por bancos		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Créditos contingentes		Total	
			Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda		Colocaciones de consumo					
	septiembre		septiembre		septiembre		septiembre		septiembre		septiembre	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Constitución de provisiones:												
Provisiones individuales	-	(10)	(41.777)	(52.449)	-	-	-	-	(3.069)	(3.338)	(44.846)	(55.797)
Provisiones grupales	-	-	(3.345)	(2.901)	(2.750)	(1.434)	(27.344)	(22.399)	(3.389)	(3.574)	(36.828)	(30.308)
Ajuste Provisiones Mínimas	-	-	-	(69)	-	-	-	-	-	(9)	-	(78)
Resultado por constitución de provisiones	-	(10)	(45.122)	(55.419)	(2.750)	(1.434)	(27.344)	(22.399)	(6.458)	(6.921)	(81.674)	(86.183)
Liberación de provisiones:												
Provisiones individuales	1	23	31.953	31.989	-	-	-	-	3.567	2.876	35.521	34.888
Provisiones grupales	-	-	2.795	2.353	2.083	1.012	14.133	11.872	3.857	3.222	22.868	18.459
Ajuste Provisiones Mínimas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	1	23	34.748	34.342	2.083	1.012	14.133	11.872	7.424	6.098	58.389	53.347
Recuperación de activos castigados	-	-	1.648	468	-	48	1.734	2.046	-	-	3.382	2.562
Resultado neto	1	13	(8.726)	(20.609)	(667)	(374)	(11.477)	(8.481)	966	(823)	(19.903)	(30.274)

a.2) Provisiones por Riesgo de Crédito por los trimestres finalizados al 30 de septiembre de 2016 y 2015

	Adeudado por bancos		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Créditos contingentes		Total	
			Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda		Colocaciones de consumo					
	01.07.2016 al 30.09.2016	01.07.2015 al 30.09.2015	01.07.2016 al 30.09.2016	01.07.2015 al 30.09.2015	01.07.2016 al 30.09.2016	01.07.2015 al 30.09.2015	01.07.2016 al 30.09.2016	01.07.2015 al 30.09.2015	01.07.2016 al 30.09.2016	01.07.2015 al 30.09.2015	01.07.2016 al 30.09.2016	01.07.2015 al 30.09.2015
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
	Constitución de provisiones:											
Provisiones individuales	-	(2)	(14.527)	(20.507)	-	-	-	-	(1.158)	(857)	(15.685)	(21.366)
Provisiones grupales	-	-	(946)	(900)	(471)	(438)	(10.497)	(8.155)	(1.037)	(1.309)	(12.951)	(10.801)
Ajuste Provisiones Mínimas	-	-	-	(36)	-	-	-	-	-	(5)	-	(42)
Resultado por constitución de provisiones	-	(2)	(15.473)	(21.443)	(471)	(438)	(10.497)	(8.155)	(2.195)	(2.171)	(28.637)	(32.209)
Liberación de provisiones:												
Provisiones individuales	-	1	10.060	9.634	-	-	-	-	1.159	921	11.219	10.556
Provisiones grupales	-	-	1.105	635	627	300	5.201	4.221	945	1.193	7.879	6.349
Ajuste Provisiones Mínimas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	1	11.166	10.269	627	300	5.201	4.221	2.104	2.114	19.098	16.905
Recuperación de activos castigados	-	-	497	(308)	-	0	356	1.175	-	-	852	867
Resultado neto	-	(1)	(3.811)	(11.482)	157	(138)	(4.941)	(2.759)	(91)	(57)	(8.687)	(14.437)

A juicio de la administración, las provisiones por riesgo de crédito, constituidas al 30 de septiembre de 2016 y 2015, cubren las eventuales pérdidas que puedan producirse por la no recuperación de estos activos.

27. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

Las remuneraciones en gastos del personal corresponden a los gastos devengados en el período por remuneraciones y compensaciones a los empleados y otros gastos derivados de la relación entre el Banco y filiales como empleador y sus empleados.

a) Los gastos de los períodos 2016 y 2015 por estos conceptos fueron los siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2016	Al 30 de septiembre de 2015	Por los trimestres:	
			01.07.2016 al 30.09.2016	01.07.2015 al 30.09.2015
			MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	(22.161)	(20.036)	(8.035)	(6.794)
Bonos o gratificaciones	(9.728)	(5.564)	(1.051)	(790)
Indemnizaciones por años de servicio	(1.862)	(685)	(952)	(178)
Gastos de capacitación	(357)	(294)	(104)	(90)
Otros Beneficios	(3.393)	(2.689)	(1.240)	(982)
Total	(37.501)	(29.268)	(11.382)	(8.834)

b) Los otros gastos del personal reconocidos durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 30 de septiembre de 2016 y 2015 fueron los siguientes:

	N° de trabajadores con		Origen beneficio	Total	
	2016	2015		2016	2015
				MM\$	MM\$
Bonos o gratificaciones					
Bonificación productividad	965	1.021	Voluntario	(6.804)	(3.128)
Gratificación legal y aportes patronales	1.390	1.313	Contractual	(1.899)	(1.603)
Otras bonificaciones	1.195	1.109	Contractual	(1.025)	(833)
Total bonos y gratificaciones				(9.728)	(5.564)
Otros Beneficios					
Seguro de salud	1.358	1.279	Contractual	(945)	(828)
Seguro de vida	320	341	Contractual	(78)	(64)
Colación contractual	1.381	1.309	Contractual	(1.148)	(878)
Eventos anuales	621	608	Voluntario	(82)	(71)
Auxiliar de párvulos y salas cunas	132	120	Por nacimiento	(213)	(123)
Otros beneficios	1.381	1.289	Voluntario	(927)	(725)
Total otros beneficios				(3.393)	(2.689)

28. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, la composición de este rubro es la siguiente:

	Por los trimestres:			
	Al 30 de septiembre de 2016	Al 30 de septiembre de 2015	01.07.2016 al 30.09.2016	01.07.2015 al 30.09.2015
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Gastos generales de administración:				
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(3.252)	(3.721)	(1.026)	(1.156)
Arriendos de oficinas	(2.190)	(2.191)	(732)	(693)
Arriendo de equipos	(621)	(444)	(208)	(162)
Primas de seguros	(339)	(236)	(130)	(77)
Materiales de oficina	(372)	(398)	(116)	(141)
Gastos de informática y comunicaciones	(1.359)	(1.214)	(448)	(422)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(1.583)	(374)	(1.280)	(120)
Servicios de vigilancia y transporte de valores	(144)	(137)	(42)	(50)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(402)	(425)	(136)	(163)
Gastos judiciales y notariales	(740)	(732)	(229)	(215)
Honorarios por informes técnicos	(9.927)	(8.841)	(3.378)	(3.033)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(261)	(714)	(93)	(238)
Honorarios por clasificación de títulos	(35)	(30)	(4)	36
Multas aplicadas por la SBIF	(55)	(7)	(1)	(4)
Multas aplicadas por otros organismos	(117)	(31)	(96)	(10)
Gastos bancarios	(275)	(366)	(77)	(141)
Gastos por asesorías	(3.703)	(2.079)	(1.294)	(811)
Gastos comunes	(384)	(551)	(123)	(123)
Franqueo y correo	(107)	(22)	(29)	(1)
Otros gastos generales de administración	(7.258)	(5.697)	(2.562)	(2.100)
Subtotal	<u>(33.124)</u>	<u>(28.210)</u>	<u>(12.004)</u>	<u>(9.624)</u>
Servicios subcontratados:				
Procesamiento de datos	(657)	(540)	(211)	(213)
Otros	(1.479)	(2.770)	(449)	(921)
Subtotal	<u>(2.136)</u>	<u>(3.310)</u>	<u>(660)</u>	<u>(1.134)</u>
Remuneraciones del Directorio	(909)	(710)	(211)	(223)
Publicidad y propaganda	(4.108)	(2.933)	(1.531)	(1.083)
Impuestos, contribuciones y aportes:				
Contribuciones de bienes raíces	(139)	(230)	(45)	(37)
Patentes	(618)	(656)	(282)	(289)
Otros impuestos	(28)	(29)	(5)	(12)
Aporte a la SBIF	(1.553)	(1.425)	(794)	(727)
Subtotal	<u>(2.338)</u>	<u>(2.340)</u>	<u>(1.126)</u>	<u>(1.065)</u>
Total	<u>(42.615)</u>	<u>(37.503)</u>	<u>(15.532)</u>	<u>(13.129)</u>

29. DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

a) Depreciaciones y amortizaciones

El efecto con cargo a las cuentas de resultados por concepto de amortización y depreciación al 30 de septiembre de 2016 y de 2015, por tipo de bien, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2016 MM\$	Al 30 de septiembre de 2015 MM\$	Por los trimestres:	
			01.07.2016 al 30.09.2016 MM\$	01.07.2015 al 30.09.2015 MM\$
Depreciaciones del activo fijo	(1.503)	(1.354)	(498)	(484)
Amortizaciones de intangibles	(6.043)	(3.662)	(2.889)	(1.255)
Total depreciaciones, amortizaciones y deterioros	(7.546)	(5.016)	(3.387)	(1.739)

30. DETERIOROS

• Intangibles

Durante la evaluación de los intangibles al 30 de septiembre de 2016 y 2015, algunos de estos mostraron una pérdida esperada, por lo cual la administración del banco procedió a su deterioro por un monto de MM\$17.344 y MM\$80, respectivamente.

31. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

El monto de otros ingresos de operación que se muestra en el estado de resultados consolidado, corresponde a los siguientes conceptos:

	Al 30 de septiembre de 2016 MM\$	Al 30 de septiembre de 2015 MM\$	Por los trimestres:	
			01.07.2016 al 30.09.2016 MM\$	01.07.2015 al 30.09.2015 MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago	3	11	-	-
Liberación de provisiones por contingencias	249	135	163	(322)
Utilidad por venta de activo fijo	519	400	24	164
Arriendos recibidos	134	125	34	23
Recuperación bienes recibidos en pago castigados	84	-	84	(97)
Recuperación de gastos	1.418	1.866	429	446
Otros ingresos	4.108	5.308	1.070	1.033
Total otros ingresos operacionales	6.515	7.845	1.804	1.247

b) Otros gastos operacionales

El monto de otros gastos de operación que se muestra en el estado de resultados consolidado, corresponde a los siguientes conceptos:

	Al 30 de septiembre de 2016 MM\$	Al 30 de septiembre de 2015 MM\$	Por los trimestres:	
			01.07.2016 al 30.09.2016	01.07.2015 al 30.09.2015
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago (*)	(209)	(1.629)	66	(91)
Provisiones por contingencias (*)	(193)	(407)	(100)	(21)
Castigos operacionales	(1.605)	(1.726)	(470)	(534)
Otros gastos	(873)	(797)	(200)	(335)
Total otros gastos operacionales	(2.880)	(4.559)	(704)	(981)

(*) Las provisiones y gastos por bienes recibidos en pago y provisiones por contingencias corresponden al concepto Otras provisiones en el Estado de Flujo de Efectivo Consolidado.

32. 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 y filiales, cuando dicha participación supera el 1% de las acciones o el 5% en el caso que las acciones del Banco tengan presencia bursátil, 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 al Banco 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 del Banco.

a) Créditos 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	
	30 de septiembre	31 de diciembre	30 de septiembre	31 de diciembre	30 de septiembre	31 de diciembre	30 de septiembre	31 de diciembre
	2016 MM\$	2015 MM\$	2016 MM\$	2015 MM\$	2016 MM\$	2015 MM\$	2016 MM\$	2015 MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	31.726	33.424	69	84	2.193	2.521	33.988	36.029
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	7.543	7.165	7.543	7.165
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	1.471	1.486	1.471	1.486
Créditos y cuentas por cobrar brutas	<u>31.726</u>	<u>33.424</u>	<u>69</u>	<u>84</u>	<u>11.207</u>	<u>11.172</u>	<u>43.002</u>	<u>44.680</u>
Provisiones sobre colocaciones	(152)	(59)	-	-	(62)	(54)	(214)	(113)
Créditos y cuentas por cobrar netas	<u>31.574</u>	<u>33.365</u>	<u>69</u>	<u>84</u>	<u>11.145</u>	<u>11.118</u>	<u>42.788</u>	<u>44.567</u>
Créditos contingentes:								
Total créditos contingentes	43.708	144.419	66	66	3.226	2.691	47.000	147.176
Provisiones sobre créditos contingentes	(21)	(67)	-	-	(6)	(8)	(27)	(75)
Créditos contingentes netas	<u>43.687</u>	<u>144.352</u>	<u>66</u>	<u>66</u>	<u>3.220</u>	<u>2.683</u>	<u>46.973</u>	<u>147.101</u>
Inversiones								
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Total inversiones	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>75.261</u>	<u>177.717</u>	<u>135</u>	<u>150</u>	<u>14.365</u>	<u>13.801</u>	<u>89.761</u>	<u>191.668</u>

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 30 de septiembre 2016 MM\$	Al 31 de diciembre de 2015 MM\$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	7.852	2.302
Total otros activos con partes relacionadas	7.852	2.302
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	5.641	1.155
Depósitos a la vista	20.886	23.218
Depósitos y otras captaciones a plazo	370.586	442.496
Total otros pasivos con partes relacionadas	397.113	466.869

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Utilidad (pérdida) neta 30 de septiembre de 2016 MM\$	2015 MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes (netos)	300	300
Ingresos y gastos por comisiones y servicios (netos)	695	1.554
Resultados de cambio (neto)	432	232
Gastos de apoyo operacional	23.308	21.533
Ingresos de apoyo operacional	9.854	7.891
Otros ingresos y gastos	2.143	(868)
Total resultado de operaciones con partes relacionadas	36.732	30.642

d) Contratos con partes relacionadas

Los contratos celebrados durante cada ejercicio que no corresponden a las operaciones habituales del giro que se realizan con los clientes en general, cuando dichos contratos se pacten por montos superiores a U.F. 3.000.

El detalle de estos contratos es el siguiente:

Razón Social	Descripción	Abonos a resultados		Cargos a resultados	
		30 de septiembre		30 de septiembre	
		2016	2015	2016	2015
		MM\$		MM\$	MM\$
Capital S.A. (Ex-Inversiones Invest Security Ltda.)	Contrato por prestaciones de servicios	75	82	9.599	8.561
Travel Security S.A.	Arriendo oficina y pasajes	508	-	1.818	846
Seguros Vida Security Previsión S.A.	Seguros	5.311	4.258	1.695	1.944
Global Security Gestión y Servicios Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	5.164	4.328
Mandatos Security Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	2.375	2.623
Asesorías Security S.A.	Asesorías	-	-	50	457
Redbanc S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	300	279
Transbank S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	3.760	3.229	2.157	1.957
Chilectra S.A.	Venta de energía eléctrica	-	-	150	174
Cía. De Seguros Penta Security	Seguros	-	114	-	364
Factoring Security Ltda.	Asesorías y arriendos	200	208	-	-

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Durante los ejercicios 2016 y 2015 se han pagado con cargo a los resultados, los siguientes conceptos relacionados con estipendios a miembros del Directorio y personal clave de la administración.

	Directores		Gerentes Generales		Gerentes División		Gerentes Áreas	
	30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Retribuciones corto plazo	453	470	694	728	1.034	1.332	2.065	2.691
Indemnizaciones fin contrato							430	1.320
Nº de ejecutivos	7	7	3	3	7	7	21	26

33. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1 de octubre de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de octubre de 2016), no han ocurrido hechos posteriores que los afecten significativamente.

* * * * *

MIGUEL A. MORALES C.
Subgerente de Contabilidad

BONIFACIO A. BILBAO H.
Gerente General