

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados financieros consolidados intermedios

Al 30 de junio de 2017

## CONTENIDO

Informe de revisión del auditor independiente  
Estados consolidados intermedios de situación financiera  
Estados consolidados intermedios de resultados  
Estados consolidados intermedios de otros resultados integrales  
Estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio  
Estados consolidados intermedios de flujos de efectivo  
Notas a los estados financieros intermedios

\$ - Cifras expresadas en pesos chilenos  
M\$ - Cifras expresadas en miles de pesos chilenos  
MM\$ - Cifras expresadas en millones de pesos chilenos  
UF - Cifras expresadas en unidades de fomento  
US\$ - Cifras expresadas en dólares estadounidenses





## INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 11 de agosto de 2017

Señores Accionistas y Directores  
Banco Consorcio y filiales

Hemos revisado los estados financieros consolidados intermedios de Banco Consorcio y filiales (el “Banco”), que comprenden el estado consolidado de situación financiera intermedio al 30 de junio de 2017, y los correspondientes estados consolidados intermedios de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha, y sus correspondientes notas a los estados financieros consolidados intermedios.

### *Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados intermedios*

La Administración del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

### *Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es realizar nuestra revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de estados financieros intermedios. Una revisión de estados financieros intermedios consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

### *Conclusión*

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros consolidados intermedios, mencionados en el primer párrafo, para que estén de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

### *Otros asuntos en relación con el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2016*

Con fecha 27 de febrero de 2017, emitimos una opinión sin salvedades sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de Banco Consorcio y filiales en los cuales se incluye el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2016, que se presenta en los estados financieros consolidados intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.



Santiago, 11 de agosto de 2017  
Banco Consorcio y filiales  
2

*Otros asuntos en relación con los estados consolidados intermedios de resultados y resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo al 30 de junio de 2016*

Los estados consolidados intermedios de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2016, y sus correspondientes notas a los estados financieros consolidados intermedios, no fueron revisados por nosotros ni por otros auditores y se presentan, únicamente, para efectos comparativos para que estén de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Claudio Gerdtzen S.", written over a horizontal line.

Claudio Gerdtzen S.  
RUT: 12.264.594-0

A handwritten signature in black ink, appearing to read "PricewaterhouseCoopers", written over a horizontal line.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Índice

### Página

Estados consolidados intermedios de situación financiera .....	5
Estados consolidados intermedios de resultados.....	7
Estados consolidados intermedios de otros resultados integrales.....	8
Estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio.....	9
Estados consolidados intermedios de flujos de efectivo.....	10

#### **Notas a los estados financieros intermedios consolidados:**

Nota 1	Información general .....	11
Nota 2	Principales criterios contables .....	12
Nota 3	Cambios contables .....	37
Nota 4	Hechos relevantes.....	37
Nota 5	Segmentos de operación.....	39
Nota 6	Efectivo y efectivo equivalente.....	42
Nota 7	Instrumentos para negociación .....	43
Nota 8	Contratos de retrocompra y préstamos de valores .....	44
Nota 9	Adeudado por bancos .....	46
Nota 10	Contratos de derivados financieros y coberturas contables .....	46
Nota 11	Créditos y cuentas por cobrar a clientes.....	49
Nota 12	Instrumentos de inversión .....	52
Nota 13	Inversiones en sociedades .....	53
Nota 14	Activos intangibles.....	54
Nota 15	Activo fijo .....	55
Nota 16	Impuestos corrientes e impuestos diferidos .....	56
Nota 17	Otros activos .....	59
Nota 18	Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo.....	59
Nota 19	Obligaciones con bancos .....	60
Nota 20	Otras obligaciones financieras .....	60
Nota 21	Instrumentos de deuda emitidos .....	60
Nota 22	Provisiones.....	62
Nota 23	Otros pasivos.....	63
Nota 24	Contingencias y compromisos .....	64
Nota 25	Patrimonio .....	66
Nota 26	Ingresos y gastos por intereses y reajustes.....	69
Nota 27	Ingresos y gastos por comisiones.....	70
Nota 28	Resultado de operaciones financieras.....	71

## Índice, Continuación

### Página

Nota 29	Resultados de cambio neto .....	71
Nota 30	Provisiones por riesgo de crédito.....	72
Nota 31	Remuneraciones y gastos del personal.....	73
Nota 32	Gastos de administración.....	74
Nota 33	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro .....	74
Nota 34	Otros ingresos y gastos operacionales .....	75
Nota 35	Operaciones con partes relacionadas .....	76
Nota 36	Activos y pasivos a valor razonable.....	81
Nota 37	Administración de riesgos.....	83
Nota 38	Hechos posteriores .....	102

**BANCO CONSORCIO Y FILIALES**  
**ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS**

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>30.06.2017</u> <u>MM\$</u> (No auditado)	<u>31.12.2016</u> <u>MM\$</u>
Efectivo y depósitos en bancos	6	182.915	27.409
Operaciones con liquidación en curso	6	72.578	32.762
Instrumentos para negociación	7	45.046	66.573
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	13.958	5.504
Contratos de derivados financieros	10	16.980	13.493
Adeudados por bancos	9	-	59.936
Crédito y cuentas por cobrar a clientes	11	1.909.875	1.792.983
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	1.319.122	1.163.586
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversión en sociedades	13	3.290	2.321
Intangibles	14	1.277	1.330
Activo fijo	15	7.242	6.745
Impuestos corrientes	16	398	910
Impuestos diferidos	16	30.284	28.664
Otros activos	17	31.598	36.246
<b>Total activos</b>		<b>3.634.563</b>	<b>3.238.462</b>

Las notas adjuntas N°1 a la 38, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

**BANCO CONSORCIO Y FILIALES**  
**ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS**

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

<u>Pasivos y patrimonio</u>	<u>Notas</u>	<u>30.06.2017</u> <u>MM\$</u> (No auditado)	<u>31.12.2016</u> <u>MM\$</u>
<b>Pasivos</b>			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	70.860	58.997
Operaciones con liquidación en curso	6	79.416	24.176
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	250.470	323.857
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	1.917.848	1.748.107
Contratos de derivados financieros	10	12.672	10.209
Obligaciones con bancos	19	313.858	176.073
Instrumentos de deuda emitidos	21	534.553	456.099
Otras obligaciones financieras	20	3	4
Impuestos corrientes	16	1.241	383
Impuestos diferidos	16	17.155	12.916
Provisiones	22	11.207	18.508
Otros pasivos	23	22.955	22.994
<b>Total pasivos</b>		<b>3.232.238</b>	<b>2.852.323</b>
<b>Patrimonio</b>			
De los propietarios del Banco:			
Capital	25	356.572	356.572
Reservas		1.782	(116)
Cuentas de valoración	12 y 25	5.827	(3.718)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	25	19.087	-
Utilidad del período	25	27.224	47.716
Menos: Provisión para dividendos mínimos	25	(8.167)	(14.315)
Interés no controlador	25	-	-
<b>Total patrimonio</b>		<b>402.325</b>	<b>386.139</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>3.634.563</b>	<b>3.238.462</b>

Las notas adjuntas N°1 a la 38, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

**BANCO CONSORCIO Y FILIALES**  
**ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS**

Por los períodos terminados al 30 de junio de 2017 y 2016

	<u>Nota</u>	<u>2017</u> MM\$	<u>2016</u> MM\$
		(No auditado)	(No Revisado)
Ingresos por intereses y reajustes	26	73.219	69.955
Gastos por intereses y reajustes	26	(49.096)	(45.756)
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>		<b>24.123</b>	<b>24.199</b>
Ingresos por comisiones	27	4.564	3.858
Gastos por comisiones	27	(1.082)	(1.072)
<b>Ingreso neto por comisiones</b>		<b>3.482</b>	<b>2.786</b>
Utilidad neta de operaciones financieras	28	24.964	32.409
Utilidad de cambio neta	29	1.356	(13.474)
Otros ingresos operacionales	34	1.423	601
<b>Total ingresos operacionales</b>		<b>55.348</b>	<b>46.521</b>
Provisiones por riesgo de crédito	30	(5.479)	(3.886)
<b>Ingreso operacional neto</b>		<b>49.869</b>	<b>42.635</b>
Remuneraciones y gastos del personal	31	(8.648)	(8.121)
Gastos de administración	32	(6.082)	(5.317)
Depreciación y amortizaciones	33	(534)	(506)
Deterioros	33	-	-
Otros gastos operacionales	34	(757)	(669)
<b>Total gastos operacionales</b>		<b>(16.021)</b>	<b>(14.613)</b>
<b>Resultado operacional</b>		<b>33.848</b>	<b>28.022</b>
Resultado por inversión en sociedades	13	1	2
Resultado antes de impuesto a la renta		33.849	28.024
Impuesto a la renta	16	(6.625)	(5.027)
<b>Utilidad consolidada del período</b>		<b>27.224</b>	<b>22.997</b>
Atribuible a:			
Propietarios del banco	25	27.224	22.997
Interés no controlador	25	-	-
		<b><u>2017</u></b> \$	<b><u>2016</u></b> \$
Utilidad por acción de los propietarios banco (expresada en pesos):			
Utilidad básica		142.361	136.312
Utilidad diluida		142.361	136.312

Las notas adjuntas N°1 a la 38, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

**BANCO CONSORCIO Y FILIALES**  
**ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS**

Por los períodos terminados al 30 de junio de 2017 y 2016

	Nota	2017 MM\$ (No auditado)	2016 MM\$ (No revisado)
<b>Resultados operacionales</b>			
Ingreso operacional neto		49.869	42.635
Total gastos operacionales		<u>(16.021)</u>	<u>(14.613)</u>
<b>Resultado operacional</b>		<b>33.848</b>	<b>28.022</b>
Resultado por inversiones en sociedades	13	<u>1</u>	<u>2</u>
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>33.849</b>	<b>28.024</b>
Impuesto a la renta	16	<u>(6.625)</u>	<u>(5.027)</u>
<b>Resultado de operaciones continuas</b>		<b>27.224</b>	<b>22.997</b>
<b>Utilidad consolidada del período</b>		<b>27.224</b>	<b>22.997</b>
<b>Otros resultados integrales</b>			
Variación neta cartera disponible para la venta	25	12.815	21.878
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	25	<u>(3.270)</u>	<u>(7.184)</u>
<b>Total otros resultados integrales del período, neto de impuesto</b>		<u><b>9.545</b></u>	<u><b>14.694</b></u>
<b>Total estado de resultados integrales del período</b>		<u><b>36.769</b></u>	<u><b>37.691</b></u>
Atribuible a resultados consolidado del período:			
Propietarios del banco		27.224	22.997
Interés no controlador		-	-
Atribuible a resultados integral consolidado del período:			
Propietarios del banco		36.769	37.691
Interés no controlador		-	-

Las notas adjuntas N°1 a la 38, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

**BANCO CONSORCIO Y FILIALES**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS**

Por los períodos terminados al 30 de junio 2017 y 2016

<u>Concepto</u>	Atribuible a propietarios del banco (En millones de pesos)									
	<u>Número de Acciones</u>	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Cuentas de valorización</u>	<u>Utilidades retenidas ejercicios anteriores</u>	<u>Utilidades (Pérdidas) del período</u>	<u>Provisión dividendos mínimos</u>	<u>Sub. total atribuible a tenedores patrimoniales</u>	<u>Interés no controlador</u>	<u>Total</u>
<b>Al 1 de enero de 2017</b>	<b>191.232</b>	<b>356.572</b>	<b>(116)</b>	<b>(3.718)</b>	<b>-</b>	<b>47.716</b>	<b>(14.315)</b>	<b>386.139</b>	<b>-</b>	<b>386.139</b>
Distribución de resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	19.087	(19.087)	14.315	14.315	-	14.315
Distribución dividendos	-	-	-	-	-	(28.629)	-	(28.629)	-	(28.629)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas no provenientes de utilidades	-	-	1.898	-	-	-	-	1.898	-	1.898
Variación en cartera disponible para la venta	-	-	-	12.815	-	-	-	12.815	-	12.815
Variación Impuestos diferidos en cartera disponible para la venta	-	-	-	(3.270)	-	-	-	(3.270)	-	(3.270)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(8.167)	(8.167)	-	(8.167)
Utilidad del período 2017	-	-	-	-	-	27.224	-	27.224	-	27.224
Interés no Controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Al 30 de junio de 2017 (No auditado)</b>	<b>191.232</b>	<b>356.572</b>	<b>1.782</b>	<b>5.827</b>	<b>19.087</b>	<b>27.224</b>	<b>(8.167)</b>	<b>402.325</b>	<b>-</b>	<b>402.325</b>

<u>Concepto</u>	Atribuible a propietarios del banco (En millones de pesos)									
	<u>Número de Acciones</u>	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Cuentas de valorización</u>	<u>Utilidades retenidas ejercicios anteriores</u>	<u>Utilidades (Pérdidas) del período</u>	<u>Provisión dividendos mínimos</u>	<u>Sub. total atribuible a tenedores patrimoniales</u>	<u>Interés no controlador</u>	<u>Total</u>
<b>Al 1 de enero de 2016</b>	<b>160.143</b>	<b>291.876</b>	<b>(5.581)</b>	<b>(25.183)</b>	<b>-</b>	<b>35.392</b>	<b>(10.617)</b>	<b>285.887</b>	<b>-</b>	<b>285.887</b>
Distribución de resultado del ejercicio anterior	8.566	17.696	-	-	-	(35.392)	10.617	(7.079)	-	(7.079)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas no provenientes de utilidades	-	-	4.818	-	-	-	-	4.818	-	4.818
Variación en cartera disponible para la venta	-	-	-	21.878	-	-	-	21.878	-	21.878
Variación Impuestos diferidos en cartera disponible para la venta	-	-	-	(7.184)	-	-	-	(7.184)	-	(7.184)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(6.899)	(6.899)	-	(6.899)
Utilidad del ejercicio 2016	-	-	-	-	-	22.997	-	22.997	-	22.997
Interés no Controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Al 30 de junio de 2016 (No revisado)</b>	<b>168.709</b>	<b>309.572</b>	<b>(763)</b>	<b>(10.489)</b>	<b>-</b>	<b>22.997</b>	<b>(6.899)</b>	<b>314.418</b>	<b>-</b>	<b>314.418</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>191.232</b>	<b>356.572</b>	<b>(116)</b>	<b>(3.718)</b>	<b>-</b>	<b>47.716</b>	<b>(14.315)</b>	<b>386.139</b>	<b>-</b>	<b>386.139</b>

Las notas adjuntas N°1 a la 38, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

**BANCO CONSORCIO Y FILIALES**  
**ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los períodos terminados al 30 de junio de 2017 y 2016

	<u>Notas</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2016</u>
		MM\$	MM\$
<b>Flujo originado por actividades de la operación:</b>		(No auditado)	(No revisado)
Utilidad (pérdida) del período	25	27.224	22.997
Interés no controlador		-	-
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones	33	534	506
Provisiones por riesgos de créditos	30	5.479	3.886
Resultado por inversión en sociedades	13	1	2
Impuestos renta y diferidos		6.625	5.027
Otros gastos operacionales	34	757	669
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos		(27.605)	(26.985)
<b>Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:</b>			
(Aumento) neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(116.892)	(51.681)
(Aumento) neto de instrumentos de inversión		(155.536)	(187.248)
Disminución neto de instrumentos de negociación		21.527	31.881
Disminución neto adeudados por bancos		59.936	-
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos		186.806	22.523
(Disminución) neto de depósitos y obligaciones a la vista		11.863	2.343
(Aumento) disminución contratos de retrocompra y préstamos de valores		(81.841)	49.837
Disminución (aumento) neto de depósitos y otras captaciones a plazo		169.741	(76.107)
Disminución de obligaciones con bancos de corto plazo		137.785	39.152
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(1)	2
(Disminución) Instrumentos de deuda emitidos		78.454	136.888
<b>Total flujo utilizado en por actividades operacionales</b>		<b>324.857</b>	<b>(26.308)</b>
<b>Flujo originado por actividades de financiamiento:</b>			
Pago de dividendos		(28.629)	(17.696)
Aumento de Capital		-	-
<b>Total flujo originado por actividades de financiamiento</b>		<b>(28.629)</b>	<b>(17.696)</b>
<b>Flujo originado por actividades de inversión:</b>			
Compras de activos fijos e intangibles	14/15	(975)	(337)
<b>Total flujo (utilizado) en actividades de inversión</b>		<b>(975)</b>	<b>(337)</b>
<b>Flujo neto total del período</b>		<b>295.253</b>	<b>(44.341)</b>
<b>Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>6</b>	<b>35.995</b>	<b>80.950</b>
<b>Saldo final del efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>6</b>	<b>331.248</b>	<b>36.609</b>

Las notas adjuntas N°1 a la 38, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

## **BANCO CONSORCIO Y FILIALES**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS**

Al 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

#### **NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL**

##### **Antecedentes del Banco y sus Filiales**

Banco Consorcio es una Sociedad Anónima Cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Con fecha 30 de diciembre de 2009, la SBIF autorizó, por medio de la resolución número 296 el cambio de nombre por el de Banco Consorcio, y cuyos trámites legales posteriores para perfeccionar el cambio concluyendo con fecha 18 de enero de 2010.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según resolución N°98 del 25 de septiembre de 2002.

Adicionalmente mediante resolución N°72, de fecha 10 de julio de 2003, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó al Banco para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 8 de agosto de 2003.

El domicilio Social del Banco está ubicado en El Bosque Sur N°130, piso 7, Las Condes.

Los estados financieros intermedios consolidados de Banco Consorcio y filiales, correspondientes a los períodos terminados el 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, fueron revisados y aprobados por el Gerente General, Gerente de Operaciones y Sub Gerente de Control Financiero con fecha 11 de agosto de 2017.

Los Antecedentes de las filiales de Banco Consorcio son las siguientes:

- **Consortio Tarjetas de Créditos S.A.:**

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, con fecha 20 de junio de 2012, autorizó a Banco Consorcio a adquirir el 99,99% de Consortio Tarjetas de Crédito S.A. e incorporarla como Sociedad de Apoyo al Giro y cuyo único fin es la emisión de Tarjetas de Crédito. Con fecha 27 de junio de 2012 Banco Consorcio efectuó la compra de las acciones correspondientes a Consortio Financiero S.A.

- **Consortio Corredores de Bolsa S.A.:**

Con fecha 18 de junio del 2014, Banco Consorcio compró a Consortio Financiero S.A. 13.183.095 acciones de Consortio Corredores de Bolsa S.A., equivalentes al 99,99% por un monto ascendente a MM\$35.199. Paralelamente, Consortio Tarjetas de Crédito S.A. adquirió a Consortio Inversiones Dos Ltda. el 0,01% restante equivalente a una acción. Posteriormente, Con fecha 5 de diciembre de 2014, Consortio Corredores de Bolsa S.A. procedió a adquirir el 100% de las acciones de Consortio Agencia de Valores S.A. a sus accionistas Banco Consorcio, Consortio Inversiones Dos Ltda. y Consortio Financiero S.A. Producto de lo anterior se produjo la Fusión de ambas Compañías con esta misma fecha.

## **BANCO CONSORCIO Y FILIALES**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS  
Al 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

### **NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES**

#### **(a) Bases de preparación**

De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos, establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras primarán estos últimos.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en los Estados Consolidados de Situación Financiera, Estados Consolidados de Resultados del Período, Estados Consolidados de Otros Resultados Integrales del Período, Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio y Estados Consolidados de Flujos de Efectivo.

#### **(b) Bases de consolidación**

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016. Los estados financieros de las sociedades filiales son preparados para el mismo ejercicio que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables para efectos del proceso de consolidación.

En el proceso de consolidación se han eliminado los saldos de activos y pasivos, resultados y flujos de efectivo surgidos de transacciones entre el Banco Matriz y las filiales e inversiones que conforman el grupo, excepto el efecto de ganancias o pérdidas por moneda extranjera. Del mismo modo se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios, que se presenta en los estados de situación financiera consolidados en la cuenta interés no controlador. Los efectos de resultados no realizados, originados por transacciones con sus sociedades filiales, han sido eliminados y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios, que se presenta en el estado consolidado de resultados en la cuentas interés no controlador.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación son eliminadas de la inversión en la medida que el interés de grupo en la sociedad que se tiene participación.

#### **Entidades controladas (“filiales”):**

Se consideran “Filiales” aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aun, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como en el caso de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

De acuerdo con las disposiciones de la NIIF 10, existe control cuando el Banco está expuesto, tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en los rendimientos o a través de su poder en ésta. Por ello, el Banco controla a una participada si y sólo si éste reúne todos los elementos siguientes:

- Poder sobre la inversión
- Exposición, o derecho, a los rendimientos variables derivados de su participación en la participada;
- y
- Capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la participada.

Al 30 de junio de 2017, Banco Consorcio reevaluó la conclusión de control sobre sus filiales, como consecuencia de este análisis el Banco no cambio dicha conclusión de control sobre éstas. A continuación se detallan, las entidades en las cuales el Banco posee participación significativa y forman parte de la consolidación de los estados financieros:

Entidades	% de participación al 30.06.2017		% de participación al 31.12.2016	
	Directa	Indirecta	Directa	Indirecta
Consortio Tarjetas de Créditos S.A. (*)	99,99	0,01	99,99	0,01
Consortio Corredores de bolsa S.A. (**)	99,99	0,01	99,99	0,01

(\*) Con fecha 27 de junio del 2012, Banco Consorcio adquirió a Consortio Financiero S.A. 10.499 acciones equivalentes al 99,99% por un monto ascendente a MM\$3.695. Paralelamente, Consortio Agencia de Valores S.A. adquirió de Consortio Inversiones Dos Ltda. el 0,01% restante equivalente a una acción.

(\*\*) Con fecha 18 de junio del 2014, Banco Consorcio adquirió a Consortio Financiero S.A. 13.183.095 acciones equivalentes al 99,99% por un monto ascendente a MM\$35.199. Paralelamente, Consortio Tarjetas de Crédito S.A. adquirió a Consortio Inversiones Dos Ltda. el 0,01% restante equivalente a una acción.

### Entidades asociadas

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

### Inversiones en sociedades

Las inversiones en otras sociedades son aquellas, en que el Banco no tiene influencia significativa y se presentan al valor de adquisición.

### (c) Interés no controlador

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

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

#### **Bases de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de lo siguiente:

- Los instrumentos financieros derivados son valorizados a valor razonable.
- Los instrumentos financieros clasificados en negociación son valorizados al valor razonable, con efectos en resultado.
- Los activos financieros disponibles para la venta son valorizados al valor razonable, con efectos en patrimonio.

#### **(d) Segmentos de operación**

Los segmentos de operación del Banco y sus filiales son determinados en base a las distintas unidades de negocio, estas unidades de negocio entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otro segmento de operación. La Administración definió que los segmentos a reportar son “Personas”, “Empresas”, “Finanzas” y “Corredora de Bolsa”, cuyo detalle se encuentra en nota 5, además en dicha nota se encuentra la columna “ajustes” que corresponden a gastos no asignables a los segmentos de negocios definidos.

#### **(e) Moneda funcional y de presentación**

El Banco y filiales han definido como su moneda funcional el peso chileno. Toda la información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de millón más cercana.

#### **(f) Transacciones en moneda extranjera**

La moneda funcional del Banco es el peso chileno, consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso se consideran denominados en “moneda extranjera”.

Los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco, son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de los estados de situación financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados. Al 30 de junio de 2017 el Banco y sus filiales aplicaron el tipo de cambio de representación de \$663,70 (\$670,99 por US\$ al 31 de diciembre de 2016).

El saldo de MM\$ 1.356 y MM\$ (13.474) al 30 de junio de 2017 y 2016 respectivamente, correspondiente a utilidad y pérdida de cambio neta que se muestra en el estado de resultados, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco y sus filiales.

#### **(g) Criterios de valorización de activos y pasivos**

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

##### **(i) Activos y pasivos medidos a costo amortizado**

Se entiende por costo amortizado el costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales, por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdida y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento. En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además, las correcciones por el deterioro que hayan experimentado.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

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

(ii) Activos medidos a valor razonable

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

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

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

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

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida) a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda valorizar de mejor forma, mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercados observables.

(ii) Activos medidos a valor razonable, continuación

Cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorizado inicialmente al precio de la transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente del modelo de valuación es reconocida posteriormente en resultado dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la valuación esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

Generalmente, en el caso de los instrumentos derivados, el Banco tiene activos y pasivos que compensan riesgos de mercado entre sí, en estos casos se usan precios medios de mercado como una base para establecer los valores. En el caso de las posiciones abiertas el Banco aplica el precio corriente de oferta o comprador para la posición abierta neta, según resulte adecuado.

Sin perjuicio de lo anterior, el Banco hace uso de información de precios de mercado de proveedores externos reconocidos en la industria financiera, los cuales disponen de modelos de estimación de precios robustos basados en información de los mercados relevantes para el Banco.

Las estimaciones del valor razonable obtenidas a partir de modelos son ajustadas por cualquier otro factor, como incertidumbres en el riesgo o modelo de liquidez, en la medida que el Banco crea que otra entidad participante del mercado las tome en cuenta al determinar el precio de una transacción. En el caso de los instrumentos derivados transados en mercados no bursátiles (OTC), el valor razonable calculado en base a precios de mercado se ajusta por el riesgo de crédito de la contraparte (CVA) mediante una metodología interna basada en la estimación de la exposición crediticia actual y potencial, mitigantes admisibles, las probabilidades de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento para el plazo residual del contrato, según la clasificación crediticia de la contraparte, de conformidad a lo establecido en la Política de Valorización de Banco Consorcio.

Cuando el precio de transacción es distinto al valor razonable de otras transacciones en un mercado observable del mismo instrumento o, basado en una técnica de valuación la cual incluya variables sólo de datos de mercado activo, el Banco inmediatamente reconoce la diferencia entre el precio de transacción y el valor razonable (pérdida o ganancia del día 1) en “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras”. En casos donde el valor razonable es determinado usando data que no es observable, la diferencia entre el precio de transacción y valor de modelo sólo se reconoce en el estado de resultados cuando el input pasa a ser observable o cuando el documento es dado de baja.

Las revelaciones de valor razonable (pérdida o ganancia del día 1) en “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras”. En casos donde el valor razonable es determinado usando data que no es observable, la diferencia entre el precio de transacción y valor de modelo sólo se reconoce en el estado de resultados cuando el input pasa a ser observable o cuando el documento es dado de baja.

#### (iii) Activos valorados al costo de adquisición

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

Las inversiones clasificadas al vencimiento, incluyen solo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta sus fechas de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo “Utilidad por diferencias de precio” o “Pérdidas por diferencias de precio”, según corresponda.

## **BANCO CONSORCIO Y FILIALES**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS**

Al 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

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

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

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo.

#### **(h) Instrumentos para negociación**

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

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

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

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

#### **(i) Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valor**

El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Del mismo modo, compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura.

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

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

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

#### **(j) Instrumentos financieros derivados**

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

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

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

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras” en el estado de resultados.

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

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

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

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

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

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

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del ejercicio.

## **BANCO CONSORCIO Y FILIALES**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS**

Al 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el balance general.

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

Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del ejercicio.

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

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

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene instrumentos de derivados financieros para propósitos de cobertura de valor razonable, por MM\$38.555 y MM\$ 15.219

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene instrumentos de derivados financieros para negociación, por MM\$ 1.313.352 y MM\$ 1.016.796.

#### **(k) Créditos y cuentas por cobrar a cliente**

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

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

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, Banco Consorcio y sus filiales no tienen costos directos de transacción que tengan un impacto en la tasa efectiva.

El deterioro se reconoce mediante la constitución de provisiones por riesgo de crédito según lo descrito en Nota 2(t) y los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan netos de dichas provisiones por riesgo de crédito.

#### **(l) Operaciones de factoring**

Las operaciones de factoring se valorizan por los montos desembolsados por el Banco a cambio de facturas u otros instrumentos del comercio representativos de créditos que el cedente entrega al banco. La diferencia de precios entre las cantidades desembolsadas y el valor nominal real de los créditos se registra en el estado consolidado de resultados como ingresos por intereses. En aquellos casos en que la cesión de estos instrumentos se realiza sin responsabilidad por parte del cedente, es el Banco quien asume los riesgos de insolvencia de los obligados al pago.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS  
Al 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

### (m) Contratos de Leasing

#### Leasing Operativo:

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

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

Banco Consorcio no realiza este tipo de operaciones.

#### Leasing Financiero:

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

Cuando el Banco actúa como arrendatario, los bienes arrendados se presentan clasificados como activos y las obligaciones se presentan como pasivos, neto de los intereses diferidos.

Los activos arrendados entre sociedades consolidadas son tratados como de uso propio en los estados financieros consolidados.

### (n) Créditos contingentes

Los créditos contingentes se refieren a todas aquellas operaciones o compromisos en que el Banco asume un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes, como ocurre con el otorgamiento de avales, emisión o confirmación de cartas de crédito, emisión de boletas de garantía, líneas de crédito de disponibilidad inmediata, etc.

Los créditos contingentes no son registrados como activos. No obstante, para cubrir el riesgo de crédito se reconoce una provisión por eventuales pérdidas, cuyo resultado neto por concepto de constitución y liberación se incluye en el rubro "Provisiones por riesgo de crédito" de los estados de resultados consolidados.

Para calcular las provisiones sobre créditos contingentes, según lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el monto de la exposición que debe considerarse será equivalente al porcentaje de los montos de los créditos contingentes que se indican a continuación:

Tipo de crédito contingente	Exposición
(a) Avales y fianzas	100%
(b) Cartas de crédito del exterior confirmadas	20%
(c) Cartas de crédito documentarias emitidas	20%
(d) Boletas de garantía	50%
(e) Cartas de garantía interbancarias	100%
(f) Líneas de crédito de libre disposición	35%
(g) Otros compromisos de crédito:	
Créditos para estudios superiores Ley N°20.027	15%
Otros	100%
(h) Otros créditos contingentes	100%

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

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

100% de sus créditos contingentes.

#### **(o) Castigo de colocaciones**

Por regla general, los castigos se efectúan cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aún cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo. Los castigos se refieren a las bajas del Estado de Situación Financiera del activo correspondiente a la respectiva operación, incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiera no estar vencida si se trata de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades, o de una operación de leasing.

Los castigos deben efectuarse siempre utilizando las provisiones de riesgo de créditos constituidas, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo.

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

- a) El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.
- b) Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 90 días desde que fue registrada en el activo.
- c) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título por resolución judicial ejecutoriada.
- d) Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

<b>Tipo colocación</b>	<b>Plazo</b>
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para la vivienda	48 meses

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

#### **(p) Recuperación de créditos y cuentas por cobrar a cliente**

Las recuperaciones de créditos y cuentas por cobrar a clientes, previamente castigados, son registradas directamente en resultados y presentadas en el estado consolidado de resultados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

#### **(r) Ingresos y gastos por intereses y reajustes**

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo a tasa efectiva.

El Banco no tiene costos incrementales por comisiones pagadas o recibidas que formen parte integral de la tasa de interés efectiva.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

Los reajustes corresponden principalmente a la indexación por la variación de la Unidad de Fomento (UF), cuyo valor es de \$26.665,09, al 30 de junio de 2017 (\$26.347,98 al 31 de diciembre 2016).

El Banco suspende el reconocimiento de ingresos por intereses y reajustes de las colocaciones deterioradas con alto riesgo de irrecuperabilidad. El Banco deja de reconocer ingresos sobre base devengada por los créditos incluidos en la cartera deteriorada que se encuentren en la situación que se indica a continuación, en relación con las evaluaciones individuales o grupales realizadas para constituir provisiones por riesgo de créditos:

<u>Créditos sujetos a suspensión</u>	<u>Se suspende</u>
Evaluación individual: Créditos clasificados en categorías C5 y C6	Por el solo hecho de estar en cartera deteriorada.
Evaluación individual: Créditos clasificados en categorías C3 y C4	Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.
Evaluación grupal: Créditos con garantías inferiores a un 80%	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago.

#### **(s) Ingresos y gastos por comisiones**

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

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

#### **(t) Deterioro**

##### **(i) Activos financieros**

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de eventos que puedan originar un efecto negativo en el valor futuro del activo.

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

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

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

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado y cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al estado de resultados integrales.

## **BANCO CONSORCIO Y FILIALES**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS**

Al 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido. En el caso de los activos financieros, registrados al costo amortizado, y para los disponibles para la venta, que son títulos de venta, el reverso es reconocido en el estado de resultados integrales. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variables, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

Al 30 de junio de 2017, el Banco y sus filiales no han observado indicios de deterioro sobre sus activos financieros, con excepción del año 2016.

(i) Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo impuestos diferidos, son revisados en cada fecha de presentación, para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

**(u) Inversión en sociedades**

Las inversiones en Sociedades registradas en los estados financieros consolidados al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 son aquellas en que el Banco no tiene influencia significativa. Se presentan al valor de adquisición.

**(v) Activos intangibles**

Los activos intangibles mantenidos por el Banco al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 son presentados a su valor de costo, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente del mismo.

Los desembolsos posteriores son capitalizados cuando aumentan los beneficios económicos futuros plasmados en el activo específico relacionado con los desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo plusvalía y marcas generadas internamente, son reconocidos en el estado de resultados integrales cuando se incurre en ellos.

-Software

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

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

Los gastos posteriores del activo reconocido, son capitalizados solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultado. La amortización es reconocida en el estado de resultados integrales sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software en promedio es de 5 años.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

#### **(w) Activo fijo**

Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.

Cuando parte de un ítem del activo fijo poseen vida útil distinta, son registrados como ítems separados (componentes importantes del rubro del activo fijo).

La depreciación es reconocida en el estado de resultados integrales consolidado en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Edificio y oficinas propias	80 años	80 años
Instalaciones oficinas propias	10 años	10 años
Equipos computacionales	3 años	3 años
Muebles y equipos	3 años	3 años
Equipos de comunicación	3 años	3 años
Automóviles	4 años	4 años
Remodelación, arrendados	5 años	5 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados en cada fecha de presentación.

#### **(x) Efectivo y efectivo equivalente**

El efectivo y efectivo equivalente corresponde al rubro efectivo y depósitos en bancos mas (menos) el saldo neto correspondiente a las operaciones con liquidación en curso, mas los instrumentos de negociación y disponible para la venta de alta liquidez y con bajo riesgo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición.

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

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- (i) **Flujos de efectivo:** Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales y depósitos en el exterior.
- (ii) **Actividades operacionales:** Corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- (iii) **Actividades de inversión:** Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- (iv) **Actividades de financiamiento:** Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

#### (y) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones necesarias para cubrir los riesgos de pérdida de las colocaciones de crédito, incluyendo los Créditos Contingentes, son calculadas y constituidas mensualmente, en conformidad a las políticas y procedimientos definidos por el Banco y aprobados por el Directorio.

De acuerdo a la metodología desarrollada por el Banco, la determinación de las provisiones requeridas se obtiene a partir de 2 metodologías:

#### (1) Modelos basados en el análisis individual de los deudores

El análisis individual de los deudores se utilizará para toda la cartera de créditos de la Banca Empresas, entendiéndose por Banca Empresas a todos los créditos Comerciales en las siguientes modalidades:

- Créditos factoring.
- Créditos comerciales.
- Boletas de garantías.
- Líneas de créditos.
- Créditos interbancarios.
- Créditos
- Leasing.

#### (2) Modelos de evaluación grupal

El análisis grupal de los deudores se utilizará para toda la cartera de la banca de personas, que considera todas las colocaciones de los siguientes productos:

- Consumo.
- Viviendas, incluyendo las colocaciones para viviendas que incluyen mutuos hipotecarios endosables para fines generales.
- Créditos hipotecarios adquiridos.
- Tarjetas de crédito.

#### Modelo 1: Provisión Individual

De acuerdo a lo establecido en el capítulo B1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, la cartera de empresas o comercial se divide en 3 segmentos:

- **Cartera Normal:** comprende a aquellos clientes cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza, de acuerdo a la evaluación de su situación económico-financiera, que esta condición cambie.

En esta clasificación estarán todos los clientes que no forman parte de la cartera subestándar y tampoco de la cartera en incumplimiento.

- **Cartera Subestándar:** incluirá aquellos clientes con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los cuales hay dudas razonables acerca del pago del capital e intereses en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo, así como aquellos que presentan morosidades superiores a 30 días.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

- **Cartera en Incumplimiento:** Incluye a los créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos créditos que presentan atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito.

#### Categorías de Riesgo

Para determinar la categoría de riesgo de los deudores y la provisión requerida de los clientes, se realiza una evaluación de un conjunto de elementos cuantitativos y cualitativos, lo que se traduce en una categoría de riesgo.

- Situación de la industria o sector
- Situación del negocio
- Socios y administración
- Situación financiera y capacidad de pago
- Comportamiento de pagos

Cada categoría de Riesgo contempla los siguientes conceptos generales:

- A1, A2 y A3 a deudores con una alta calidad Crediticia y con una fuerte capacidad de pago de sus obligaciones financieras.
- A4, A5 y A6 a deudores con buena calidad crediticia, con una capacidad de pago suficiente, pero que puede verse afectada con las condiciones del mercado en el cual se desarrolla.
- B1 y B2 a deudores con baja calidad crediticia y que en el último tiempo ha presentado irregularidades en cumplir sus compromisos de pago.
- B3 y B4 a deudores con una mínima calidad crediticia y que el máximo atraso en sus pagos no supera los 90 días.
- Las clasificaciones entre C1 y C6 son utilizadas para deudores cuyos préstamos se han deteriorado y por ende entran en incumplimiento.

Las categorías de riesgo y su porcentaje de provisión son:

<u>Tipo de cartera</u>	<u>Categoría del deudor</u>	<u>% de Provisión (PE)</u>
<b>Cartera normal</b>	A1	0,03600
	A2	0,08250
	A3	0,21875
	A4	1,75000
	A5	4,27500
	A6	9,00000
<b>Cartera Sub-estándar</b>	B1	13,87500
	B2	20,35000
	B3	32,17500
	B4	43,87500

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

Para los deudores clasificados en incumplimiento, el Banco asigna los siguientes porcentajes de provisiones.

<u>Escala de riesgo</u>	<u>Rango de pérdida esperada</u>	<u>Provisión (%)</u>
C1	Más de 0 hasta 3 %	2
C2	Más de 3% hasta 20%	10
C3	Más de 20% hasta 30%	25
C4	Más de 30% hasta 50%	40
C5	Más de 50% hasta 80%	65
C6	Más de 80%	90

Para determinar el monto de provisiones que debe constituirse para las Carteras en cumplimiento normal y subestándar, Banco Consorcio aplicará los porcentajes de pérdida, que se componen de la multiplicación de la probabilidad de incumplimiento (PI) y la pérdida dado el incumplimiento (PDI) establecidos para la categoría en que se encasille al deudor y/o su aval calificado, según corresponda.

La exposición afecta a provisiones corresponde a las colocaciones más los créditos contingentes, menos los importes que se recuperarían por la vía de la ejecución de las garantías, para ello se debe analizar el grado de liquidez de la garantía y si existen o no problemas para su liquidación inmediata, o bien, si la liquidación implica realizar algún castigo a su valor, por tratarse de bienes específicos o afectos a un fuerte deterioro por desgaste u obsolescencia.

Independiente del nivel de provisiones que resulte del proceso de clasificación de cartera, Banco Consorcio debe mantener un porcentaje de provisión mínimo de 0,50% sobre las colocaciones y créditos contingentes, de la cartera normal.

Para la cartera en incumplimiento, los porcentajes de provisión que deben aplicarse sobre los montos de las exposiciones, se definirán de acuerdo al rango de pérdida esperada determinado, descontando de la exposición las recuperaciones por vía de la ejecución de las garantías.

En el caso de avales y fianzas podrán ser considerados como mitigantes de riesgo, en la medida que la documentación que da cuenta de la caución haga referencia explícita a créditos determinados, de modo que el alcance de la cobertura esté definido con claridad y que el derecho de crédito contra el avalista o fiador sea incuestionable. Cuando el avalista o fiador, incluidas las Sociedades de Garantía Recíproca, sea una entidad calificada en alguna categoría asimilable a grado de inversión por una firma clasificadora local o internacional reconocida por la SBIF, la calidad crediticia del deudor o grupo de deudores directos, según corresponda, podrá ser sustituida en la proporción que corresponda a la exposición respaldada, por la calidad crediticia del deudor indirecto.

#### **Modelo 2: provisión grupal**

Los niveles de provisiones requeridas para los créditos de consumo y complementarios vivienda han sido determinados a partir de las pérdidas dado el incumplimiento (PDI) y la probabilidad de incumplimiento (PI), las cuales son determinadas por cada cliente mediante un modelo estadístico basado en las características propias de los deudores y de su comportamiento de pago interno y externo.

## **BANCO CONSORCIO Y FILIALES**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS**

Al 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

Actualmente, el Banco cuenta con cuatro modelos estadísticos de evaluación grupal, los que están segmentados en:

#### **Créditos de consumo normal**

Corresponde a todos los créditos de consumo cuyo medio de recaudación de la cuota es vía cuponera – pac – pat u otras distintas a descuento por planilla.

#### **Créditos complementarios**

Corresponde a todos los créditos complementarios vivienda cuyo medio de recaudación de la cuota es vía cuponera – pac – pat u otras distintas a descuento por planilla.

#### **Créditos descuento por planilla**

Corresponde a todos los créditos de consumo cuya vía de recaudación de las cuotas es a través de un convenio de descuento por planillas ya sea con una empresa, compañía de seguros, sindicatos, asociaciones, etc.

#### **Créditos renegociados**

Corresponde a todos los créditos renegociados tanto de consumo normal como descuento por planillas. Banco Consorcio renegocia de común acuerdo con sus clientes otorgando un nuevo crédito para extinguir la obligación anterior.

Cada modelo permite diferenciar el riesgo de cada cartera de manera adecuada, recogiendo las variables que mejor explican su situación de pérdida futura.

Para las operaciones de las carteras de mutuos hipotecarios endosables (vivienda y fines generales), hipotecarios adquiridos y tarjetas de créditos, se utilizan modelos de pérdidas basados en morosidad.

#### **(z) Provisiones adicionales**

El Banco constituye sus provisiones adicionales, de acuerdo con lo establecido en el punto 9 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas provisiones fueron constituidas con el propósito de resguardarse del riesgo de fluctuaciones macroeconómicas, de manera de anticipar situaciones de reversión de ciclos económicos expansivos que en el futuro, pudieran plasmarse en un empeoramiento en las condiciones del entorno económico y, de esa forma, funcionar como un mecanismo anticíclico de acumulación de provisiones adicionales cuando el escenario es favorable y de liberación o de asignación a provisiones específicas cuando las condiciones del entorno se deterioren.

Al 30 de junio de 2017, Banco Consorcio mantiene provisiones adicionales para su cartera de deudores comerciales, consumo e hipotecario por un monto de MM\$263, las cuales fueron determinadas aplicando un porcentaje de riesgo adicional para las carteras antes señaladas. El porcentaje de riesgo adicional aplicado fue definido y aprobado por el Directorio, con fecha 18 de diciembre de 2015 basado en análisis macroeconómicos que evalúan los potenciales cambios en los riesgos sistémicos, las cuales fueron ratificadas por el Directorio realizado en enero de 2017.

De conformidad a lo establecido en el Capítulo III.B.5 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central y el Capítulo 7-13 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (RAN), el Banco clasifica al menos semestralmente los países en donde mantiene exposiciones de crédito en alguno de los seis grupos señalados en la normativa, en base a un

## **BANCO CONSORCIO Y FILIALES**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS**

Al 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

análisis base y análisis complementario, lo cual es aprobado por el Directorio para efectos de la constitución de provisiones por riesgo país. Sin perjuicio de lo anterior, la principal exposición de crédito de contrapartes sin domicilio ni residencia en Chile corresponde a instrumentos de deuda con mercado secundario y cotizados en bolsas de valores de países con clasificación de riesgo de su deuda soberana en al menos BB-, de manera que al 30 de junio, Banco Consorcio no mantiene provisiones por riesgo países, de conformidad a lo indicado en el Capítulo B-6 del Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

#### **(aa) Provisiones y pasivos contingentes**

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

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y, a la fecha de los estados financieros, es probable que el Banco o el grupo tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.
- Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada solo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

#### **(bb) Arrendamientos**

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el Banco actúa como arrendatario bajo la modalidad de arrendamiento operativo, donde la operación es reconocida como gasto sobre una base lineal en el tiempo que dure el arriendo, el cual comienza cuando el arrendatario controla el uso físico de la propiedad. Los incentivos de arriendo son tratados como una reducción de gastos de arriendo y también son reconocidos a lo largo del plazo de arrendamiento de forma lineal. Los arrendamientos contingentes que surjan bajo arriendos operativos son reconocidos como un gasto en los períodos en los cuales se incurren.

#### **(cc) Indemnización por años de servicio**

El Banco y sus filiales no tienen pactado con su personal pagos por concepto de indemnización por años de servicio a todo evento, por lo cual no ha reconocido provisión alguna por este concepto.

#### **(dd) Impuesto a renta e impuestos diferidos**

El Banco y sus filiales registran la provisión de impuesto a la renta de primera categoría de conformidad a las disposiciones tributarias vigentes.

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

Con fecha 26 de septiembre de 2014 se promulgó la Ley N°20.780 que establece una “Reforma Tributaria que modifica el sistema de tributación a la Renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario”, la cual fue publicada en el Diario Oficial el día 29 de Septiembre de 2014.

En el artículo N°1 de dicha Ley se establece, entre otros aspectos, dos sistemas tributarios alternativos, un Sistema Integrado o Atribuido y un Sistema Parcialmente Integrado, con tasas de impuestos a la

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

Renta de 21% en 2014, 22,5% en 2015, 24% en 2016 y 25% a partir del 2017 para el primero y 21% en 2014, 22,5% en 2015, 24% en 2016, 25,5% en 2017 y 27% a partir del 2018 para el segundo.

El régimen atribuido aplica a los empresarios individuales, empresas individuales de responsabilidad limitada, comunidades y sociedades de personas cuando éstas últimas estén formadas exclusivamente por personas naturales domiciliadas y residentes en Chile; o El régimen Parcialmente Integrado, aplica al resto de los contribuyentes, tales como sociedades anónimas abiertas y cerradas, sociedades por acciones o sociedades de personas cuyos socios no sean exclusivamente personas naturales domiciliadas o residentes en Chile.

El período definido para optar por uno u otro sistema se estableció de acuerdo a la Ley, mediante la celebración de una Junta Extraordinaria de Accionistas, que apruebe con un quórum del cien por ciento de las acciones emitidas con derecho a voto, el criterio de tributación que utilizará la Sociedad.

A la fecha de presentación de estos Estados Financieros, no se ha celebrado la Junta Extraordinaria de Accionistas que tiene como finalidad elegir el sistema de tributación entre los dos mencionados, por lo que Banco Consorcio y filiales han determinado los impactos de la reforma en sus estados financieros consolidados utilizando las tasas de impuestos establecidos para el sistema parcialmente integrado, en virtud de que la propia Ley establece que no existiendo Junta Extraordinaria de Accionistas que elija uno u otro sistema, por defecto las Sociedades Anónimas deberán utilizar dicho sistema para el cálculo de sus impuestos.

De acuerdo a lo anterior, para la medición de los activos / pasivos por impuestos diferidos se han aplicado las siguientes tasas fiscales:

Años	Tasas
2017	25,5%
2018	27,0%

#### **(ee) Bajas de activos y pasivos financieros**

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

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros – caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares -, el activo financiero transferido se da de baja del estado de situación financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia
2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

(i) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

(ii) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

3. Si no se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:
  - (i) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del estado de situación financiera y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
  - (ii) Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el estado de situación financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

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

#### **(ff) Depósitos, obligaciones con bancos e instrumentos de deuda emitidos**

Los depósitos y las obligaciones con bancos, junto con la emisión de bonos, son las fuentes principales de financiamiento del Banco. Estos pasivos financieros son valorizados inicialmente al valor razonable más los costos de transacciones atribuibles directamente, y posteriormente valorizadas a sus costos amortizados usando el método de tasa efectiva.

Los instrumentos financieros emitidos por el Banco son clasificados en el Estado de Situación Financiera Consolidado en el rubro “Instrumentos de Deuda Emitidos” a través de los cuales el Banco tiene obligación de entregar efectivo u otro activo financiero al portador, o satisfacer la obligación mediante un intercambio del monto del efectivo fijado. Después de la medición inicial, la obligación es valorizada al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectivo. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento, prima o costo relacionado directamente con la emisión.

#### **(gg) Uso de estimaciones y juicios**

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

## **BANCO CONSORCIO Y FILIALES**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS**

Al 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

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

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimaciones efectuadas por la administración y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros son descritos en la nota 22 Provisiones

#### **(hh) Dividendos sobre acciones ordinarias**

Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el ejercicio en el cual estos fueron aprobados por los accionistas del Banco.

El Banco y filiales mantienen una provisión por dividendos mínimos del 30% del resultado del ejercicio.

#### **(ii) Ganancias por acción**

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

El beneficio diluido por acción se determina de forma similar al beneficio básico, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

#### **(jj) Nuevos pronunciamientos contables emitidos por la SBIF y el IASB**

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los nuevos pronunciamientos contables que han sido emitidos tanto por la SBIF y el IASB, corresponden a:

##### **i. Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras**

A continuación se describen aquellas circulares emitidas por la SBIF, que tienen relación con los estados financieros consolidados del presente ejercicio:

##### **2017**

**Circular N° 3618.-** Con fecha 9 de febrero de 2017 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, modifica el capítulo 11-6 de la Recopilación actualizada de normas referido a la Dirección, administración y funcionamiento de las sociedades de apoyo al giro.

**Circular N° 3616.-** Con fecha 31 de enero de 2017 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, modifica instrucciones del capítulo 9-2 sobre Operaciones con Bonos Hipotecarios .

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

#### 2016

**Circular N° 3615.-** Con fecha 12 de diciembre de 2016 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financiera solicita informe de Revisión de la Información financiera intermedia, capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables.

**Circular N° 3612.-** Con fecha 2 de noviembre de 2016 entrega lineamientos y buenas prácticas para la gestión de los riesgos de continuidad del negocio. Capítulos 1-13 y 20-9 de la Recopilación actualizada de Normas.

**Carta Circular N° 5.-** Con fecha 11 de Octubre de 2016 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras Introduce ajustes al Manual del Sistema de Información.

**Carta Circular N° 1.-** Con fecha 7 de junio de 2016 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, enfatiza tomar medidas de control sobre Seguridad de la Información y Ciberseguridad.

**Circular N° 3604.-** con fecha 29 de marzo de 2016 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras modifica el porcentaje del equivalente de Crédito para líneas de crédito de libre disposición. Compendio de Normas Contables, capítulo B-3

**Circular N° 3601.-** Con fecha 18 de febrero de 2016 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras agrega instrucciones para informar pérdidas vinculados a eventos de riesgo operacional. Compendio de normas Contables, capítulo C3

**Circular N° 3601.-** Con fecha 29 de enero de 2016 la Superintendencia de Bancos e Instituciones financieras modifica instrucciones sobre caducidad de depósitos o de cualquiera otra acreencia a favor de terceros, Recopilación Actualizada de Normas, capítulo 2-13

#### ii. International Accounting Standards Board

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros Consolidados se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera así como interpretaciones de las mismas, que no eran de cumplimiento obligatorio al 30 de junio de 2017. Las nuevas normas y pronunciamientos contables emitidos por el IASB serán adoptadas en las respectivas fechas a no ser que la SBIF se pronuncie en contrario.

#### a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2017.

##### Normas e interpretaciones

*NIIF 14 “Cuentas regulatorias diferidas”* – Publicada en enero 2014. Norma provisional sobre la contabilización de determinados saldos que surgen de las actividades de tarifa regulada (“cuentas regulatorias diferidas”). Esta norma es aplicable solamente a las entidades que aplican la NIIF 1 como adoptantes por primera vez de las NIIF.

##### Enmiendas y mejoras

Enmienda a NIC 7 “*Estado de Flujo de Efectivo*”. Publicada en febrero de 2016. La enmienda introduce una revelación adicional que permite a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones provenientes de las actividades financieras.

Enmienda a NIC 12 “*Impuesto a las ganancias*”. Publicada en febrero de 2016. La enmienda clarifica cómo contabilizar los activos por impuestos diferidos en relación con los instrumentos de deuda valorizados a su valor razonable.

Enmienda a NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF”, relacionada con la suspensión de las excepciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, NIC 19 y NIIF 10. Publicada en diciembre 2016.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

Enmienda a NIIF 12 “Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades”. Publicada en diciembre 2016. La enmienda clarifica el alcance de ésta norma. Estas modificaciones deben aplicarse retroactivamente a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017.

Enmienda a NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, en relación a la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable. Publicada en diciembre 2016.

*NIC 34, "Información financiera intermedia"* - La enmienda aclara qué se entiende por la referencia en la norma a "información divulgada en otra parte de la información financiera intermedia". La nueva enmienda modifica la NIC 34 para requerir una referencia cruzada de los estados financieros intermedios a la ubicación de esa información. La modificación es retroactiva.

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

#### **b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.**

##### Normas e interpretaciones

Obligatoria para  
ejercicios iniciados a  
partir de  
01/01/2018

*NIIF 9 “Instrumentos Financieros”*- Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, que sustituye la guía de aplicación de la NIC 39. Esta versión final incluye requisitos relativos a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. La parte relativa a contabilidad de cobertura que forma parte de esta versión final de NIIF 9 había sido ya publicada en noviembre 2013. Su adopción anticipada es permitida.

*NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”* – Publicada en mayo 2014. Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. Para ello el principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Su aplicación reemplaza a la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Ingresos ordinarios; CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y SIC-31 Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad. Se permite su aplicación anticipada.

01/01/2018

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

NIIF 16 “Arrendamientos” – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad arrendatario y requiere un arrendatario reconocer los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican las NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16. 01/01/2019

NIIF 17 “Contratos de Seguros”. Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros".

CINIIF 22 “Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas”. Publicada en diciembre 2016. Esta Interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). La interpretación proporciona una guía para cuándo se hace un pago / recibo único, así como para situaciones en las que se realizan múltiples pagos / recibos. Tiene como objetivo reducir la diversidad en la práctica. 01/01/2018

CINIIF 23 “Posiciones tributarias inciertas”. Publicada en junio de 2016. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. 01/01/2019

Enmienda a NIIF 2 “Pagos Basados en Acciones”. Publicada en Junio 2016. La enmienda clarifica la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo y la contabilización de modificaciones que cambian dichos pagos a liquidación con instrumentos de patrimonio. Adicionalmente, introduce una excepción a los principios de NIIF 2 que requerirá el tratamiento de los premios como si fuera todo liquidación como un instrumento de patrimonio, cuando el empleador es obligado a retener el impuesto relacionado con los pagos basados en acciones. 01/01/2018

Enmienda a NIIF 15 “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes”. Publicada en abril 2016. La enmienda introduce aclaraciones a la guía para la identificación de obligaciones de desempeño en los contratos con clientes, contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación de principal versus agente (presentación bruta versus neta del ingreso). Incluye nuevos y modificados ejemplos ilustrativos como guía, así como ejemplos prácticos relacionados con la transición a la nueva norma de ingresos. 01/01/2018

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

Enmienda a NIIF 4 “*Contratos de Seguro*”, con respecto a la aplicación de la NIIF 9 “*Instrumentos Financieros*”. Publicada en septiembre 2016. La enmienda introduce dos enfoques: (1) enfoque de superposición, que da a todas las compañías que emiten contratos de seguros la opción de reconocer en otro resultado integral, en lugar de pérdidas y ganancias, la volatilidad que podría surgir cuando se aplica la NIIF 9 antes que la nueva norma de contratos de seguros) y (2) exención temporal de NIIF 9, que permite a las compañías cuyas actividades son predominantemente relacionadas a los seguros, aplicar opcionalmente una exención temporal de la NIIF 9 hasta el año 2021, continuando hasta entonces con la aplicación de NIC 39. 01/01/2018

Enmienda a NIC 40 “*Propiedades de Inversión*”, en relación a las transferencias de propiedades de inversión. Publicada en diciembre 2016. La enmienda clarifica que para transferir para, o desde, propiedades de inversión, debe existir un cambio en el uso. Para concluir si ha cambiado el uso de una propiedad debe existir una evaluación (sustentado por evidencias) de si la propiedad cumple con la definición. 01/01/2018

Enmienda a NIIF 10 “*Estados Financieros Consolidados*” y NIC 28 “*Inversiones en asociadas y negocios conjuntos*”. Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria. Indeterminado

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

## **BANCO CONSORCIO Y FILIALES**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS**

Al 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

#### **NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES**

Durante el periodo terminado al 30 de junio de 2017, no han ocurrido cambios contables significativos con respecto al ejercicio anterior que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

#### **NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES**

##### **Año 2017**

Con fecha 17 de febrero de 2017, Banco Consorcio materializa enajenación de 12.308 acciones y 30.000 warrants de Automotora Gildemeister S.A. a través de la modalidad de remate electrónico por medio de la Bolsa Electrónica de Chile, a un precio unitario de \$ 67.048 y \$2.681 con forma de pago contado. Dicho remate fue adjudicado por Consorcio Corredores de Bolsa S.A., filial de Banco Consorcio, por el que pagó un total de \$905.656.784.-

Con fecha 30 de marzo de 2017, se realizó la Junta Ordinaria de Accionistas de Banco Consorcio, la que adoptó los siguientes acuerdos:

1. Se tomó conocimiento de la gestión del ejercicio y se aprobó unánimemente el Balance General, los Estados Financieros, sus Notas y la Memoria del año 2016;
2. Se tomó conocimiento y aprobó, sin observaciones, el Informe de los Auditores Externos.
3. Se informó sobre los Hechos Esenciales, las comunicaciones con la SBIF y las transacciones con partes relacionadas realizadas durante el año 2016;
4. Se tomó conocimiento del Informe Anual del Comité de Auditoría;
5. Se decidió unánimemente realizar una distribución de dividendos por la suma de \$28.629.879.107, correspondientes al 60% de la utilidad del ejercicio 2016 y mantener como utilidades retenidas el 40% restante;
6. Se designó a PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada como los auditores externos para el ejercicio 2017 y a Feller Rate Clasificadora de Riesgo Limitada e International Credit Rating Compañía Clasificadora de Riesgo Limitada como los clasificadores de riesgo;
7. Se fijó la remuneración del Directorio para este ejercicio, la que será de UF 70 mensuales y se facultó al Directorio para fijar las remuneraciones de los directores que integren el Comité de Auditoría; y
8. Finalmente se designó al diario "El Pulso" para efectuar las publicaciones sociales pertinentes;

##### **Año 2016**

Con fecha 14 de julio de 2016, Banco Consorcio realiza Junta Extraordinaria de accionistas, la que adoptó los siguientes acuerdos:

Se acuerda aumentar el Capital en la suma de \$ 47.000.000.000 (cuarenta y siete mil millones de pesos), mediante la emisión de 22.523 acciones de pago, a un precio unitario equivalente a 80 unidades de fomento, las que fueron íntegramente suscritas y pagadas por Consorcio Financiero S.A. con esta misma fecha.

Con fecha 28 de junio de 2016, Banco Consorcio informa que de acuerdo a lo establecido en el artículo 10 inciso segundo de la Ley 18045 sobre Mercado de Valores y en el capítulo 18-9 de la Recopilación actualizada de Normas de la SBIF, informa como hecho esencial que, previa aprobación del Directorio, el 23 de junio de 2016 se ha suscrito con Consorcio Financiero S.A., sociedad matriz de Banco Consorcio, un contrato de forward por la suma de US\$ 140.000.000 (ciento cuarenta millones de dólares americanos) que se liquidará el día 29 de junio de 2016.

## **BANCO CONSORCIO Y FILIALES**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS**

Al 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

Lo anterior, con el objeto de proceder a la conversión y liquidación en pesos chilenos del aumento de capital que será suscrito por International Finance Corporation y FIF Fund y por el que se materializarán su ingreso a la propiedad de Consorcio Financiero S.A.

Con fecha 4 de abril de 2016, Banco Consorcio, realizó la Junta General ordinaria de Accionistas, con la asistencia de la totalidad de las acciones emitidas. Los acuerdos adoptados por dicha junta, son los siguientes:

- 1.- Tomó conocimiento de la gestión del ejercicio y se aprobó unánimemente el Balance General, los Estados Financieros, sus notas y la Memoria del año 2015.
- 2.- Tomó conocimiento y aprobó, sin observaciones, el informe de los Auditores Externos.
- 3.- Se informó sobre los hechos esenciales, las comunicaciones con la SBIF y las transacciones con partes relacionadas realizadas durante el año 2015.
- 4.- Se tomó conocimiento del informe Anual del Comité de Auditoría.
- 5.- Se decidió, unánimemente, realizar una distribución de dividendos por la suma de \$ 17.695.818.102, correspondiente al 50% de la utilidad del ejercicio 2015.
- 6.- Se decidió retener y capitalizar el resto de las utilidades del ejercicio anterior.
- 7.- Se designó a PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada como los auditores Externos para el ejercicio 2016.
- 8.- Se acordó mantener a Feller Rate Clasificadora de Riesgo Limitada y a International Rating Compañía Clasificadora de Riesgo Limitada como las clasificadoras de Riesgo.
- 9.- Se fijó la remuneración del Directorio para este ejercicio, la que será de UF 70 mensuales y se facultó al Directorio para fijar las remuneraciones de los directores que integran el Comité de Auditoría.
- 10.- Se designó al diario "El Pulso" para efectuar las publicaciones sociales pertinentes.

A continuación de la Junta antes mencionada y con la asistencia de la totalidad de los accionistas, Banco Consorcio, celebró Junta Extraordinaria de Accionistas, que adoptó los siguientes acuerdos unánimes:

- 1.- Aumentar el capital social del Banco en la suma de \$ 17.695.818.103, mediante la emisión de 8.556 acciones sin valor nominal, determinadas a un precio unitario referencial de UF 80, liberadas de pago con cargo a la utilidad líquida distribible correspondiente al ejercicio 2015, que fueron distribuidas entre los accionistas a razón de 0,05348 acciones nuevas por cada acción previamente pagada.
- 2.- Modificar los artículos Quinto Primero Transitorio de los Estatutos sociales con el objeto de adecuarlos al referido aumento de Capital, los que serán presentados a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para que de acuerdo a lo prescrito por el artículo 31 de la Ley General de Bancos, pueda emitir el certificado que deberá ser inscrito y publicado.

Con fecha 1 de abril de 2016, Banco Consorcio, publicó el siguiente Hecho Esencial: De acuerdo a lo establecido en los artículos 9 y 10 de la Ley 18.045 sobre Mercado de Valores y a lo dispuesto en el capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, informó a vuestra Superintendencia, como hecho esencial que el directorio de Consorcio Financiero S.A., sociedad matriz de Banco Consorcio, en sesión ordinaria celebrada con fecha 30 de marzo de 2016, acordó junto con sus accionistas controladores P&S S.A. y Banvida S.A. y con International Finance Corporation, el documento denominado Term Sheet for IFC and IFC Financial Institutions Growth Fund, LP Proposed Equity Investment.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

El referido acuerdo establece los términos y condiciones generales de la propuesta efectuada por IFC, que contempla la suscripción y pago de un aumento de capital de Consorcio Financiero S.A. por un valor de US\$ 140 millones, a un precio por acción equivalente a 1,5 veces el valor libro, que permitirá a IFC adquirir aproximadamente el 8,3% de la propiedad.

El uso de este aumento de capital será principalmente la suscripción y pago de aumentos de capital por US\$ 70 millones en cada una de las principales filiales de Consorcio Financiero S.A., esto es Consorcio Seguros de Vida S.A. y Banco Consorcio, de manera de seguir potenciando sus planes de desarrollo, fortalecimiento y crecimiento de los negocios donde participan.

La materialización de la transacción en los términos del mencionado acuerdo está sujeta a las aprobaciones regulatorias y societarias propias de este tipo de operaciones, como así también las aprobaciones que corresponden a IFC y al acuerdo y ejecución de los documentos de la transacción entérminos satisfactorios para las partes.

Con fecha 14 de marzo de 2016, Consorcio Corredores de Bolsa S.A., celebró sesión extraordinaria del Directorio en la cual se tomó conocimiento de la renuncia por motivos personales del gerente general señor Martín Hurtado Menéndez y en la que se acordó la contratación en su reemplazo del señor José Francisco Pérez Ojeda, quien asumirá como representante legal y gerente general el día 04 de abril de 2016. Asimismo, se revocaron poderes al Señor Martín Hurtado a partir del día 1 de abril y se otorgaron poderes al señor Pérez a partir de esa misma fecha.

Con fecha 04 de marzo de 2016, el Gerente General de Consorcio Corredores de Bolsa S.A. don Martín Hurtado Menéndez presentó su renuncia al cargo por motivos personales, la que se hará efectiva el día 04 de abril de 2016.

En Agosto de 2016, Automotora Gildemeister S.A. materializó la entrega de nueva serie de Bonos, producto de un canje aprobado por los acreedores de la institución. Banco Consorcio recibe acciones y warrant en la custodia nacional del Depósito Central de Valores. Como consecuencia del deterioro realizado por Banco las acciones se encuentran valorizadas en los libros contables a \$1 y los warrants en \$0.

#### NOTA 5 - SEGMENTO DE OPERACIÓN

El Banco y sus filiales, para efectos de medir la gestión, ha determinado cuatro segmentos en base a las distintas unidades de negocios, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que las afectan. Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, son los siguientes:

**Personas:** El segmento personas está orientado a proveer productos y servicios a personas, tales como cuentas vistas, captaciones, tarjetas de débito y crédito, préstamos de consumo e hipotecarios para vivienda.

**Empresas:** La Banca de Empresas entrega productos y servicios a empresas nacionales. Los servicios entregados incluyen: cuentas corrientes, operaciones de leasing comercial, captaciones de depósitos, financiamiento de capital de trabajo, de proyectos, de actividades de comercio exterior, líneas de crédito y productos de tesorería tales como compraventa de moneda extranjera y derivados.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

**Finanzas:** Dentro de este segmento se incluyen los ingresos asociados a la gestión del portfolio de inversiones y al negocio de operaciones financieras y de cambios.

**Corredora de Bolsa:** En este segmento se incluyen las actividades relacionadas con la intermediación y el corretaje bursátil y la gestión del portfolio propio de inversiones de la filial.

Además separadamente se incluyen los gastos fijos que no han sido distribuidos en los segmentos.

A continuación se muestra un cuadro con los resultados obtenidos en cada uno de los segmentos mencionados:

<b>Al 30 de junio de 2017 ( No auditado)</b>						
	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Finanzas</u>	<u>Corredora de Bolsa</u>	<u>Gastos Fijos</u>	<u>Total</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Margen de intereses	6.817	22.030	11.198	5.123	-	45.168
Comisiones	454	880	-	1.802	-	3.136
Otros Ingresos Operacionales	1.762	283	5.236	299	-	7.580
Gastos Operacionales	(4.767)	(6.317)	(492)	(1.650)		(13.226)
<b>Ingreso operacional neto</b>	<b>4.266</b>	<b>16.876</b>	<b>15.942</b>	<b>5.574</b>	<b>-</b>	<b>42.568</b>
Gastos fijos no asignables	-	-	-	-	(8.809)	(8.809)
<b>Resultado antes de impuesto</b>	<b>4.266</b>	<b>16.876</b>	<b>15.942</b>	<b>5.574</b>	<b>(8.809)</b>	<b>33.849</b>

<b>al 30 de junio de 2016 (No revisado)</b>						
	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Finanzas</u>	<u>Corredora de Bolsa</u>	<u>Gastos Fijos</u>	<u>Total</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Margen de intereses	7.042	19.466	8.793	4.840	-	40.141
Comisiones	6666	1.375	-	939	-	2.980
Otros Ingresos Operacionales	2.526	-	1.605	110	-	4.240
Gastos Operacionales	(5.526)	(4.156)	(512)	(1.542)		(11.736)
<b>Ingreso operacional neto</b>	<b>4.708</b>	<b>16.685</b>	<b>9.886</b>	<b>4.347</b>	<b>-</b>	<b>35.626</b>
Gastos fijos no asignables	-	-	-	-	(7.603)	(7.603)
<b>Resultado antes de impuesto</b>	<b>4.708</b>	<b>16.685</b>	<b>9.886</b>	<b>4.347</b>	<b>(7.603)</b>	<b>28.023</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

a) Activos y Pasivos	30.06.2017(No auditado)					31.12.2016				
	Personas MM\$	Empresas MM\$	Finanzas MM\$	CCB MM\$	Total MM\$ MM\$	Personas MM\$	Empresas MM\$	Finanzas MM\$	CCB MM\$	Total MM\$
Colocaciones										
Vivienda	93.154	-	-	-	93.154	84.466	-	-	-	84.466
Consumo	67.982	-	-	-	67.982	69.658	-	-	-	69.658
Comercial	-	1.784.599	-	-	1.784.599	-	1.670.529	-	-	1.670.529
<b>Colocaciones antes de provisiones</b>	<b>161.136</b>	<b>1.784.599</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.945.735</b>	<b>154.124</b>	<b>1.670.529</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.824.653</b>
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(2.983)	(32.877)	-	-	(35.860)	(3.319)	(28.351)	-	-	(31.670)
<b>Sub total Colocaciones netas de provisiones</b>	<b>158.153</b>	<b>1.751.722</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.909.875</b>	<b>150.805</b>	<b>1.642.178</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.792.983</b>
Instrumentos para negociación	-	-	8.044	37.002	45.046	-	-	37.682	28.891	66.573
contratos de derivados y préstamos de valores	-	-	5.000	8.958	13.958	-	-	-	5.504	5.504
Contratos de derivados financieros	-	-	16.261	719	16.980	-	-	12.814	679	13.493
Instrumentos de inversión disponible para la venta	-	-	1.071.862	247.260	1.319.122	-	-	924.299	239.287	1.163.586
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	59.936	-	59.936
Otros Activos	-	-	270.735	58.847	329.582	-	-	106.685	29.702	136.387
<b>Total Activo</b>	<b>158.153</b>	<b>1.751.722</b>	<b>1.371.902</b>	<b>352.786</b>	<b>3.634.563</b>	<b>150.805</b>	<b>1.642.178</b>	<b>1.141.416</b>	<b>304.063</b>	<b>3.238.462</b>
Cuentas corrientes	906	10.045	9.711	-	20.662	727	7.914	7.070	-	15.711
Otros Saldos vistas	2.203	24.402	23.593	-	50.198	2.002	21.805	19.479	-	43.286
Depósitos y captaciones	84.171	932.288	817.238	84.151	1.917.848	80.867	880.592	703.889	82.759	1.748.107
Contratos de retrocompras y préstamos de valores	10.993	121.756	30.360	87.361	250.470	14.981	163.140	49.672	96.064	323.857
Contratos de derivados financieros	556	6.160	5.734	222	12.672	472	5.143	4.140	454	10.209
Obligaciones con bancos	13.775	152.570	75.768	71.745	313.858	8.145	88.695	29.011	50.222	176.073
Instrumentos de deuda emitidos	23.461	259.852	251.240	-	534.553	21.099	229.755	205.245	-	456.099
Otros Pasivos	5.792	64.156	6.957	55.072	131.977	3.654	39.786	7.813	27.728	78.981
Patrimonio	16.296	180.493	151.301	54.235	402.325	18.858	205.348	115.097	46.836	386.139
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>158.153</b>	<b>1.751.722</b>	<b>1.371.902</b>	<b>352.786</b>	<b>3.634.563</b>	<b>150.805</b>	<b>1.642.178</b>	<b>1.141.416</b>	<b>304.063</b>	<b>3.238.462</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

#### NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	<b>30.06.2017</b> (No auditado) <b>MM\$</b>	<b>31.12.2016</b>  <b>MM\$</b>
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	540	715
Depósitos en el Banco Central de Chile	161.731	15.316
Otros depósitos disponibles	-	-
Depósitos bancos nacionales	4.709	5.506
Depósitos en el exterior	<u>15.935</u>	<u>5.872</u>
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	182.915	27.409
Operaciones con liquidación en curso netas	(6.838)	8.586
Instrumentos de alta liquidez	<u>155.171</u>	<u>-</u>
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b><u>331.248</u></b>	<b><u>35.995</u></b>

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

#### (b) Operaciones con liquidación en curso

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que solo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre de cada ejercicio, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	<b>30.06.2017</b> <b>MM\$</b> (No auditado)	<b>31.12.2016</b>  <b>MM\$</b>
<b>Activos:</b>		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	1.572	3.626
Fondos por recibir	<u>71.006</u>	<u>29.136</u>
Subtotal activos	<u>72.578</u>	<u>32.762</u>
<b>Pasivos:</b>		
Fondos por entregar	<u>(79.416)</u>	<u>(24.176)</u>
Subtotal pasivos	<u>(79.416)</u>	<u>(24.176)</u>
<b>Operaciones con liquidación en curso neta</b>	<b><u>6.838</u></b>	<b><u>8.586</u></b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

#### NOTA 7 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como para negociación es el siguiente:

	<b>30.06.2017</b> <b>MM\$</b> (No auditado)	<b>31.12.2016</b> <b>MM\$</b>
Inversiones cotizadas en mercados activos:		
Del Estado y del Banco Central de Chile:		
Instrumentos del Banco Central	5.844	4.619
Instrumentos de la Tesorería General de la República	2.207	1.108
Otros instrumentos fiscales	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Otros instrumentos emitidos en el país	36.995	60.846
Instrumentos emitidos en el exterior:		
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Inversiones en fondos mutuos	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-
<b>Totales</b>	<b>45.046</b>	<b>66.573</b>

**BANCO CONSORCIO Y FILIALES**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

**NOTA 8 - CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES**

- (a) El Banco y filiales han comprado instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los saldos son los siguientes:

	Al 30 de junio de 2017			Al 31 de diciembre 2016		
	(No auditado)			(-) de 3 meses	+3 meses y (-) de 1 año	Total
	(-) de 3 meses	+3 meses y (-) de 1 año	Total			
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile</b>						
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-	-	-
Bonos o Pagarés de la Tesorería	4.501	-	4.501	3.999	-	3.999
<b>Otros instrumentos emitidos en el país</b>						
Instrumentos de otros Bancos del País	-	-	-	-	-	-
Bonos y efectos de Comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	9.457	-	9.457	1.505	-	1.505
<b>Instrumentos emitidos en el exterior</b>						
Otros instrumentos del exterior	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>13.958</b>	<b>-</b>	<b>13.958</b>	<b>5.504</b>	<b>-</b>	<b>5.504</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

- (b) El Banco y sus filiales han vendido instrumentos financieros acordando recomprarlos en una fecha futura. Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los saldos son los siguientes:

	Al 30 de junio de 2017 (No auditado)			Al 31 de diciembre de 2016		
	(-) de 3 meses	+3 meses y (-) de 1 año MM\$	Total MM\$	(-) de 3 meses	+3 meses y (-) de 1 año MM\$	Total MM\$
<b>Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile</b>						
Instrumentos del Banco Central			-	25.428		25.428
Otros Instrumentos Fiscales	5.128		5.128	16.369		16.369
<b>Otros instrumentos emitidos en el país</b>						
Instrumentos de otros Bancos del País	70.426	-	70.426	70.329	-	70.329
Bonos y efectos de Comercio de empresas	95.958	-	95.958	92.168	-	92.168
Otros instrumentos emitidos en el país	35	-	35	-	-	-
<b>Instrumentos emitidos en el exterior</b>						
Otros instrumentos del exterior	-	78.923	78.923	-	119.563	119.563
<b>Totales</b>	<b>171.547</b>	<b>78.923</b>	<b>250.470</b>	<b>204.294</b>	<b>119.563</b>	<b>323.857</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS  
Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

### NOTA 9 - ADEUDADOS POR BANCOS

Al cierre de los estados financieros del 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

	30.06.2017 MM\$ (No auditado)	31.12.2016 MM\$
Banco del país:		
Préstamos interbancarios	-	60.006
Provisiones para créditos con bancos del país	-	(70)
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>59.936</b>

### NOTA 10 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

El Banco y sus filiales al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

Al 30 de junio de 2017 (No auditado)		vencimiento final en			Valor razonable	
	Cobertura de flujo (F) o valor razonable (VR)	Menos de 3 meses MM\$	Entre 3 y un año MM\$	Más de un año MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$
<b>Derivados mantenidos para negociación</b>						
Forwards	VR	405.957	444.983	37.854	4.513	3.492
Swaps	VR	8.000	49.000	367.558	12.427	8.976
<b>Total activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación</b>		<b>413.957</b>	<b>493.983</b>	<b>405.412</b>	<b>16.940</b>	<b>12.468</b>
<b>Derivados mantenidos para cobertura Contable</b>						
Swaps tasa de interés	VR	5.333	-	33.222	40	204
<b>Total activos (pasivos) por derivados</b>		<b>419.290</b>	<b>493.983</b>	<b>438.634</b>	<b>16.980</b>	<b>12.672</b>
Al 31 de diciembre de 2016		vencimiento final en			Valor razonable	
	Cobertura de flujo (F) o valor razonable (VR)	Menos de 3 meses MM\$	Entre 3 y un año MM\$	Más de un año MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$
<b>Derivados mantenidos para negociación</b>						
Forwards	VR	216.843	292.904	70.117	2.773	2.251
Swaps	VR	73.084	14.157	349.691	10.690	7.744
<b>Total activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación</b>		<b>289.927</b>	<b>307.061</b>	<b>419.808</b>	<b>13.463</b>	<b>9.995</b>
<b>Derivados mantenidos para cobertura Contable</b>						
Swaps tasa de interés	VR	-	-	15.219	30	214
<b>Total activos (pasivos) por derivados</b>		<b>289.927</b>	<b>307.061</b>	<b>435.027</b>	<b>13.493</b>	<b>10.209</b>

## **BANCO CONSORCIO Y FILIALES**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS** Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

#### **Coberturas de valor razonable:**

Al 30 de junio de 2017, Banco Consorcio utiliza contabilidad de coberturas para cubrir el riesgo de tasa de interés sobre un grupo de colocaciones a tasas fijas, operaciones las cuales, se encuentran bajo la presente estrategia comercial.

Las colocaciones cubiertas son instrumentos financieros a tasa fija, por lo que el Banco se ve expuesto a los cambios del valor justo por cambios en el riesgo cubierto (tasa base de las colocaciones), desde la fecha inicial de las colocaciones hasta la fecha de sus respectivos vencimientos.

El objetivo de estas estrategias de cobertura es reducir el riesgo de tasa de interés base de uno o un grupo de estos préstamos, mediante coberturas contables de valor razonable. Para esto, se ha determinado que para mitigar este riesgo, es necesario contratar instrumentos derivados, con las mismas características de las colocaciones, que permitan al Banco disminuir la incertidumbre generada por el cambio del valor justo, por cambios en el riesgo cubierto.

Banco Consorcio definió utilizar una cobertura contable para un préstamo a tasa fija, y también 2 macrocoberturas para cubrir el riesgo base de una porción de préstamos, también a tasas fijas. La primera macrocobertura está asociada a una porción de créditos hipotecarios y la segunda macrocobertura está asociada a una porción de créditos comerciales.

Para esto Banco Consorcio, en su cobertura contable asociada al préstamo a tasa fija, definió un derivado de Swap de tasa de interés (Interest Rate Swap) donde, Banco Consorcio pagará tasa fija igualando la tabla de desarrollo del préstamo otorgado, coincidiendo las fechas de inicio y vencimiento de los cupones, valor de la tasa y amortizaciones, y a su vez recibirá tasa variable más un spread, la cual será Libor 180 días.

Con esto, el Banco Consorcio puede cubrir el riesgo de tasa de interés durante los 5 años que dura el crédito. Si el banco obtiene el financiamiento de corto plazo para cubrir esta operación, estaría expuesto ante alzas, ya que el costo de refinanciamiento sería más alto, afectando el margen de ingresos por concepto de interés, donde incluso podría llegar a ser negativo.

Con el derivado, se logra cubrir esta exposición, ya que ante variaciones de la tasa, siempre se obtendría el valor de la tasa de corto plazo (Libor 180), la cual es la misma tasa con que se obtuvo el financiamiento para cubrir esta operación y es el elemento de cobertura que logra transformar el riesgo de la tasa de largo plazo.

En el caso de las macrocoberturas también definió un derivado de Swap de tasa para cada una. Para la cobertura asociada a los créditos hipotecarios, el derivado posee una tabla de desarrollo similar a los flujos de la porción de créditos seleccionados, donde Banco Consorcio pagará tasa fija y recibirá tasa variable Cámara reajutable.

Con esto, el Banco Consorcio puede cubrir el riesgo de tasa de interés para los próximos 7 años, en el caso de la cobertura hipotecaria y de los próximos 2 años para la cobertura comercial, sobre la porción de las carteras seleccionadas. Si al obtener financiamiento de corto plazo, el Banco estaría expuesto ante alzas, ya que el costo de refinanciamiento sería más alto, afectando el margen de ingresos por concepto de interés.

Con los derivados, se logra cubrir estas exposiciones, ya que ante variaciones de la tasa, siempre se obtendría el valor de la tasa de corto plazo, la cual es la misma tasa con que se obtuvo el financiamiento para cubrir esta operación y es el elemento de cobertura que logra transformar el riesgo de la tasa de largo plazo.

Los instrumentos de cobertura serán Interest Rate Swap (IRS), que se espera sea altamente efectivo en cubrir la variación del valor justo producida por el cambio del riesgo cubierto (tasa de interés base de las captaciones). El IRS recibe tasa flotante y paga tasa fija, con un notional igual al porcentaje de la colocación cubierta y fechas de pago del IRS muy similares a los instrumentos cubiertos.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

El riesgo a cubrir para las coberturas contables vigentes es:

- Riesgo de tasa de interés base de los créditos seleccionados a tasa fija de mediano / largo plazo.
- Cambios del valor justo, por cambios en riesgo cubierto.

En resumen, Banco Consorcio utiliza swap de tasa de interés (interest rate swap) para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable del elemento atribuible al riesgo de tasa de interés. Los instrumentos de cobertura ya mencionados, modifican el costo efectivo de emisiones a largo plazo, desde un tipo de interés fijo a un tipo de interés variable disminuyendo la duración y modificando la sensibilidad a los tramos más cortos de la curva.

A continuación se presenta el detalle de los elementos e instrumentos bajo cobertura de valor razonable, vigentes al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

	30.06.2017 MM\$ (No auditado)	31.12.2016 MM\$
<b>Elemento cubierto (Valor nominal)</b>		
Créditos Comerciales <sup>(*)</sup>	21.255	21.373
Créditos Hipotecarios (Mutuos y Complementarios) <sup>(*)</sup>	4.835	5.090
<b>Totales</b>	<b>26.090</b>	<b>26.463</b>
<b>Instrumento de cobertura (Valor nominal)</b>		
Interest Rate Swap <sup>(*)</sup>	26.090	26.463
<b>Totales</b>	<b>26.090</b>	<b>26.463</b>

(\*) Valores equivalentes en moneda nacional.

A continuación se presenta el detalle el resultado del test de eficiencia retrospectivo para el 30 de junio 2017:

#### Resumen Resultados de Efectividad de Cobertura – Test Retrospectivo junio 2017

	Valor Inicial MO	Valor 31-diciembre MO	Variación Acumulada MO	Ratio Efectividad (80%-125%)
<b>Cobertura Préstamo USD</b>				
MTM Swap [US\$]	-	26.288,97	56.288,97	<b>105,09%</b>
MTM Colocación [US\$]	24.000.000	23.946.438,63	(53.561,37)	
<b>Macrocobertura Colocaciones Hipotecarias</b>				
MTM Swap [UF]	-	(5.554,50)	(5.554,50)	<b>100,34%</b>
MTM Colocación [UF]	181.565,81	187.101,72	5.535,90	
<b>Macrocobertura Colocaciones Comerciales</b>				
MTM Swap [UF]	-	(1.381,80)	(1.381,80)	<b>93,83%</b>
MTM Colocación [UF]	200.000,00	201.472,70	1.472,70	

En el caso que se identifique que la efectividad se encuentra fuera de rango 80%-125%, se establece un criterio de materialidad permitido por la política de cobertura del banco. La materialidad se fijó en US\$ 986.673, que corresponden el caso de la cobertura de crédito comercial en dólares americanos, que corresponde ante la sensibilidad ante el máximo movimiento absoluto de la curva libor 180, al 99,5% a la fecha de designación de la relación cobertura. Bajo este monto se omitirá el resultado de la prueba y se continuará con el tratamiento contable de la cobertura. En el caso de las dos macrocoberturas la materialidad se fijó en 2,5% sobre el total nominal de la cobertura a realizar.

**BANCO CONSORCIO Y FILIALES**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS  
Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

**NOTA 11 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES**

**(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes**

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera normal MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	
<b>Al 30 de junio de 2017</b> (No auditado)							
<b>Colocaciones comerciales:</b>							
Préstamos comerciales	1.543.930	39.426	1.583.356	(26.422)	(7)	(26.429)	1.556.927
Créditos de comercio exterior	95.405	294	95.699	(2.499)	-	(2.499)	93.200
Deudores en cuentas corrientes	28	-	28	(2)	-	(2)	26
Operaciones de factoraje	64.445	571	65.016	(2.142)	(7)	(2.149)	62.867
Operaciones de leasing	36.845	3.421	40.266	(1.665)	-	(1.665)	38.601
Otros créditos y cuentas por cobrar	5	229	234	(156)	(1)	(157)	77
Subtotales	<u>1.740.658</u>	<u>43.941</u>	<u>1.784.599</u>	<u>(32.886)</u>	<u>(15)</u>	<u>(32.901)</u>	<u>1.751.698</u>
<b>Colocaciones para vivienda:</b>							
Préstamos con letras de cambio	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuo hipotecario endosable	69.859	238	70.097	-	(79)	(79)	70.018
Otros créditos con mutuo para vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	22.835	222	23.057	-	(395)	(395)	22.662
Subtotales	<u>92.694</u>	<u>460</u>	<u>93.154</u>	<u>-</u>	<u>(474)</u>	<u>(474)</u>	<u>92.680</u>
<b>Colocaciones de consumo:</b>							
Créditos de consumo en cuotas	65.261	1.961	67.222	-	(2.438)	(2.438)	64.784
Deudores en cuentas corrientes	213	3	216	-	(35)	(35)	181
Deudores por tarjetas de crédito	542	2	544	-	(12)	(12)	532
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	<u>66.016</u>	<u>1.966</u>	<u>67.982</u>	<u>-</u>	<u>(2.485)</u>	<u>(2.485)</u>	<u>65.497</u>
<b>Totales</b>	<b><u>1.899.368</u></b>	<b><u>46.367</u></b>	<b><u>1.945.735</u></b>	<b><u>(32.886)</u></b>	<b><u>(2.974)</u></b>	<b><u>(35.860)</u></b>	<b><u>1.909.875</u></b>

**BANCO CONSORCIO Y FILIALES**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS  
Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Al 31 de diciembre de 2016	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera normal MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	
<b>Colocaciones comerciales:</b>							
Préstamos comerciales	1.448.621	28.197	1.476.818	(22.528)	(7)	(22.535)	1.454.283
Créditos de comercio exterior	94.102	270	94.372	(2.749)	-	(2.749)	91.623
Deudores en cuentas corrientes	26	-	26	(2)	-	(2)	24
Operaciones de factoraje	59.175	373	59.548	(1.609)	(16)	(1.625)	57.923
Operaciones de leasing	37.571	2.190	39.761	(1.462)	-	(1.462)	38.299
Otros créditos y cuentas por cobrar	1	3	4	(2)	-	(2)	2
Subtotales	<u>1.639.496</u>	<u>31.033</u>	<u>1.670.529</u>	<u>(28.352)</u>	<u>(23)</u>	<u>(28.375)</u>	<u>1.642.154</u>
<b>Colocaciones para vivienda:</b>							
Préstamos con letras de cambio	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuo hipotecario endosable	61.432	176	61.608	-	(52)	(52)	61.556
Otros créditos con mutuo para vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	22.570	288	22.858	-	(418)	(418)	22.440
Subtotales	<u>84.002</u>	<u>464</u>	<u>84.466</u>	<u>-</u>	<u>(470)</u>	<u>(470)</u>	<u>83.996</u>
<b>Colocaciones de consumo:</b>							
Créditos de consumo en cuotas	66.600	2.274	68.874	-	(2.795)	(2.795)	66.079
Deudores en cuentas corrientes	174	2	176	-	(15)	(15)	161
Deudores por tarjetas de crédito	606	2	608	-	(15)	(15)	593
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	<u>67.380</u>	<u>2.278</u>	<u>69.658</u>	<u>-</u>	<u>(2.825)</u>	<u>(2.825)</u>	<u>66.833</u>
<b>Totales</b>	<b><u>1.790.878</u></b>	<b><u>33.775</u></b>	<b><u>1.824.653</u></b>	<b><u>(28.352)</u></b>	<b><u>(3.318)</u></b>	<b><u>(31.670)</u></b>	<b><u>1.792.983</u></b>

Las garantías tomadas por el Banco, para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones corresponden a garantía reales siendo principalmente a hipotecas y prendas.

**BANCO CONSORCIO Y FILIALES**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS  
Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

**(b) Características de la cartera**

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo al siguiente detalle:

	<b>30.06.2017</b> <b>MM\$</b> (No auditado)	<b>31.12.2016</b> <b>MM\$</b>	<b>30.06.2017</b> <b>%</b> (No auditado)	<b>31.12.2016</b> <b>%</b>
<b>Colocaciones comerciales</b>				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	57.819	46.916	2,97	2,57
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	299.712	229.381	15,40	12,57
Comercio al por mayor	47.614	44.490	2,45	2,44
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	143.159	132.804	7,36	7,28
Comunicaciones	318	504	0,02	0,03
Construcción de viviendas	356	1.208	0,02	0,07
Explotación de minas y canteras	17.931	17.559	0,92	0,96
Industria de la madera y muebles	3.604	3.095	0,19	0,17
Electricidad, gas y agua	170.110	168.741	8,74	9,25
Establecimientos financieros y de seguros	473.466	458.693	24,33	25,14
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	53.348	42.356	2,74	2,32
Fruticultura	-	-	-	-
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	9.584	14.028	0,49	0,77
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	5.624	3.404	0,29	0,19
Industria del papel, imprentas y editoriales	1.482	1.079	0,08	0,06
Industria textil y del cuero	11.939	12.290	0,61	0,67
Otras industrias manufactureras	3.148	2.401	0,16	0,13
Otras obras y construcciones	229.291	223.772	11,79	12,26
Pesca	19.687	28.163	1,01	1,54
Producción de petróleo crudo y gas natural	-	-	-	-
Servicios comunales, sociales y personales	120.488	126.869	6,19	6,95
Silvicultura y extracción de madera	10.863	18.279	0,56	1,00
Transporte y almacenamiento	105.056	94.497	5,40	5,18
<b>Subtotales</b>	<b>1.784.599</b>	<b>1.670.529</b>	<b>91,72</b>	<b>91,55</b>
Colocaciones para la vivienda	93.154	84.466	4,79	4,63
Colocaciones de Consumo	67.982	69.658	3,49	3,82
<b>Totales</b>	<b>1.945.735</b>	<b>1.824.653</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

**BANCO CONSORCIO Y FILIALES**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS  
Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

**c) Provisiones**

El movimiento de las provisiones, al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 se resume como sigue:

	30.06.2017 (No auditado)			31.12.2016		
	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$
<b>Saldos al 1 de enero</b>	(28.352)	(3.318)	(31.670)	(21.705)	(4.086)	(25.791)
Castigos						
Colocaciones comerciales	291	-	291	1.052	-	1.052
Colocaciones para vivienda	-	45	45	-	17	17
Colocaciones Consumo	-	1.577	1.577	-	3.863	3.863
<b>Total castigos</b>	291	1.622	1.913	1.052	3.880	4.932
Provisiones constituidas	(14.523)	(2.676)	(17.199)	(21.200)	(6.479)	(27.679)
Provisiones liberadas	9.698	1.398	11.096	13.501	3.367	16.868
<b>Saldos</b>	<b>(32.886)</b>	<b>(2.974)</b>	<b>(35.860)</b>	<b>(28.352)</b>	<b>(3.318)</b>	<b>(31.670)</b>

**NOTA 12 - INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA**

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta es el siguiente:

	30.06.2017 Disponibles para la venta MM\$ (No auditado)	31.12.2016 Disponibles para la venta MM\$
<b>Inversiones cotizadas en mercados activos:</b>		
<b>Del Estado y del Banco Central:</b>		
Instrumentos del Banco Central	259.022	174.776
Instrumentos de la Tesorería General de la República	88.753	26.151
Otros instrumentos fiscales	5.061	17.673
<b>Otros instrumentos emitidos en el país:</b>		
Otros instrumentos emitidos en el país	419.608	467.866
Instrumentos emitidos en el exterior:		
Otros instrumentos emitidos en el exterior	546.678	477.120
<b>Totales</b>	<b>1.319.122</b>	<b>1.163.586</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Al 30 de junio de 2017, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad neta no realizada de MM\$5.827 y diciembre 2016 una pérdida de MM\$ (3.718), que corresponde al ajuste de inversiones disponibles para la venta, presentada en el patrimonio de dicho ejercicio.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el Banco y sus filiales, no mantenían instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

#### NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

- (a) Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	30.06.2017 (No auditado)			31.12.2016		
	Participación %	Resultado utilidad MM\$	Participación %	Resultado utilidad MM\$	Participación %	Resultado utilidad MM\$
Inversiones valorizadas a costo:						
Combanc	0,57	21	1	0,57	21	1
IMERC-OTC S.A.	1,12	158	-	1,12	157	5
Bolsa de comercio de Santiago(*)		2.033	-		2.008	-
Bolsa de electrónica de Chile (*)		135	-		135	-
Bursat		943				
<b>Totales</b>		<b>3.290</b>	<b>1</b>		<b>2.321</b>	<b>6</b>

- (\*) Consorcio Corredores de Bolsa S.A. es dueño de 1 millón de acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago y 1 acción de la Bolsa Electrónica de Chile S.A. las cuales están valoradas a valor razonable con impacto en Patrimonio.

- (b) El movimiento de las inversiones en sociedades entre el 1 de enero y 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	30.06.2017 MM\$ (No auditado)	31.12.2016 MM\$
Valor libro inicial	2.321	2.460
Valor razonable	-	(148)
Adquisición de títulos	969	9
<b>Total</b>	<b>3.290</b>	<b>2.321</b>

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, no se han producido en el saldo movimientos por concepto de deterioro.

**BANCO CONSORCIO Y FILIALES**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS  
Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

**NOTA 14 - ACTIVOS INTANGIBLES**

(a) La composición del rubro al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años de amortización remanente	30.06.2017 (No auditado)			31.12.2016		
			Saldo bruto MM\$	Amortización y deterioro acumulado MM\$	Saldo neto MM\$	Saldo bruto MM\$	Amortización y deterioro acumulado MM\$	Saldo neto MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	5	5	3.572	(2.295)	1.277	3.435	(2.105)	1.330
<b>Totales</b>			<b>3.572</b>	<b>(2.295)</b>	<b>1.277</b>	<b>3.435</b>	<b>(2.105)</b>	<b>1.330</b>

(b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los períodos 2017 y 2016, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles generados internamente MM\$	Total MM\$
<b>Saldo bruto</b>			
Saldos al 1 de enero de 2017	3.435	-	3.435
Adquisiciones	137	-	137
Bajas del ejercicio	-	-	-
<b>Saldos al 30 de junio 2017 (No auditado)</b>	<b>3.572</b>	<b>-</b>	<b>3.572</b>
Saldos al 1 de enero de 2016	2.824	-	2.824
Adquisiciones	611	-	611
Bajas del ejercicio	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre 2016</b>	<b>3.435</b>	<b>-</b>	<b>3.435</b>
<b>Saldo amortización</b>			
Saldos al 1 de enero de 2017	(2.105)	-	(2.105)
Amortización	(190)	-	(190)
<b>Saldos al 30 de junio 2017 (No auditado)</b>	<b>(2.295)</b>	<b>-</b>	<b>(2.295)</b>
Saldos al 1 de enero de 2016	(1.715)	-	(1.715)
Amortización	(390)	-	(390)
<b>Saldos al 31 de diciembre 2016</b>	<b>(2.105)</b>	<b>-</b>	<b>(2.105)</b>

**BANCO CONSORCIO Y FILIALES**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS  
Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

**NOTA 15 - ACTIVO FIJO**

(a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

Al 30 de junio de 2017 (No auditado)	Oficinas					Total MM\$
	instalaciones MM\$	Muebles y equipos MM\$	Vehículos MM\$	Edificio MM\$	Otros MM\$	
<b>Costo</b>						
Saldo al 1 de enero de 2017	120	1.588	-	4.934	3.358	10.000
Adiciones	-	189	-	-	649	838
Retiros / bajas	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Subtotales	120	1.777	-	4.934	4.007	10.838
Depreciación acumulada	(28)	(1.329)	-	(583)	(1.656)	(3.596)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
<b>Activo fijo neto</b>						
Saldo al 30 de junio de 2017	<b>92</b>	<b>448</b>	<b>-</b>	<b>4.351</b>	<b>2.351</b>	<b>7.242</b>

Al 31 de diciembre de 2016	Oficinas					Total MM\$
	instalaciones MM\$	Muebles y equipos MM\$	Automóviles MM\$	Edificio MM\$	Otros MM\$	
<b>Costo</b>						
Saldo al 1 de enero de 2016	120	1.470	23	4.934	3.137	9.684
Adiciones	-	118	-	-	221	339
Retiros / bajas	-	-	(23)	-	-	(23)
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Subtotales	120	1.588	-	4.934	3.358	10.000
Depreciación acumulada	(26)	(1.210)	-	(540)	(1.479)	(3.255)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
<b>Activo fijo neto</b>						
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<b>94</b>	<b>378</b>	<b>-</b>	<b>4.394</b>	<b>1.879</b>	<b>6.745</b>

Al 30 de junio de 2017 (no auditado)	Oficinas					Total MM\$
	instalaciones MM\$	Muebles y equipos MM\$	Vehículos MM\$	Edificio MM\$	Otros MM\$	
<b>Saldo Depreciación</b>						
Saldos al 1 de enero de 2017	(26)	(1.210)	-	(540)	(1.479)	(3.255)
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-	-
Depreciación	(2)	(119)	-	(43)	(177)	(341)
<b>Saldo al 30 de junio 2017</b>	<b>(28)</b>	<b>(1.329)</b>	<b>-</b>	<b>(583)</b>	<b>(1.656)</b>	<b>(3.596)</b>
Saldos al 1 de enero de 2016	(24)	(1.039)	(16)	(454)	(1.135)	(2.668)
Retiros/ Bajas	-	-	16	-	5	21
Depreciación	(2)	(171)	-	(86)	(349)	(608)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>(26)</b>	<b>(1.210)</b>	<b>-</b>	<b>(540)</b>	<b>(1.479)</b>	<b>(3.255)</b>

**BANCO CONSORCIO Y FILIALES**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS  
Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

**NOTA 16 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS**

**(a) Impuesto corriente**

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco y filiales han reconocido provisión de gasto por impuesto a la renta de primera categoría.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco presenta dentro del rubro de impuesto corriente los pagos provisionales mensuales:

	<b>30.06.2017</b> <b>MM\$</b> (No auditado)	<b>31.12.2016</b> <b>MM\$</b>
<b>Activo</b>		
Pagos provisionales mensuales	595	1.809
Menos: Provisión Impuesto a la renta	(1.176)	(1.768)
Otros	979	869
<b>Totales</b>	<b>398</b>	<b>910</b>
<b>Pasivo</b>		
Impuesto a la renta	6.775	11.981
Pagos provisionales mensuales	(5.548)	(11.614)
Otros impuestos por pagar	14	16
<b>Totales</b>	<b>1.241</b>	<b>383</b>

**(b) Resultado por impuestos**

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2017 y 2016, se compone de los siguientes conceptos:

	<b>30.06.2017</b> <b>MM\$</b> (No auditado)	<b>30.06.2016</b> <b>MM\$</b> (No revisado)
Gastos por impuesta a la renta:		
Cargos impuesto renta	(7.953)	(6.073)
Otros Impuestos	(34)	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Impuesto diferido del ejercicio	1.362	1.046
Impuesto renta por recuperar (PPUA)	-	-
<b>(Cargo) abono neto a resultados por impuesto a la renta</b>	<b>(6.625)</b>	<b>(5.027)</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS  
Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

### (c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de junio de 2017 y 2016.

	30.06.2017		30.06.2016	
	Tasa de Impuesto %	Monto MM\$ (No auditado)	Tasa de Impuesto %	Monto MM\$ (No revisado)
Utilidad antes de impuestos		33.849		40.834
Impuesto a las ganancias tasa legal	25,5	8.632	24,0	6.726
Factores que afectan el gasto fiscal del ejercicio				
Agregados o deducciones:				
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	(6,0)	(2.007)	(6,1)	(1.699)
<b>Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta</b>	<b>19,5</b>	<b>6.625</b>	<b>17,9</b>	<b>5.027</b>

### (d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo o abono a patrimonio durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016, se compone por los siguientes conceptos:

	30.06.2017 MM\$ (No auditado)	30.06.2016 MM\$ (No revisado)
Instrumentos disponibles para la venta	(3.270)	10.489
<b>Total cargo (abono) en patrimonio (nota 25)</b>	<b>(3.270)</b>	<b>10.489</b>

### (e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco y sus filiales han registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos.

Las diferencias entre activos y pasivos que se originan por concepto de impuestos diferidos, como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría, como consecuencia de la aplicación de la "Reforma Tributaria" de acuerdo a lo indicado en la Nota 2 (dd) se reconocieron en resultados del ejercicio.

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto les aplican a la fecha de balance, tal como se indica a continuación

Años	Parcialmente integrado
2017	25,5%
2018	27,0%

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

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Conceptos:	Al 30 de junio de 2017(No auditado)			Al 31 de diciembre de 2016		
	Activos	Pasivos MMS	Neto MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$
Provisión del personal	322	-	322	637	-	637
Provisión de carteras	10.538	-	10.538	8.170	-	8.170
Intereses	181	(1.550)	(1.369)	147	(1.365)	(1.218)
Diferencia t.c. posición MX	66	-	66	-	52	52
Otros conceptos	1.056	(1.304)	(248)	782	(128)	654
Operaciones de leasing	14.708	(10.495)	4.213	14.308	(10.371)	3.937
Forward	364	-	364	318	-	318
Inversiones Corredora de Bolsa	25	(1.441)	(1.416)	67	(741)	(674)
Bonos	3.024	-	3.024	2.962	-	2.962
<b>Subtotal</b>	<b>30.284</b>	<b>(14.790)</b>	<b>15.494</b>	<b>27.391</b>	<b>(12.553)</b>	<b>14.838</b>
Ajuste a valor razonable Instrumentos disponibles para la venta (*)	-	(1.998)	(1.998)	1.273	-	1.273
Ajuste Patrimonio acción Bolsa de Valores	-	(367)	(367)	-	(363)	(363)
<b>Total activo (pasivo) neto</b>	<b>30.284</b>	<b>(17.155)</b>	<b>(13.129)</b>	<b>28.664</b>	<b>(12.916)</b>	<b>(15.748)</b>

(\*) Corresponde al pasivo por impuesto diferido determinado por el ajuste a valor razonable de la cartera de instrumentos disponibles para la venta que se presenta dentro del patrimonio rebajando el rubro Cuentas de Valoración (Nota 25).

El valor de los activos financieros y de los activos tributarios, sin perjuicio del hecho de que las operaciones no guarden relación entre sí o de que no obedecen a las carteras vencidas. Lo anterior conforme a los siguientes saldos:

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 30.06.2017 (No auditado)	Activos a valor de los estados financieros MM\$	Total MM\$	Activos a valor tributario	
			Cartera vencida con garantía MM\$	Cartera vencida sin garantía MM\$
Colocaciones comerciales	1.784.365	3.018	162	2.856
Colocaciones para vivienda	93.514	52	52	-
Colocaciones de consumo	67.982	657	-	657
<b>Totales</b>	<b>1.945.861</b>	<b>3.727</b>	<b>214</b>	<b>3.513</b>

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2016	Activos a valor de los Estados financieros MM\$	Total MM\$	Activos a valor tributario	
			Cartera vencida con garantía MM\$	Cartera vencida sin garantía MM\$
Colocaciones comerciales	1.670.521	3.000	162	2.838
Colocaciones para vivienda	69.050	158	158	-
Colocaciones de consumo	84.466	1.346	-	1.346
<b>Totales</b>	<b>1.824.037</b>	<b>4.504</b>	<b>320</b>	<b>4.184</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS  
Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

### NOTA 17 - OTROS ACTIVOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
	(No auditado)	
<b>Otros activos:</b>		
Depósitos de dinero en garantía	17.323	22.434
Cuentas por cobrar	10.389	8.618
Remanente crédito fiscal	2.845	3.314
Compass Group	341	795
Activos para leasing	13	630
Cobertura contable	187	220
Operaciones pendientes deudoras	469	219
Gastos anticipados	31	16
	<b>31.598</b>	<b>36.246</b>
<b>Totales</b>	<b>31.598</b>	<b>36.246</b>

### NOTA 18 - DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
	(No auditado)	
<b>(a) Depósitos y otras obligaciones a la vista</b>		
Cuentas corrientes	20.662	15.711
Otros depósitos y cuentas a la vista	14.025	11.481
Acreedores pagos hipotecarios	17.457	26.111
Otras obligaciones a la vista	18.716	5.694
	<b>70.860</b>	<b>58.997</b>
<b>Totales</b>	<b>70.860</b>	<b>58.997</b>
<b>(b) Depósitos y otras captaciones a plazo</b>		
Depósitos a plazo	1.917.848	1.748.107
	<b>1.917.848</b>	<b>1.748.107</b>
<b>Totales</b>	<b>1.917.848</b>	<b>1.748.107</b>

**BANCO CONSORCIO Y FILIALES**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS  
Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

**NOTA 19 - OBLIGACIONES CON BANCOS**

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	<b>30.06.2017</b> <b>MM\$</b> (No auditado)	<b>31.12.2016</b> <b>MM\$</b>
Préstamo obtenidos de entidades Financieras y Banco Central de Chile		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	<u>103.292</u>	<u>-</u>
Subtotales	<u><b>103.292</b></u>	<u>-</u>
Préstamos de instituciones financieras en el país:		
Préstamos interbancarios	<u>75.296</u>	<u>35.634</u>
Subtotales	<u><b>75.296</b></u>	<u><b>35.634</b></u>
Préstamos del exterior:		
Financiamiento bancos del exterior	<u>95.477</u>	<u>112.405</u>
Préstamos y otras obligaciones	<u>39.793</u>	<u>28.034</u>
Subtotales	<u><b>135.270</b></u>	<u><b>140.439</b></u>
<b>Totales</b>	<u><b>313.858</b></u>	<u><b>176.073</b></u>

**NOTA 20 - OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro Otras obligaciones financieras, es la siguiente:

	<b>30.06.2017</b> <b>MM\$</b> (No auditado)	<b>31.12.2016</b> <b>MM\$</b>
Adeudados a operaciones de tarjetas de créditos	3	4
Otras créditos obtenidos en el país	<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotales	<u>3</u>	<u>4</u>
<b>Totales</b>	<u><b>3</b></u>	<u><b>4</b></u>

**NOTA 21 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS**

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición del saldo de este rubro es la siguiente:

	<b>30.06.2017</b> <b>MM\$</b> (No auditado)	<b>31.12.2016</b> <b>MM\$</b>
Bonos corrientes(b)*	401.183	351.954
Bonos subordinados(a)*	<u>133.370</u>	<u>104.145</u>
<b>Totales</b>	<u><b>534.553</b></u>	<u><b>456.099</b></u>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(\*) Considera los gastos incurridos en el proceso de emisión de los respectivos bonos, los que se prorratean de acuerdo al vencimiento de las emisiones.

Con fecha 21 de noviembre de 2011, se procedió a emitir y colocar bonos subordinados, por UF1.500.000, a una tasa de emisión del 4% anual y tasa de colocación del 4,4% anual, con vencimiento hasta octubre 2031.

Con fecha 5 de julio de 2013 se han emitido Bonos Corrientes.

Con fecha 01/04/2014 se procedió a emitir Bono Subordinado por UF1.000.000 y el 15/05/2014 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 4% y tasa de colocación de 4% anual, con vencimiento el 01/04/2039.

Con fecha 01/04/2014 se procedió a emitir Bonos Corrientes por UF3.000.000 y el 15/05/2014 se colocó un monto de UF1.500.000, a una tasa de emisión del 3% y tasa de colocación de 2,7% anual, con vencimiento el 01/04/2019.

Con fecha 01/04/2014 se procedió a emitir Bonos Corrientes 35.250.000.000 y el 15/05/2014 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 5,8% y tasa de colocación de 5,23% anual, con vencimiento el 01/04/2017.

Con fecha 01/11/2014 se procedió a emitir Bono Subordinado por UF1.500.000 y el 11/12/2014 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 3,8% y tasa de colocación de 3,85% anual, con vencimiento el 01/11/2039.

Con fecha 01/11/2014 se procedió a emitir Bonos Corrientes 36.900.000.000 y el 11/12/2014 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 5,9% y tasa de colocación de 4,87% anual, con vencimiento el 01/05/2020.

Con fecha 01/11/2014 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 1.500.000 y el 27/03/2015 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2,2% y tasa de colocación de 2,2% anual, con vencimiento el 01/05/2018.

Con fecha 01/04/2014 se procedió a emitir Bonos Corrientes por 32.250.000.000 y el 15/05/2014 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 5,8% tasa de colocación de 5,23% anual, con vencimiento el 01/04/2017.

Con fecha 01/09/2015 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 3.000.000 y el 23/03/2016 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2,7% y tasa de colocación de 2,3% anual, con vencimiento el 01/09/2020.

Con fecha 01/09/2015 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 1.500.000 y el 23/03/2016 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 3,6% y tasa de colocación de 3,54% anual, con vencimiento el 01/09/2040.

Con fecha 01/09/2015 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 1.500.000 y el 14/04/2016 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2,0% y tasa de colocación de 2,35% anual, con vencimiento el 01/09/2017.

Con fecha 05/03/2017 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 3.000.000 y el 15/03/2017 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2,40% y tasa de colocación de 2,01% anual, con vencimiento el 05/03/2022.

Con fecha 05/03/2017 se procedió a emitir Bono Subordinado por UF 1.000.000 y el 15/03/2017 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 3,40% y tasa de colocación de 3,20% anual, con vencimiento el 05/07/2041.

**BANCO CONSORCIO Y FILIALES**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS  
Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Moneda	Subordinado			
	UF UCNO-A1011	UCNO-G0414	UF UCNO-K1114	UF UCNO-K1114
Serie bono				
Fecha de emisión	15/10/2011	01/04/2014	01/11/2014	05/03/2017
Monto de emisión	1.500.000	1.000.000	1.500.000	1.000.000
Tasa de emisión	4,00	4,00	3,80	3,40
Tasa de colocación	4,40	4,00	3,85	3,20
Plazo	20 años	25 años	25 años	24,5 años
Amortización intereses	Si	Si	Si	Si
Amortización capital	No	No	No	No

Moneda	Corrientes							
	UF BCNO-C0613	UF BCNO-H0414	UF BCNO-L1114	UF BCNO-U0915	UF BCNO-W0915	UF BCNO-S0915	UF BCNO-AB0915	UF BCNO-AB0915
Serie bono								
Fecha de emisión	05/07/2013	01/04/2014	01/11/2014	01/09/2015	01/09/2015	01/09/2015		05/03/2017
Monto de emisión	1.500.000	1.500.000	1.500.000	3.000.000	1.500.000	1.500.000		3.000.000
Tasa de emisión	3,70	3,00	2,20	2,30	3,60	2,00		2,40
Tasa de colocación	3,54	2,70	2,20	2,70	3,54	2,35		2,01
Plazo	5 años	5 años	3,5 años	4,2 años	17,3 años	2 años		5 años
Amortización intereses	Si	Si	Si	Si	Si	Si		Si
Amortización capital	No	No	No	No	No	No		No

Moneda	\$	
	BCNO-I0414	BCNO-O1114
Serie bono		
Fecha de emisión	01/04/2014	01/11/2014
Monto de emisión	35.250.000.000	36.900.000.000
Tasa de emisión	5,80	5,90
Tasa de colocación	5,23	4,87
Plazo	3 años	5,5 años
Amortización intereses	Si	Si
Amortización capital	No	No

**NOTA 22 - PROVISIONES**

(a) Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición del saldo de este rubro es la siguiente:

	30.06.2017 MM\$ (No auditado)	31.12.2016 MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	1.509	2.567
Provisiones para dividendo mínimo	8.167	14.315
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	1.268	1.363
Provisiones adicionales para colocaciones	263	263
<b>Totales</b>	<b>11.207</b>	<b>18.508</b>

**BANCO CONSORCIO Y FILIALES**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS  
Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones entre el 1 de enero y 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

	<b>Beneficios y remuneraciones al personal MM\$</b>	<b>Riesgo de créditos contingentes MM\$</b>	<b>Provisiones sobre Provisiones para dividendos mínimos MM\$</b>	<b>Provisiones Adicionales para colocaciones MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
<b>Saldos al 1 de enero de 2017</b>	<b>2.567</b>	<b>1.363</b>	<b>14.315</b>	<b>263</b>	<b>18.508</b>
Provisiones constituidas	2.406	1.368	8.167	-	11.941
Aplicación de las provisiones	(3.464)	(1.463)	(14.315)	-	(19.242)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Otras movimientos	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 30 de junio 2017 (No auditado)</b>	<b>1.509</b>	<b>1.268</b>	<b>8.167</b>	<b>263</b>	<b>11.207</b>
<b>Saldos al 1 de enero de 2016</b>	<b>2.171</b>	<b>845</b>	<b>10.617</b>	<b>263</b>	<b>13.896</b>
Provisiones constituidas	5.275	846	14.315	-	20.436
Aplicación de las provisiones	(4.879)	(328)	(10.617)	-	(15.824)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Otras movimientos	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>2.567</b>	<b>1.363</b>	<b>14.315</b>	<b>263</b>	<b>18.508</b>

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	<b>30.06.2017 MM\$</b>	<b>31.12.2016 MM\$</b>
Provisión por otros beneficios al personal	748	1.830
Provisión de vacaciones	761	737
<b>Totales</b>	<b>1.509</b>	<b>2.567</b>

**NOTA 23 - OTROS PASIVOS**

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	<b>30.06.2017 MM\$</b>	<b>31.12.2016 MM\$</b>
	(No auditado)	
Cuentas por pagar	7.109	8.112
Obligaciones por Instrumentos en garantía	8.154	7.276
Provisión de gastos	2.403	2.560
Créditos inmobiliarios por pagar	1.863	1.850
Impuestos por pagar	921	1.200
Recaudación por distribuir	1.434	983
Operaciones pendientes acreedoras	1.014	840
Créditos comerciales por pagar	8	99
Acreedores varios	45	45
Remuneraciones por pagar	2	28
Otros	2	1
<b>Totales</b>	<b>22.955</b>	<b>22.994</b>

**BANCO CONSORCIO Y FILIALES**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS  
Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

**NOTA 24 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**

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

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

	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
	(No auditado)	
<b>Custodia de valores:</b>		
Valores custodiados en poder del Banco	5.133.014	2.597.092
Valores custodiados en poder del CCB	629.465	592.166
<b>Compromisos:</b>		
Créditos aprobados y no desembolsados	11.349	13.297
Otros compromisos de crédito	-	-
	<u>5.773.828</u>	<u>3.202.555</u>
<b>Totales</b>		

**(b) Créditos y pasivos contingentes**

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

La siguiente tabla 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:

	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
	(No auditado)	
Boletas de garantía	44.786	50.933
Provisiones constituidas	(1.225)	(1.324)
	<u>43.561</u>	<u>49.609</u>
<b>Totales</b>		

**(c) Garantías recibidas**

	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
	(No auditado)	
Garantías recibidas	1.540.175	1.436.923
	<u>1.540.175</u>	<u>1.436.923</u>
<b>Totales</b>		

La filial Consorcio Corredores de Bolsa S.A., mantiene las siguientes Garantías y Compromisos

## **BANCO CONSORCIO Y FILIALES**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS**

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

#### **30 de junio de 2017**

Garantías por operaciones: Con el objeto de cumplir con lo dispuesto en los artículos 30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la filial Consorcio Corredores de Bolsa S.A. ha contratado una póliza de seguros para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones como corredor de bolsa en beneficio de los acreedores presentes o futuros de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., representados por la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile. Dicha garantía asciende a 20.000 unidades de fomento. la póliza fue contratada en la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., siendo su vencimiento el 22 de abril de 2018.

Además se contrató una póliza para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones por la administración de recursos de terceros, en beneficio de los suscriptores de los planes de ahorro y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resultaren, de acuerdo a lo previsto y en conformidad a las normas establecidas en el artículo 31 de la ley antes mencionada, dicha póliza asciende a 10.000 unidades de fomento y fue contratada en la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., siendo su vencimiento el 1 de noviembre de 2017.

Con la finalidad de cumplir instrucciones de la Bolsa de Comercio de Santiago. Bolsa de Valores, todos los corredores de bolsa, inscritos en su registro, deben contratar una póliza de seguros para cubrir las eventuales irregularidades originadas por fallas en la fidelidad funcionaria de sus empleados. En el caso de la Sociedad, dicha póliza asciende a US\$1.000.000, la cual fue contratada con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., siendo su vencimiento el 15 de abril de 2018.

Existen instrumentos de renta variable depositados en custodia en la Bolsa Electrónica por MM\$4.514.-, que corresponde a acciones que Consorcio Corredores de Bolsa compra con el compromiso de venderlas a plazo, y que de acuerdo a la normativa de la Bolsa 4.458.- a diciembre de 2016.

Existen garantías depositadas en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, para asegurar el cumplimiento de las obligaciones que se asuman o que se deriven del ingreso de orden de compensación al CCLV, Contraparte Central S.A., el monto de la garantía a junio de 2017, compuesto por instrumentos de renta fija valorizados por la Bolsa de Comercio de Santiago en MM\$2.594.- y valorizados en los registros del intermediario a Valor Razonable en MM\$2.606.- y a costo amortizado MM\$ 2.604.

#### **(d) Cumplimiento de covenants**

El Banco Consorcio mantiene vigente un contrato de préstamo con la Corporación Financiera Internacional, en el cual se establecieron una serie de covenants a cumplir por el Banco. Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, dichos covenants han sido totalmente cumplidos por Banco Consorcio.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

#### NOTA 25 - PATRIMONIO

##### (a) Movimiento referente a las cuentas de capital y reservas (atribuible a accionistas del Banco)

Concepto	Atribuible a propietarios del banco (En millones de pesos)									
	Número de Acciones	Capital	Reservas	Cuentas de valorización	Utilidades retenidas ejercicios anteriores	Utilidades del ejercicio	Provisión Dividendos mínimos	Sub. Total Atribuible a tenedores patrimoniales	Interés no controlador	Total
<b>Al 1 de enero de 2017</b>	<b>191.232</b>	<b>356.572</b>	<b>(116)</b>	<b>(3.718)</b>	-	<b>47.716</b>	<b>(14.315)</b>	<b>386.139</b>	-	<b>386.139</b>
Distribución de resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	19.087	(19.087)	14.315	14.315	-	14.315
Distribución dividendos	-	-	-	-	-	(28.629)	-	(28.629)	-	(28.629)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas no provenientes de utilidades(*)	-	-	1.898	-	-	-	-	1.898	-	1.898
Variación en cartera disponible para la venta	-	-	-	12.815	-	-	-	12.815	-	12.815
Variación Impuestos diferidos en cartera disponible para la venta	-	-	-	(3.270)	-	-	-	(3.270)	-	(3.270)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(8.167)	(8.167)	-	(8.167)
Utilidad del período 2017	-	-	-	-	-	27.224	-	27.224	-	27.224
Interés no Controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Al 30 de junio de 2017 (No auditado)</b>	<b>191.232</b>	<b>356.572</b>	<b>1.782</b>	<b>5.827</b>	<b>19.087</b>	<b>27.224</b>	<b>(8.167)</b>	<b>402.325</b>	-	<b>402.325</b>

##### (\*) Corresponde al ajuste por VPP de las inversiones disponible para la venta de Consorcio Corredora de Bolsa S.A.

Concepto	Atribuible a propietarios del banco (En millones de pesos)									
	Número de Acciones	Capital	Reservas	Cuentas de valorización	Utilidades retenidas ejercicios anteriores	Utilidades del ejercicio	Provisión Dividendos mínimos	sub. Total Atribuible a tenedores patrimoniales	Interés no controlador	Total
<b>Al 1 de enero de 2016</b>	<b>160.143</b>	<b>291.876</b>	<b>(5.581)</b>	<b>(25.183)</b>	-	<b>35.392</b>	<b>(10.617)</b>	<b>285.887</b>	-	<b>285.887</b>
Distribución de resultado del ejercicio anterior	8.566	17.696	-	-	-	(35.392)	10.617	(7.079)	-	(7.079)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas no provenientes de utilidades	-	-	4.818	-	-	-	-	4.818	-	4.818
Variación en cartera disponible para la venta	-	-	-	21.878	-	-	-	21.878	-	21.878
Variación Impuestos diferidos en cartera disponible para la venta	-	-	-	(7.184)	-	-	-	(7.184)	-	(7.184)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(6.899)	(6.899)	-	(6.899)
Utilidad del ejercicio 2016	-	-	-	-	-	22.997	-	22.997	-	22.997
Interés no Controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Al 30 de junio de 2016 (No revisado)</b>	<b>168.709</b>	<b>309.572</b>	<b>(763)</b>	<b>(10.489)</b>	-	<b>22.997</b>	<b>(6.899)</b>	<b>314.418</b>	-	<b>314.418</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>191.232</b>	<b>356.572</b>	<b>(116)</b>	<b>(3.718)</b>	-	<b>47.716</b>	<b>(14.315)</b>	<b>386.139</b>	-	<b>386.139</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

#### (b) Capital social y acciones preferentes

##### Año 2017

Sin movimiento

##### Año 2016

Con fecha 4 de abril de 2016 se emitieron 8.566 acciones, con cargo a utilidades del año 2015, por MM\$17.696.

El movimiento de las acciones durante los períodos 2017 y 2016, es el siguiente:

	<b>Acciones ordinarias</b>	
	<b><u>30.06.2017</u></b> (No auditado)	<b><u>31.12.2016</u></b>
	<b>Número</b>	<b>Número</b>
Emitidas al 1 de enero	160.143	160.143
Capitalización utilidades	8.566	8.566
Emisión de acciones pagadas	22.523	22.523
Opciones de acciones ejercidas	-	-
<b>Emitidas al 30 de junio 2017 y 31 diciembre 2016</b>	<b><u>191.232</u></b>	<b><u>191.232</u></b>

#### (b) Capital social y acciones preferentes

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 la distribución de accionistas es la siguiente:

	<b>30.06.2017(No auditado)</b>		<b>31.12.2016</b>	
	<b>Acciones</b>		<b>Acciones</b>	
	<b>N° de Acciones</b>	<b>% de Participación</b>	<b>N° de Acciones</b>	<b>% de Participación</b>
Consortio Financiero S.A.	129.657	67,80	129.657	67,80
Consortio Inversiones Dos Ltda.	61.575	32,20	61.575	32,20
<b>Totales</b>	<b><u>191.232</u></b>	<b><u>100,00</u></b>	<b><u>191.232</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

La propiedad de Banco Consorcio pertenece a Consortio Financiero S.A., dado que este último mantiene un 67,80% de las acciones.

#### (c) Dividendos

Durante los períodos terminados el 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los siguientes dividendos fueron pagados por el grupo:

	<b><u>30.06.2017</u></b>	<b><u>31.12.2016</u></b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
	(No auditado)	
Distribución de dividendos	28.629	17.696
<b>Totales</b>	<b><u>28.629</u></b>	<b><u>17.696</u></b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

- (d) Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	<u>30.06.2017</u> MM\$	<u>31.12.2016</u> MM\$
	(No auditado)	
Utilidad diluida y utilidad básica		
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del ejercicio	27.224	47.716
Número medio ponderado de acciones en circulación	191.232	179.706
Conversión asumida de deuda convertible		
Número ajustado de acciones	191.232	179.706
Beneficio básico por acción	0,142	0,266
Beneficio diluido por acción		
Resultado neto del ejercicio	27.224	47.716
Número medio ponderado de acciones en circulación	191.232	179.706
Efecto diluido de:		
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Conversión de acciones ordinarias	-	-
Derechos de opciones	-	-
Número ajustado de acciones	191.232	179.706
Beneficio diluido por acción	0,142	0,266

**(e) Naturaleza y destino de las reservas**

Reservas de valor razonable:

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta hasta que la inversión es reconocida o deteriorada.

Reservas:

En este ítem se muestra la variación de la valorización de la inversión que el Banco mantiene en Consorcio Corredores de Bolsa S.A.

**(f) Intereses no controlador**

El detalle por Sociedad consolidada del saldo del interés minoritario incluido en el cuadro del patrimonio, se presenta a de acuerdo a lo siguiente:

<u>Sociedad</u>	<u>30.06.2017</u> MM\$	<u>31.12.2016</u> MM\$
	(No auditado)	
	-	-
<b>Totales</b>	-	-

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

#### NOTA 26 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

(a) Al cierre de los estados financieros, al 30 de junio de 2017 y 2016, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	30.06.2017 (No auditado)			30.06.2016(No revisado)		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
<b>Cartera normal:</b>						
Colocaciones comerciales	39.388	6.817	46.205	34.504	8.666	43.170
Colocaciones para vivienda	1.630	965	2.595	1.310	1.257	2.567
Colocaciones para consumo	6.916	-	6.916	7.449	-	7.449
Instrumentos de inversión	14.589	2.502	17.091	13.123	3.202	16.325
Contratos de retrocompra	62	-	62	29	-	29
Créditos otorgados a bancos	108	-	108	74	-	74
Otros ingresos por intereses y reajustes	257	-	257	299	-	299
Resultados de coberturas contables	(15)	-	(15)	42	-	42
Subtotales	<u>62.935</u>	<u>10.284</u>	<u>73.219</u>	<u>56.830</u>	<u>13.125</u>	<u>69.955</u>
<b>Cartera deteriorada:</b>						
Recuperación de intereses y reajustes						
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para consumo	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Subtotales	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Totales ingresos por intereses y reajustes</b>	<u><b>62.935</b></u>	<u><b>10.284</b></u>	<u><b>73.219</b></u>	<u><b>56.830</b></u>	<u><b>13.125</b></u>	<u><b>69.955</b></u>

(b) Al cierre del 30 de junio de 2017 y 2016, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

	30.06.2017(No auditado)			30.06.2016(No revisado)		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
<b>Fuera de balance</b>						
Colocaciones comerciales	566	-	566	401	-	401
Colocaciones para vivienda	4	-	4	4	-	4
Colocaciones para consumo	82	-	82	91	-	91
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<u><b>652</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>652</b></u>	<u><b>496</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>496</b></u>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

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

	30.06.2017(No auditado)			30.06.2016(No revisado)		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Depósitos a la vista	317	-	317	109	-	109
Contratos de retrocompra	3.655	-	3.655	4.431	-	4.431
Depósitos y captaciones a plazo	25.575	3.315	28.890	24.011	3.161	27.172
Obligaciones con bancos	2.276	-	2.276	1.380	-	1.380
Instrumentos de Deudas Emitidos	8.084	5.482	13.566	7.261	5.056	12.317
Otras obligaciones financieras	-	229	229	-	305	305
Otros	163	-	163	42	-	42
<b>Totales gastos por intereses y reajustes</b>	<b>40.070</b>	<b>9.026</b>	<b>49.096</b>	<b>37.234</b>	<b>8.522</b>	<b>45.756</b>

#### NOTA 27 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de junio de 2017 y 2016, el Banco y sus filiales presentan los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	30.06.2017 MM\$ (No auditado)	30.06.2016 MM\$ (No revisado)
<b>(a) Ingresos por comisiones</b>		
Comisiones comerciales Banca Empresas	798	1.033
Comisiones intermediación CCB	1.508	643
Comisiones por servicios de valores	774	676
Comisiones por boletas de garantías	369	393
Comisiones por recaudación PAC y prima de seguros	223	250
Comisiones por uso de canales	147	223
Comisiones créditos gastos legales	303	89
Comisiones administración de cartera	119	198
Otras cuentas a la vista	130	105
Comisiones transacciones adicionales cajeros automáticos	114	102
Comisiones por operaciones de factoring	49	105
Comisiones cartas de créditos documentarias	7	-
Otras	7	9
Comisiones por prepagos y alzamientos	2	5
Comisiones por servicios de tarjetas	9	11
Comisiones por colocaciones contingentes	-	12
Comisiones por servicios de pago	3	3
Servicios de canje	2	1
<b>Totales de ingresos por comisiones</b>	<b>4.564</b>	<b>3.858</b>
<b>(b) Gastos por comisiones</b>		
Comisiones pagadas por atención y referimiento de clientes	(663)	(628)
Comisiones pagadas por recaudación de créditos	(198)	(184)
Comisiones pagadas por intermediación	(140)	(178)
Comisiones por operaciones de tarjetas de crédito	(81)	(82)
<b>Totales de gastos por comisiones</b>	<b>(1.082)</b>	<b>(1.072)</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

#### NOTA 28 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de junio de 2017 y 2016, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
	(No auditado)	(No revisado)
Utilidad por operaciones financieras		
Utilidad forward	11.953	25.966
Utilidad papeles Banco Central	18.198	15.247
Utilidad swaps	5.655	8.743
Utilidad bonos	4.559	2.792
Utilidad venta cartera hipotecaria	1.359	1.886
Utilidad papeles Tesorería	457	370
Utilidad fondos mutuos	526	766
Utilidad dap intermediados	529	231
Otros	-	1
	<hr/>	<hr/>
<b>Subtotal utilidad de operaciones financieras</b>	<b>43.236</b>	<b>56.002</b>
	<hr/>	<hr/>
Pérdida por operaciones financieras		
Pérdida forward	(11.487)	(17.890)
Pérdida swaps	(3.302)	(1.515)
Pérdida papeles Banco Central	(3.039)	(3.672)
Pérdida papeles Tesorería	(103)	(183)
Pérdida bonos	(312)	(249)
Pérdida dap intermediados	(29)	(83)
Otros	-	(1)
	<hr/>	<hr/>
<b>Subtotal pérdida de operaciones financieras</b>	<b>(18.272)</b>	<b>(23.593)</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Total utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras</b>	<b>24.964</b>	<b>32.409</b>
	<hr/>	<hr/>

#### NOTA 29 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al 30 de junio de 2017 y 2016, es el siguiente:

	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
	(No auditado)	(No revisado)
<b>Diferencia de cambio:</b>		
Utilidad por diferencia de cambio	48.967	27.799
Pérdida por diferencia de cambio	(47.611)	(41.273)
	<hr/>	<hr/>
<b>Total neto (pérdida)</b>	<b>1.356</b>	<b>(13.474)</b>
	<hr/>	<hr/>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

#### NOTA 30 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado entre el 1 de enero y 30 de junio de 2017 y 2016 en los resultados, por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					Total MM\$
	Adeudado por bancos MM\$	Colocaciones comerciales MM\$	Colocaciones para vivienda MM\$	Colocaciones de consumo MM\$	Créditos contingentes MM\$	
<b>30 de junio 2017</b> (No auditado)						
Constitución de provisiones:						
Provisiones individuales	-	(14.523)	-	-	(2.521)	(17.044)
Provisiones grupales	-	(15)	(403)	(2.258)	(6)	(2.682)
<b>Resultado por constitución de provisiones</b>	<b>-</b>	<b>(14.538)</b>	<b>(403)</b>	<b>(2.258)</b>	<b>(2.527)</b>	<b>(19.726)</b>
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	70	9.698	-	-	2.616	12.384
Provisiones grupales	-	23	355	1.020	7	1.405
<b>Resultado por liberación de provisiones</b>	<b>70</b>	<b>9.721</b>	<b>355</b>	<b>1.020</b>	<b>2.623</b>	<b>13.789</b>
Recuperación de activos castigados	-	-	-	458	-	458
Provisiones adicionales	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado neto provisión por riesgo de crédito</b>	<b>70</b>	<b>(4.817)</b>	<b>(48)</b>	<b>(780)</b>	<b>96</b>	<b>(5.479)</b>

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					Total MM\$
	Adeudado por bancos MM\$	Colocaciones comerciales MM\$	Colocaciones para vivienda MM\$	Colocaciones de consumo MM\$	Créditos contingentes MM\$	
<b>30 de junio 2016</b> (No revisado)						
Constitución de provisiones:						
Provisiones individuales	(12)	(8.853)	-	-	(546)	(9.411)
Provisiones grupales	-	(14)	(325)	(3.011)	(15)	(3.365)
<b>Resultado por constitución de provisiones</b>	<b>(12)</b>	<b>(8.867)</b>	<b>(325)</b>	<b>(3.011)</b>	<b>(561)</b>	<b>(12.776)</b>
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	12	6.075	-	-	553	6.640
Provisiones grupales	-	32	314	1.311	8	1.665
<b>Resultado por liberación de provisiones</b>	<b>12</b>	<b>6.107</b>	<b>314</b>	<b>1.311</b>	<b>561</b>	<b>8.305</b>
Recuperación de activos castigados	-	67	4	514	-	585
Provisiones adicionales	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado neto provisión por riesgo de crédito</b>	<b>-</b>	<b>(2.693)</b>	<b>(7)</b>	<b>(1.186)</b>	<b>-</b>	<b>(3.886)</b>

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

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

#### NOTA 31 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal entre el 1 de enero y 30 de junio 2017 y 2016, es la siguiente:

	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
	(No auditado)	(No revisado)
Remuneraciones	6.708	6.369
Otros gastos del personal	436	372
Colación personal	317	312
Indemnizaciones legales pagadas	225	296
Leyes sociales	225	201
Movilización legal	84	79
Honorarios	88	87
Vacaciones del personal	60	(93)
Seguros de vida y salud	4	-
Gastos de capacitación	20	30
Horas extraordinarias	19	21
Uniforme del personal	1	-
Bonos	461	447
<b>Totales</b>	<b>8.648</b>	<b>8.121</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

#### NOTA 32 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 30 de junio de 2017 y 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	30.06.2017 MM\$ (No auditado)	30.06.2016 MM\$ (No revisado)
Gastos de informática y comunicaciones	1.293	1.308
Otros gastos generales de administración	1.391	781
Honorarios por asesorías	418	381
Aportes Superintendencia de Bancos	488	414
Arriendo de oficinas	473	348
Patentes comerciales	305	518
Publicidad y propaganda	84	84
Gastos ATM	221	195
Materiales de oficina	149	151
Gastos Bancos corresponsales	120	165
Mantenimiento y reparación de activo fijo	143	131
Gastos de representación y desplazamiento de personas	132	91
Gastos del directorio	115	109
Gastos judiciales y notariales	99	103
Honorarios por auditoría de los estados financieros	82	74
Alumbrado, calefacción y otros servicios	98	99
Servicios de vigilancia y transportes de valores	127	95
Mantenimiento oficinas	90	85
Arriendo de equipos	60	67
Multas aplicadas por otros organismos	5	1
Aportes a otras entidades	140	74
Primas de seguros	17	14
Contribuciones bienes raíces	32	29
<b>Totales</b>	<b>6.082</b>	<b>5.317</b>

#### NOTA 33 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

(a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al 30 de junio de 2017 y 2016, se detallan a continuación:

	30.06.2017 MM\$ (No auditado)	30.06.2016 MM\$ (No revisado)
<b>Depreciaciones y amortizaciones:</b>		
Depreciación del activo fijo	(341)	(299)
Amortizaciones de intangibles	(193)	(207)
<b>Totales</b>	<b>(534)</b>	<b>(506)</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

- (b) La conciliación entre los valores libros entre el 1 de enero al 30 de junio de 2017 y 2016, por concepto de Depreciaciones y Amortizaciones, es el siguiente:

2017	Depreciación, amortización		
	Activo fijo MM\$	Intangibles MM\$	Total MM\$
Cargos por depreciación y amortización	(341)	(193)	(534)
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-
Adquisición de activos	838	137	975
<b>Saldos al 30 de junio de 2017</b> (No auditado)	<b>497</b>	<b>(56)</b>	<b>441</b>

2016	Depreciación, amortización		
	Activo fijo MM\$	Intangibles MM\$	Total MM\$
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(299)	(207)	(506)
Bajas y ventas del ejercicio	(23)	-	(23)
Adquisición de activos	148	189	337
<b>Saldos al 30 de junio de 2016</b> (No revisado)	<b>(174)</b>	<b>(18)</b>	<b>(192)</b>

- (c) Banco Consorcio y sus filiales no evidenciaron el deterioro al 30 de junio de 2017 y 2016

Concepto	30.06.2017 MM\$ (No auditado)	30.06.2016 MM\$ (No revisado)
Banco Consorcio	-	-
Consortio Corredores de Bolsa, S.A.	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### NOTA 34 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

#### (a) Otros ingresos operacionales

Al cierre del 30 de junio de 2017 y 2016, el Banco y sus filiales, presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	30.06.2017 MM\$ (No auditado)	30.06.2016 MM\$ (no revisado)
Otros ingresos	325	231
Interés por depósitos en garantías	94	255
Ingresos gastos de cobranza	99	106
Reajuste PPM	-	-
Utilidad por avr acciones recibidas en pago	905	-
Utilidad por venta de activo fijo	-	9
<b>Totales</b>	<b>1.423</b>	<b>601</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

#### (b) Otros gastos operacionales

Al 30 de junio de 2017 y 2016, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
	(No auditado)	(No revisado)
<b>Otros gastos:</b>		
Pagos de seguros	(413)	(371)
Gastos operacionales comerciales	(247)	(165)
Pérdida por bienes recuperados	-	-
Otros gastos	(40)	(80)
Gastos operacionales hipotecarios	(47)	(30)
Pagos de seguros desgravamen	(14)	(18)
Reajuste pago impuesto a la Renta	4	(5)
<b>Totales</b>	<b><u>(757)</u></b>	<b><u>(669)</u></b>

#### NOTA 35 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

##### a) Créditos con partes relacionadas.

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

	Empresas Productivas		Sociedades de Inversión		Personas Naturales		Total	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016	30.06.17	31.12.2016	30.06.17	31.12.2016
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
	(No auditado)		(No auditado)		(No auditado)		(No auditado)	
<b>Créditos y Cuentas por Cobrar</b>								
Colocaciones comerciales USD	1.813	5.341	-	-	-	-	1.813	5.341
Colocaciones comerciales CLP	21.900	20.809	25.677	17.827	1.488	1.462	49.065	40.098
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	80	81	80	81
Colocaciones Brutas	<b>23.713</b>	<b>26.150</b>	<b>25.677</b>	<b>17.827</b>	<b>1.568</b>	<b>1.543</b>	<b>50.958</b>	<b>45.520</b>
Provisiones sobre colocaciones	<b>(333)</b>	<b>(255)</b>	<b>(48)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>(381)</b>	<b>(256)</b>
<b>Colocaciones netas</b>	<b>23.380</b>	<b>25.895</b>	<b>25.629</b>	<b>17.827</b>	<b>1.568</b>	<b>1.542</b>	<b>50.577</b>	<b>45.264</b>
<b>Créditos contingentes</b>								
Créditos contingentes USD	-	51	-	-	-	-	-	51
Créditos contingentes CLP	-	-	41	-	-	-	41	-
Boletas de garantía	3.900	1.884	155	79	-	-	4.055	1.963
<b>Total Créditos Contingentes</b>	<b>3.900</b>	<b>1.935</b>	<b>196</b>	<b>79</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.096</b>	<b>2.014</b>
<b>Provisiones sobre Créditos Contingentes</b>	<b>(2)</b>	<b>(27)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>(27)</b>
<b>Colocaciones netas</b>	<b>3.898</b>	<b>1.908</b>	<b>196</b>	<b>79</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.094</b>	<b>1.987</b>
<b>Instrumentos Adquiridos para:</b>								
Disponible para la venta	16.588	16.638	-	-	-	-	16.588	16.638
<b>Total Instrumentos Adquiridos</b>	<b>16.588</b>	<b>16.638</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16.588</b>	<b>16.638</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

#### b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas.

	30.06.2017 MM\$	31.12.2016 MM\$
	(No auditado)	
<b>Activos</b>		
Contratos de Derivados Financieros	64	-
<b>Otros Activos</b>		
Cuenta por cobrar comisión de administración de cartera hipotecaria	19	18
Cuenta por cobrar comisión recaudación primas de Seguro.	122	22
Cuenta por cobrar comisión uso de canales primas de Seguro.	26	84
Cuenta por cobrar por comisión uso de canales y recaudación por venta de seguros	4	3
Cuenta por cobrar por comisión de administración de cartera hipotecaria	1	1
<b>Total</b>	<b>236</b>	<b>128</b>
<b>Pasivos</b>		
Derivados de Seguros de Cambio USD	63	-
Depósitos a la Vista	138	331
Depósitos y otras Captaciones a Plazo	6.511	16.490
<b>Otros Pasivos.</b>		
Cuenta por Pagar por Prepagos Cartera Administrada	1.535	777
Cuenta por Pagar Primas de Seguros Recaudadas	128	77
Cuentas por Pagar	9	4
Cuenta por Pagar por Comisiones	64	111
<b>Total</b>	<b>8.448</b>	<b>17.790</b>

#### c) Resultados de Operaciones con partes relacionadas

	30.06.2017		30.06.2016	
	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
	No auditado	No auditado	No revisado	No revisado
<b>Ingresos por intereses y reajustes</b>				
Colocaciones comerciales USD	43	-	102	-
Colocaciones comerciales CLP	721	-	1.418	-
Boletas de garantía	1	-	51	-
Colocaciones para vivienda	2	-	11	-
<b>Depósitos y otras captaciones a plazo</b>	-	180	-	342
<b>Ingresos y gastos por comisiones y servicios</b>	112	132	1.120	1.573
<b>Utilidad y pérdida por negociación</b>	1	-	3	-
<b>Diferencia de precio en venta de mutuos hipotecarios endosables</b>	247	-	3.383	-
<b>Resultado por operaciones financieras</b>	-	-	-	3.334
<b>Otros ingresos y gastos</b>	-	44	-	306
<b>Total</b>	<b>1.127</b>	<b>356</b>	<b>6.088</b>	<b>5.555</b>

#### d) Resultados de Operaciones con partes relacionadas Consorcio Corredores de Bolsa S.A.

	30.06.2017		30.06.2016	
	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
	No auditado	No auditado	No revisado	No revisado
<b>Ingresos y Gastos por Comisiones y Servicios</b>				
Intermediación de operaciones a término	108	-	125	-
Colocación Agente de Venta Seguros	93	-	174	-
Colocación Fondos Mutuos	-	347	-	744
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	1	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	3	-	18
Operaciones instrumentos financieros derivados	78	-	378	-
Otros ingresos y gastos	-	74	-	106
<b>Total</b>	<b>279</b>	<b>424</b>	<b>678</b>	<b>868</b>

## **BANCO CONSORCIO Y FILIALES**

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

#### **(d.1) Contratos con partes relacionadas**

Al 30 de junio de 2017 el Banco y sus filiales mantienen contratos con otras partes relacionadas según el siguiente detalle:

- Con fecha 1 de abril de 2010 el Banco y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. convienen en un contrato de Recaudación de Cuotas por descuentos por Planilla de las rentas Vitalicias a deudores de créditos de consumo del Banco.
- Con fecha 1 de abril de 2010 el Banco y CN LIFE Compañía de Seguros de Vida S.A. convienen en un contrato de Recaudación de Cuotas por descuentos por Planilla de las rentas Vitalicias a deudores de créditos de consumo del Banco.
- Con fecha 1 de abril de 2010 se suscribe contrato de prestación de servicio entre el Banco y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. en el cual el Banco le encarga a la Compañía de Seguros la prestación de servicios por atención de clientes del Banco la prospección de mercado y/o referimiento de clientes que manifiesten algún grado de interés en los productos ofrecidos por el Banco. El precio por los servicios prestados se incorporan como anexo al contrato.
- Con fecha 1 de abril de 2010 Banco Consorcio suscribe contrato de Recaudación de cuentas con Asesorías Varias S.A.
- Con fecha 3 de mayo de 2010 el Banco y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. convienen en un contrato de Administración de Mutuos Hipotecarios Endosables por este concepto el Banco recibirá una remuneración mensual equivalentes a un 0,1% anual calculada en cada oportunidad de pago sobre los saldos insolutos de las deudas del total de la cartera administrada.
- Con fecha 3 de mayo de 2010 el Banco y CN LIFE Compañía de Seguros de Vida S.A. convienen en un contrato de Administración de Mutuos Hipotecarios Endosables por este concepto el Banco recibirá una remuneración mensual equivalentes a un 0,1% anual calculada en cada oportunidad de pago sobre los saldos insolutos de las deudas del total de la cartera administrada.
- Con fecha 17 de junio de 2010 el Banco suscribe un contrato de arrendamiento con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. el cual arrienda parte de las oficinas del piso 7 y estacionamientos ubicados en Av. El Bosque N°130 y 180. La duración del contrato es de 5 años que puede ser renovable.
- Con fecha 1 de octubre de 2012 el Banco suscribe contrato de Recaudación por Pago automático de Cuentas con CN LIFE Compañía de Seguros de Vida S.A.
- Con fecha 1 de noviembre de 2012 el Banco suscribe contrato de Recaudación por Pago automático de Cuentas con Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A.
- Con fecha 2 de enero de 2013 el Banco suscribe contrato de Recaudación por Pago automático de Cuentas con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.
- Con fecha 1 de octubre de 2013 el Banco suscribe contrato de Recaudación por Pago automático de Cuentas con Consorcio Corredores de Bolsa S.A.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

- Con fecha 12 de agosto de 2013 el Banco suscribe contratos de arrendamientos con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de seguros S.A. por los siguientes inmuebles: Avenida Balmaceda N°2532 Antofagasta Avenida San Martín N°418 piso 3 Concepción, Avenida Providencia N°2653 piso 19 Comuna de Providencia y Avenida Libertad N°601 Viña del Mar. La duración de los contratos son de 1 año renovables automáticamente.
- Con fecha 12 de agosto de 2013, el Banco suscribe contrato de arrendamiento con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. por el Inmueble ubicado en Avenida Apoquindo N°4760 Comuna de Las Condes. La duración de los contratos es de 10 años renovables cada 2 años por períodos sucesivos.
- Con fecha 29 de agosto de 2013 el Banco suscribe contrato por Servicio de Abonos Masivos Multibanco de Cuentas con CN Life Compañía de Seguros de Vida.
- Con fecha 29 de agosto y 5 de septiembre de 2013 el Banco suscribe contrato por Servicio de Abonos Masivos Multibanco con Consorcio Nacional de Seguros de Vida S.A.
- Con fecha 29 de agosto de 2013 el Banco suscribe contrato por Servicio de Abonos Masivos Multibanco con Consorcio Corredores de Bolsa S.A.
- Con fecha 5 de septiembre de 2013 el Banco suscribe contrato por Servicio de Abonos Masivos Multibanco con Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A.
- Con fecha 22 de julio de 2014 el Banco y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. acuerdan modificar contrato de arriendo suscrito con fecha 17 de junio de 2010.
- Con fecha 1 de agosto de 2014 Consorcio Corredores de Bolsa suscribe contrato de arrendamiento con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. por parte del piso 13 de avenida el Bosque N° 130 y 180 de la Comuna de las Condes por un período de 5 años el cual se renovará automática y sucesivamente por períodos de dos años en las mismas condiciones. El canon mensual del arriendo es de UF 247,5025 y UF 35 por cada estacionamiento individualizado en el contrato.
- Con fecha 1 de diciembre de 2016, el Banco suscribe contrato de arrendamiento con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., por la oficina 401 del cuarto piso del edificio Consorcio, ubicado en calle Balmaceda N°2.556, Antofagasta. La duración del contrato es de 5 años renovables cada 5 años por períodos sucesivos.

#### (d.2) Pagos al directorio y personal clave de la gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección al 30 de junio de 2017 y 2016, son las siguientes:

	30.06.2017	30.06.2016
	MM\$	MM\$
	No auditado	No revisado
Directorio	115	109
Personal Clave	1.759	1.320
<b>Total</b>	<b>1.874</b>	<b>1.429</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

#### (d.3) Entidades del grupo

El Banco presenta la siguiente relación en inversiones con entidades del grupo:

	Participación %
Consortio Tarjetas de Créditos S.A.	99,99
Consortio Corredores de Bolsa S.A.	99,99

#### (d.4) Conformación del personal clave

Al 30 de junio de 2017 la conformación del personal clave del Banco se encuentra distribuida de la siguiente forma.

Cargo	N° de ejecutivos	
	Banco	Consortio Corredores de Bolsa S.A.
Directores	9	5
Gerentes	12	2
Contralor	1	-
Subgerentes	25	4

#### (d.5) Transacciones con personal clave

Al 30 de junio de 2017 y 2016 el Banco y sus filiales no mantienen transacciones significativas con personal clave.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

#### NOTA 36 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, incluyendo aquellos que en el estado de situación financiera no se presentan a su valor razonable. Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Banco y sus filiales ni anticipar sus actividades futuras. El valor razonable estimado de los instrumentos financieros es el siguiente:

	30.06.2017 (No auditado)			31.12.2016		
	Valor libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$	(pérdida)/ ganancia no reconocida MM\$	Valor libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$	(pérdida)/ ganancia no reconocida MM\$
<b>Activos</b>						
Efectivo y depósitos en bancos	182.915	182.915	-	27.409	27.409	-
Operaciones con liquidación en curso	72.578	72.578	-	32.762	32.762	-
Instrumentos para negociación	45.046	45.046	-	66.573	66.573	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	13.958	13.958	-	5.504	5.504	-
Adeudado por bancos	-	-	-	59.936	59.936	-
Contratos de derivados financieros	16.980	16.980	-	13.493	13.493	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.909.875	1.999.558	89.683	1.792.983	1.943.558	150.575
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.319.122	1.319.122	-	1.163.586	1.163.586	-
<b>Pasivos</b>						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	70.860	70.860	-	58.997	58.997	-
Operaciones con liquidación en curso	79.416	79.416	-	24.176	24.176	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	250.470	250.470	-	323.857	323.857	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.917.848	1.920.207	(2.359)	1.748.107	1.748.384	(277)
Contratos de derivados financieros	12.672	12.672	-	10.209	10.209	-
Obligaciones con bancos	313.858	313.858	-	176.073	176.073	-
Instrumentos de Deuda Emitidos	534.553	534.553	-	456.099	456.099	-
Otras Obligaciones Financieras	3	3	-	4	4	-

#### Jerarquización de instrumentos a valor razonable:

Se entiende por “valor razonable” (Fair Value) el precio que alcanzaría un instrumento financiero, en un determinado momento, en una transacción libre y voluntaria entre partes interesadas, debidamente informadas e independientes entre sí. El valor justo no incluye los costos asociados en que se incurriría para vender o transferir los instrumentos que se transen. Para determinar el valor razonable, Banco Consorcio, siempre privilegiara las transacciones de mercado, en comparación a cualquier estimación o modelo para el cálculo de valorización, por lo tanto las etapas para la obtención de precios de mercados relevantes para el cálculo son:

#### Jerarquización de instrumentos a valor razonable continuación:

Nivel 1: El precio de cotización en un mercado activo y relevante para la institución. Estas cotizaciones pueden provenir directamente de información que maneja el Banco en los mercados que participa, o provenientes de fuentes fidedignas y confiables que participan activamente en los mercados financieros.

Nivel 2: Se utilizan datos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente. No existen cotizaciones de mercado para el instrumento específico, o los precios observables son esporádicos y por lo tanto el mercado no se considera profundo para ese instrumento. Para este nivel la valuación se realiza en base a la inferencia a partir de factores observables, precios cotizados para instrumentos similares en mercados activos.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nivel 3: Los parámetros de mercado utilizados en la valorización no son observables a través de cotizaciones o no se pueden inferir directamente a partir de información de mercados activos. Se utiliza una técnica de valorización que haga el máximo uso de la información disponible en el mercado y que incluya operaciones recientes realizadas en condiciones de libre competencia; referencias al valor razonable de otro instrumento que sea significativamente similar; análisis de flujos de caja descontados y modelos de valorización de opciones.

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

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

Al 30 de junio de 2017 (No auditado)

	Nivel I MM\$	Nivel II MM\$	Nivel III MM\$	Total MM\$
<b>Activos</b>				
Instrumentos para negociación	12.326	32.720	-	45.046
Contratos de derivados financieros	-	16.980	-	16.980
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	242.444	1.015.168	61.510	1.319.122
<b>Totales</b>	<b>254.770</b>	<b>1.064.868</b>	<b>61.510</b>	<b>1.381.148</b>
<b>Pasivos</b>				
Contratos de derivados financieros	-	12.672	-	12.672
<b>Totales</b>		<b>12.672</b>		<b>12.672</b>

Al 31 de diciembre de 2016

	Nivel I MM\$	Nivel II MM\$	Nivel III MM\$	Total MM\$
<b>Activos</b>				
Instrumentos para negociación	7.443	59.131	-	66.574
Contratos de derivados financieros	-	13.493	-	13.493
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	126.742	1.005.971	30.873	1.163.586
<b>Totales</b>	<b>134.185</b>	<b>1.078.595</b>	<b>30.873</b>	<b>1.243.653</b>
<b>Pasivos</b>				
Contratos de derivados financieros	-	10.209	-	10.209
<b>Totales</b>		<b>10.209</b>		<b>10.209</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

#### NOTA 37 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

##### Introducción

La presente nota provee una descripción de los principales riesgos a los que está expuesto Banco Consorcio y sus filiales en razón de sus estrategias de negocios. Del mismo modo se entrega una breve revisión de las herramientas modelos y procedimientos utilizados por la institución para medir monitorear y controlar tales riesgos.

Los principales tipos de riesgos que debe administrar Banco Consorcio y sus filiales se pueden resumir esencialmente en riesgo de crédito, de liquidez, de mercado y operacional. Dada la importancia de la gestión de riesgos para el éxito de los negocios de la institución es que Banco Consorcio y sus Filiales ha desarrollado una infraestructura para la adecuada gestión de los riesgos consistente en una estructura organizacional, además de políticas, procedimientos, modelos límites y controles.

##### Política

Banco Consorcio y sus filiales busca cumplir las mejores prácticas para la administración de los riesgos que enfrenta en la realización de sus actividades de negocios. Por lo anterior ha desarrollado políticas y modelos para la cuantificación y control de los riesgos de crédito, de liquidez, de mercado y operacional los que son elementos centrales para la gestión global de los riesgos y del capital.

La gestión de los riesgos es responsabilidad del Directorio y de la Administración de Banco Consorcio y sus filiales y es un elemento clave de sus operaciones diarias, buscando asegurar soluciones financieramente sostenibles en el corto y largo plazo mediante la gestión de los riesgos. La institución se enfoca en una equilibrada administración de riesgos y una sólida estructura de capital.

Banco Consorcio y sus filiales distinguen entre los principales tipos de riesgos los siguientes:

- **Riesgo de Crédito.** Refleja el riesgo de pérdidas por el no cumplimiento de los compromisos de crédito de las contrapartes.
- **Riesgo de Mercado.** Refleja los riesgos de pérdidas de valor de mercado como resultado de movimientos adversos en los mercados financieros (tasas de interés y tipos de cambio).
- **Riesgo de Liquidez.** Indica los riesgos de pérdidas debido a liquidez insuficiente para cumplir con los compromisos de pago actuales.
- **Riesgo Operacional.** Indica el riesgo de pérdidas resultantes de procesos internos inadecuados o fallas en ellos de las personas y sistemas o producto de eventos internos.

##### Estructura organizacional

El Directorio es la máxima autoridad de Banco Consorcio y sus filiales, entre otras cosas, es responsable por la definición de límites para los riesgos de su monitoreo así como también de aprobar las directrices generales en la gestión de riesgos. Esta instancia es también responsable del enfoque global de la gestión del capital y de los riesgos, además de conocer los requerimientos de capital reglamentarios y los modelos internos.

## **BANCO CONSORCIO Y FILIALES**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS**

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

El Directorio delega la responsabilidad diaria a la administración del Banco la que es responsable de operacionalizar las instrucciones generales. En relación a los límites, monitoreo y gestión de riesgos el Directorio delega la responsabilidad a la administración del Banco y sus filiales y a una serie de comités especializados presididos por un miembro del Directorio, sin perjuicio de que el Directorio deba tomar conocimiento periódico de estas materias.

Los principales comités de Banco Consorcio y sus filiales son el Comité de Activos y Pasivos y Riesgo Financiero (CAPA); Comité de Cartera Cobranza y Riesgo de Crédito y el Comité de Riesgo Operacional y el Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento Terrorista.

El Comité de Activos y Pasivos es responsable por la administración global de balance y de la liquidez del Banco. A su vez está encargado de la evaluación de los principales riesgos de mercado, las necesidades de capital y la implementación de la política de capital. Además el CAPA aprueba los modelos de medición de riesgos de liquidez y de mercado y los límites asociados.

El Comité de Cartera Cobranza y Riesgo de Crédito es responsable del control y monitoreo de la gestión de Riesgo de Crédito y la suficiencia de provisiones de cada una de las carteras de crédito. Monitorea la evolución de los principales indicadores de riesgos y controla el cumplimiento de las políticas y límites definidos.

En el Comité de Riesgo Operacional y Comité de Tecnología, Seguridad de la Información y Continuidad se revisan periódicamente los eventos de pérdida registrados, los planes para corregir sus causas y toda la gestión referida a la evaluación realizada de los riesgos identificados en los procesos del Banco y sus filiales y las medidas de mitigación. Se monitorea además el control y administración de los proveedores definidos como críticos, se evalúan las pruebas a los planes de continuidad que el Banco y sus filiales tienen definidos para que cada uno de los procesos críticos y el cumplimiento de políticas existentes en materia de seguridad de la información.

Banco Consorcio y sus Filiales cuenta con una Gerencia de Riesgo que se encarga de la identificación, medición, monitoreo y control de los riesgos de crédito de liquidez, de mercado y operacional de acuerdo a las definiciones establecidas por el Directorio y los Comités específicos. La Gerencia de Riesgo reporta periódicamente la situación a cada uno de los comités descritos precedentemente y al Directorio.

#### **Principales riesgos que afectan al Banco y sus filiales**

**Riesgo de crédito:** Corresponde al riesgo de pérdidas patrimoniales derivadas del incumplimiento de una obligación con el Banco y sus filiales por parte de un deudor y se origina principalmente en cuentas por cobrar a clientes, los instrumentos de inversión y en los derivados financieros.

Este riesgo es administrado de manera consolidada, adecuando su tratamiento crediticio, estructura, políticas y procedimientos según la complejidad de los negocios y segmento de clientes, definiendo límites de riesgo específicos a los que se está dispuesto a aceptar para cada uno de ellos. Para ello se establecen comités de crédito con participación de directores y la alta administración. Se establecen límites a la concentración de ese riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores, segmento de industrias y otras alertas y monitoreos.

Las exposiciones por cada contraparte de la Banca de Empresa, se determinan entre otros factores a partir del análisis de la información financiera, condiciones del mercado en los que participa, entorno económico, conocimiento y experiencia que se disponga del cliente, garantías entre otros. Las decisiones individuales de crédito se toman de manera colegiada en comités de admisión en los cuales participa la administración del Banco y/o Directores.

## **BANCO CONSORCIO Y FILIALES**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS**

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

La evaluación inicial de cada contraparte es acompañada de un proceso de seguimiento de la evolución de la calidad crediticia, la cual busca contar con información permanente y actualizada de cada deudor y generar alertas tempranas de posibles cambios en la capacidad de pago de las contrapartes, donde además se monitorean los límites definidos por cada segmento de negocio. Este seguimiento es una tarea permanente en la cual participa la Gerencia de Riesgos y la Gerencia Banca de Empresa.

A los efectos de mantener una correcta evaluación de estos riesgos, Banco Consorcio y filiales cuenta con un proceso permanente de evaluación de las clasificaciones de riesgo, de acuerdo al capítulo B1 del compendio de normas contables de la SBIF. De esta forma todo cliente cuenta con una clasificación de riesgo actualizada para reflejar adecuadamente los niveles de provisiones de la cartera.

Para el caso de los Créditos Banca de Personas, las decisiones crediticias se basan en información proporcionada por los clientes y en información recopilada por otras fuentes externas de información, contando además con herramientas estadísticas de estimación de riesgos potenciales de cada contraparte, tales como modelos credit scoring y modelos de pérdida esperada.

La evolución de la calidad de la venta, cumplimiento de políticas, evolución de los niveles de morosidad, provisiones y castigos, son controlados periódicamente por la Gerencia de Riesgos la cual mantiene informada a la alta administración.

#### **Contratos de derivados financieros**

El Banco y sus Filiales mantienen estrictos controles de las posiciones en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. El riesgo de crédito está limitado al valor razonable de aquellos contratos favorables al Banco y sus Filiales (posición activa) además de un riesgo potencial el que se estima como un porcentaje del notional del contrato y que depende del plazo residual del mismo. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado. Para mitigar los riesgos se suele operar con garantías en el caso de las contrapartes del sector no financiero.

En la Nota N° 38 se encuentra un detalle del flujo de instrumentos derivados del activo y el pasivo por banda temporal, según su valor razonable.

#### **Compromisos contingentes**

El Banco y sus filiales opera con diversos instrumentos que aunque suponen exposición al riesgo de crédito no están reflejados en el Balance: avales y fianzas cartas de crédito documentarias, boletas de garantía y compromisos para otorgar créditos.

Los avales y fianzas representan una obligación de pago irrevocable. En caso de que un cliente avalado no cumpla sus obligaciones con terceros caucionadas por el Banco y sus Filiales, éste efectuará los pagos correspondientes de modo que estas operaciones representan la misma exposición al riesgo de crédito que un préstamo común.

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco y sus Filiales en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas a las cuales se relacionan y por lo tanto tienen menor riesgo que un endeudamiento directo. Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos solo si el cliente no cumple con la realización de obras pactadas con un tercero garantizada por aquellas.

Cuando se trata de compromisos para otorgar crédito el Banco y sus filiales está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. Sin embargo el monto probable de pérdida es menor que el total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a plazos largos tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a plazos cortos.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

#### Instrumentos financieros

El Banco y sus Filiales para este tipo de activos mide la probabilidad de incobrabilidad a los emisores utilizando evaluaciones internas y ratings externos tales como evaluadoras de riesgos independientes del Banco. La institución aprueba líneas de crédito a emisores o grupos de ellos en función de la evaluación del riesgo crediticio.

(i) Máxima exposición al riesgo de crédito.

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

	Nota	Máxima exposición	
		30.06.2017	31.12.2016
		MM\$	MM\$
		No auditado	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	1.909.875	1.824.653
Contratos de derivados financieros	10	16.980	42.590
Instrumentos para negociación	7	45.046	66.573
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	1.319.122	1.163.586
Créditos contingentes	22	64.127	68.355
<b>Totales</b>		<b>3.355.150</b>	<b>3.165.757</b>

En el caso de los instrumentos derivados se utilizó el equivalente de crédito definido en el Cap. 12-1 de la Recopilación Actualizada de Normas. Los instrumentos de inversión disponibles para la venta como también los instrumentos de negociación se presentaron a su valor razonable. Los créditos contingentes consideraron las exposiciones medidas de acuerdo a lo establecido en el Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables.

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

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo al siguiente detalle:

	<b>30.06.2017</b> <b>MM\$</b> No auditado	<b>31.12.2016</b> <b>MM\$</b> No auditado	<b>30.06.2017</b> <b>%</b> No auditado	<b>31.12.2016</b> <b>%</b> No auditado
<b>Colocaciones comerciales</b>				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	57.819	46.916	2,97	2,57
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	299.712	229.381	15,40	12,57
Comercio al por mayor	47.614	44.490	2,45	2,44
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	143.159	132.804	7,36	7,28
Comunicaciones	318	504	0,02	0,03
Construcción de viviendas	356	1.208	0,02	0,07
Explotación de minas y canteras	17.931	17.559	0,92	0,96
Industria de la madera y muebles	3.604	3.095	0,19	0,17
Electricidad, gas y agua	170.110	168.741	8,74	9,25
Establecimientos financieros y de seguros	473.466	458.693	24,33	25,14
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	53.348	42.356	2,74	2,32
Fruticultura	-	-	-	-
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	9.584	14.028	0,49	0,77
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	5.624	3.404	0,29	0,19
Industria del papel, imprentas y editoriales	1.482	1.079	0,08	0,06
Industria textil y del cuero	11.939	12.290	0,61	0,67
Otras industrias manufactureras	3.148	2.401	0,16	0,13
Otras obras y construcciones	229.291	223.772	11,79	12,26
Pesca	19.687	28.163	1,01	1,54
Producción de petróleo crudo y gas natural	-	-	-	-
Servicios comunales, sociales y personales	120.488	126.869	6,19	6,95
Silvicultura y extracción de madera	10.863	18.279	0,56	1,00
Transporte y almacenamiento	105.056	94.497	5,40	5,18
<b>Subtotales</b>	<b>1.784.599</b>	<b>1.670.529</b>	<b>91,72</b>	<b>91,55</b>
Colocaciones para la vivienda	93.154	84.466	4,79	4,63
Colocaciones de Consumo	67.982	69.658	3,49	3,82
<b>Totales</b>	<b>1.945.735</b>	<b>1.824.653</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

#### Calidad de los créditos por clase de activo financiero

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

	A1	A2	A3	A4	A5	A6	B1	B2	B3	B4	C1	C2	C3	C4	C5	C6	Otras	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
<b>AI</b>																			
<b>30.06.2017</b>																			
No auditado																			
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	37	27.102	537.269	391.112	385.418	332.998	29.374	16.724	12.524	2.588	1.987	209	6.818	-	1.053	1.064	163.598	1.909.875	
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Totales</b>	<b>37</b>	<b>27.102</b>	<b>537.269</b>	<b>391.112</b>	<b>385.418</b>	<b>332.998</b>	<b>29.374</b>	<b>16.724</b>	<b>12.524</b>	<b>2.588</b>	<b>1.987</b>	<b>209</b>	<b>6.818</b>	<b>-</b>	<b>1.053</b>	<b>1.064</b>	<b>163.598</b>	<b>1.909.875</b>	
<b>AI</b>																			
<b>31.12.2016</b>																			
Adeudado por bancos	-	44.967	14.969	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59.936
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	26.457	539.254	484.530	247.593	297.228	13.990	2.881	8.108	89	-	192	7.014	80	819	716	164.032	1.792.983	
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>71.424</b>	<b>554.223</b>	<b>484.530</b>	<b>247.593</b>	<b>297.228</b>	<b>13.990</b>	<b>2.881</b>	<b>8.108</b>	<b>89</b>	<b>-</b>	<b>192</b>	<b>7.014</b>	<b>80</b>	<b>819</b>	<b>716</b>	<b>164.032</b>	<b>1.852.919</b>	

## **BANCO CONSORCIO Y FILIALES**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS**

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

#### **Riesgo de liquidez**

Corresponde al riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir compromisos asociados con los pasivos financieros y producto de ello incurra en pérdidas patrimoniales.

La capacidad de un Banco y sus filiales para honrar cada uno de sus compromisos adquiridos actuales y futuros está supeditada entre otras cosas a una adecuada gestión de la liquidez por lo que su correcta medición supervisión definición de políticas claras y objetivas son pilares fundamentales.

Es por esta razón que Banco Consorcio y sus filiales tiene aprobada, definida e implementada una Política de Administración de Liquidez para moneda local y extranjera en concordancia con los cumplimientos y obligaciones generadas en función de sus operaciones y de acuerdo a los requerimientos legales y normativos señalados en Capítulo III.B.2.1 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile y los capítulos 1-13 4-14-2 y 12-20 de la recopilación actualizada de normas de la Superintendencia de Bancos.

La política de administración de liquidez considera la gestión de la misma en escenarios normales y en escenarios de contingencia y considera tanto a la matriz como a sus filiales.

Resulta relevante para una institución financiera ejercer una prudente administración de la liquidez de la institución toda vez que la materialización de este riesgo no solo puede afectar las ganancias y el capital del Banco sino que también su reputación. Para efectos conceptuales se distinguen tres ámbitos del Riesgo de Liquidez:

#### ***Riesgo de liquidez diaria***

La liquidez diaria dice relación con los requerimientos de caja de corto plazo necesarios para la operación del Banco y sus filiales. Los principales factores determinantes de las necesidades diarias de liquidez son los desfases entre valutas LBTR y cámaras de compensación o cualquier otro descalce.

Para mitigar este riesgo el Banco y sus Filiales define niveles máximos de déficit de caja a nivel diario y acumulado acorde a su capacidad de levantar fondos y define niveles de stock de activos líquidos y/o recursos disponibles adecuados que le permitan asegurar el cumplimiento de sus compromisos inmediatos.

#### ***Riesgo de liquidez de financiamiento o estructural***

Representa la incapacidad del Banco y sus filiales para cumplir con sus compromisos de pago en la oportunidad en que éstos se presentan sin perjuicio de que puedan ser cumplidos en alguna fecha futura o bien que para atenderlos tenga que recurrir a la obtención de fondos mediante soluciones que impliquen pérdidas patrimoniales. Este riesgo surge por un descalce desmesurado entre los plazos de vencimiento de los activos y pasivos. En el caso de Banco Consorcio y sus filiales el riesgo de liquidez estructural es el más relevante debido a la necesidad de financiar el crecimiento proyectado de las colocaciones y el cumplimiento de los compromisos que la institución mantiene con terceros.

Para mitigar este riesgo el Banco y sus filiales define límites de descalce máximo e indicadores de liquidez los que son monitoreado diariamente.

## **BANCO CONSORCIO Y FILIALES**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS**

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

#### ***Riesgo de liquidez de trading***

Está vinculado a la concentración de la cartera de activos no líquidos que dificulten su venta para hacer frente a los compromisos inmediatos. En este sentido es crucial la proporción de la cartera de inversiones que representen los instrumentos de renta fija líquidos, como por ejemplo, los emitidos por el Banco Central de Chile la Tesorería General de la República y bancos establecidos en Chile los actuales cuentan con un amplio mercado secundario o son susceptibles de ser vendidos con pacto de recompra.

Para mitigar este riesgo el Banco define indicadores de liquidez los cuales monitorea y controla.

#### ***Riesgo de liquidez por factores de mercado***

Se relaciona con la imposibilidad de liquidar una posición sin que exista una corrección a la baja en su precio o bien a la incapacidad de captar fondos debido a la escasa capacidad de absorción del mercado.

Los principales orígenes de estos riesgos pueden estar dados por crisis regionales o crisis mundiales crisis internas por eventos políticos-económicos en el país desastres naturales, etc.

#### **Estrategias de administración del riesgo de liquidez**

##### **(a) Políticas de financiamiento**

Las políticas de financiamiento de Banco Consorcio y sus filiales establecen la manera de gestionar las distintas fuentes de financiamiento considerando la estrategia global de negocios, la estructura del balance en monedas y plazos y las condiciones de mercado. Los negocios de Banco Consorcio y sus filiales se centran por un lado en el financiamiento de personas y empresas a través de créditos de consumo comerciales e hipotecarios y por otro lado en las inversiones en instrumentos de deuda principalmente disponibles para la venta.

Para conseguir una adecuada gestión de las fuentes de financiamiento, la presente política establece lo siguiente:

- Medición permanente de la posición de liquidez lo que se traduce en indicadores de liquidez y en el establecimiento de zonas de monitoreo para los mismos.
- Diversificación de las fuentes de financiamiento mediante límites de concentración de vencimientos de pasivos por contraparte y límites de concentración por plazos residuales.
- Establecimiento de niveles mínimos de activos líquidos y semilíquidos.

##### **(b) Políticas de diversificación**

La política de diversificación de Banco Consorcio y sus filiales establece las distintas fuentes de financiamiento permitidas y sus concentraciones máximas en cada una de ellas considerando la estrategia global de negocios la estructura del balance en monedas y plazos y las condiciones de mercado.

Conviene señalar que el Banco accede esencialmente a fuentes de financiamiento mayoristas con un alto contenido de inversionistas institucionales por lo tanto es crucial la combinación adecuada entre fuentes de financiamiento estables y volátiles en base a los negocios que lleva a cabo el Banco y sus filiales.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Para gestionar esta política el Banco cuenta con los siguientes elementos:

- Monitoreo y control de indicadores de concentración de activos líquidos y pasivos volátiles.
- Monitoreo y límites de concentración de las captaciones por contraparte y plazos.
- Control de límites máximos de concentración de pasivos.

#### **(c) Políticas de Inversión**

La política de inversión define la combinación óptima de invertir los recursos disponibles las cuales se encuentran definidas en el Manual de Inversiones y por el Comité de Activos y Pasivos (CAPA). Por su parte las políticas de colocaciones están definidas en el Manual de Riesgo de Crédito y monitoreada por el Comité de Cartera Cobranza y Riesgo de Crédito. Respecto a las inversiones en instrumentos financieros es relevante la liquidez de los mismos es decir la facilidad con la que pueden ser transformados en caja en el corto plazo sin una pérdida de valor relevante; mientras que el caso de las colocaciones es esencial la capacidad para recuperar los créditos.

En el primer caso se definen como instrumentos líquidos a los papeles emitidos por el Banco Central de Chile la Tesorería General de la República y bancos establecidos en Chile, todos los cuales cuentan con un amplio mercado secundario. En el caso de las colocaciones es esencial la atomización de la cartera; criterios que están reflejados en la cartera de créditos de Banco Consorcio.

#### ***Medición del riesgo de liquidez***

Banco Consorcio y sus Filiales utilizan distintas herramientas para la medición y monitoreo del riesgo de liquidez, distinguiendo entre situaciones normales de mercado y escenarios de estrés.

En el caso de escenarios normales se utilizan flujos de caja proyectados razones de concentración de vencimientos de pasivos por plazo y contrapartes además de razones de liquidez las que indican principalmente la posición relativa del Banco respecto a activos líquidos y pasivos volátiles.

Para escenarios de estrés se aplican mensualmente pruebas de tensión de liquidez en las que se evalúa la capacidad del Banco para resistir shocks situaciones extremas de iliquidez ya sea por causas internas a la institución o por crisis del sistema financiero.

Además de lo anterior existen indicadores de alerta temprana en función de la evolución de las fuentes de financiamiento internas y de indicadores del sistema financiero los que son variables determinantes para activar planes de contingencia de iliquidez.

#### **Riesgo de mercado**

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

La administración de los Riesgos de Mercado es uno de los pilares de la gestión de toda institución financiera. Por lo anterior, el Banco y sus filiales tiene aprobada, definida e implementada una Política de Riesgo de Mercado, la que contiene los aspectos fundamentales para la identificación, medición, monitoreo, limitación y control de los riesgos de mercado.

## **BANCO CONSORCIO Y FILIALES**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS**

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

El mercado responde ante variables fundamentales de la economía y también ante las expectativas de los agentes. Debido a lo anterior un aspecto esencial respecto de la administración de los riesgos de mercado es la capacidad de la institución de anticipar cómo estas variables afectarán los precios de los instrumentos financieros. Para ello es necesario que quienes administran y controlan los riesgos se involucren en estudiar el mercado conocer las expectativas del mismo y saber cuáles son todos los aspectos que desde un punto de vista fundamental lo afectan. Asimismo la utilización de modelos estadísticos que involucren el análisis de las tendencias de las variables y precios de mercado es un apoyo sobre todo para quienes son los encargados de administrar las posiciones.

Adicionalmente al análisis de variables técnicas y fundamentales de los mercados para la administración de los riesgos se debe agregar la definición de un proceso de control adecuado.

El primer paso dentro del proceso control es la identificación de los riesgos a los que el Banco se encuentra expuesto de tal forma de visualizar una estrategia de administración de los mismos.

Un segundo paso en la definición de la estructura de control consiste en establecer los modelos y mecanismos de medición de los riesgos los cuales deben tener un sólido sustento sobre la base de aspectos teóricos y prácticos.

Posteriormente se deben definir los límites a las exposiciones de tal forma que los riesgos asumidos se enmarquen dentro de las políticas y tolerancia a los riesgos establecidos por la Alta Administración.

De igual forma es importante que exista una adecuada estructura que permita asegurar el control por oposición de intereses de las exposiciones y su comparación con los límites establecidos.

#### **(a) Riesgos relativos a las actividades de negociación**

Los riesgos de mercado que impactan en las actividades de negociación se derivan de las variaciones de precios de mercado que pueden afectar negativamente el valor de las posiciones en instrumentos financieros que mantiene la Gerencia de Finanzas a través de las operaciones de la Mesa de Dinero. Estas transacciones tienen lugar con el fin ya sea de explotar oportunidades de arbitraje por desalineación de precios de mercado tomando posiciones u obtener ingresos a través del devengo con la adquisición de instrumentos de renta fija.

#### **Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de tasa de interés para las actividades de negociación se reduce esencialmente al potencial impacto negativo de variaciones de tasas en la valorización de instrumentos financieros. La metodología básica para estimar el valor razonable de un instrumento financiero que implica una serie de flujos de caja futuros es a través de su valor presente neto utilizando tasas de interés relevantes para dicho instrumento y el mercado en el que participa la institución. De este modo en el caso de un activo financiero las alzas de tasas de interés de mercado impactan negativamente en su valor mientras que lo contrario ocurre en el caso de un pasivo financiero que se valorice a su fair value.

#### **Riesgo de moneda**

Representa la eventualidad de pérdidas patrimoniales producto de un cambio adverso en la cotización de una o más monedas extranjeras. Este riesgo surge al mantener posiciones spot netas ya sea largas o cortas en divisas o instrumentos financieros denominados en moneda extranjera los cuales son transados por la Mesa de Dinero. Esta clase de riesgo impacta también en derivados sobre monedas tales como forwards futuros cross-currency swaps opciones etc.

## **BANCO CONSORCIO Y FILIALES**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS**

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

#### **Riesgo de reajustabilidad**

Es el riesgo que se manifiesten diferencias entre la tasa de inflación esperada y efectiva de manera que afecten los ingresos operacionales netos del Banco provenientes de reajustes. En el caso de las actividades de negociación este riesgo se presenta en la probabilidad de movimientos adversos inesperados en las tasas de inflación causen una pérdida de valor en las posiciones mantenidas en activos financieros reajustables en UF así como también en su impacto en los reajustes percibidos o por pagar en instrumentos de deuda. Asimismo las variaciones inesperadas en el IPC pueden provocar efectos adversos en el valor de mercado de derivados sobre UF tales como los seguros de inflación y los swap de tasa UF-Cámara.

#### **(b) Riesgos relativos a las actividades de banca tradicional**

En el caso de las actividades tradicionales de la banca en las cuales los activos y pasivos no se valorizan según su valor de mercado sino de acuerdo a su costo amortizado como es el caso de las colocaciones comerciales y las captaciones los riesgos de mercado se presentan fundamentalmente a causa de los descalces tanto en monto como en plazo de los activos y pasivos del balance.

#### **Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de tasa de interés se produce debido a que a causa de un descalce de plazos entre activos y pasivos éstos últimos se deben renovar a una tasa mayor que las de los activos o lo primeros se recolocan a tasas inferiores afectando el margen financiero de la institución.

#### **Riesgo de moneda**

Al igual que en el caso del riesgo de tasa de interés el riesgo de moneda para las operaciones de la banca tradicional se deriva del descalce de activos y pasivos denominados en la misma moneda. En base a lo anterior este riesgo depende de la composición por moneda de activos y pasivos del balance.

#### **Riesgo de reajustabilidad**

El riesgo de reajustabilidad tiene características similares al riesgo de monedas. No obstante lo anterior en este caso existe un impacto directo en los resultados producto de los reajustes ya sea de activos o de los pasivos expresadas en alguna unidad de reajuste.

#### **Medición del riesgo de mercado**

El Banco aplica metodologías de Value at Risk y otras medidas complementarias (descalce de activos y pasivos por monedas y por plazos sensibilidad del margen financiero etc.) para medir el riesgo de mercado de sus posiciones. El Banco aplica también pruebas de tensión (stress testing) para estimar pérdidas ante cambios extremos en la estructura de tasas de interés y las paridades entre monedas. Adicionalmente la institución aplica pruebas retrospectivas para evaluar la efectividad de su modelo interno Value at Risk.

El cálculo del Value at Risk permite determinar el máximo de pérdidas que podría ocurrir basado en supuestos o hipótesis acerca de la evolución de las condiciones de mercado. El Directorio define límites sobre el valor en riesgo que puede mantenerse estableciendo un procedimiento para el monitoreo de las mediciones.

## **BANCO CONSORCIO Y FILIALES**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS**

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

El VaR es estimado con un nivel de confianza de 99% y arroja la pérdida potencial que resultaría si las posiciones actuales permanecieran sin alteraciones durante un día hábil. El modelo incluye las posiciones en inversiones de renta fija, instrumentos derivados y monedas extranjeras utilizando una metodología de simulación histórica. Del modelo se obtienen mediciones del riesgo global de monedas y tasas de interés además de mediciones individuales por posiciones. El resultado es monitoreado regularmente para probar la validez de los supuestos hipótesis y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR.

El Banco estableció límites y mecanismos de monitoreo de los riesgos de mercado medidos a través del modelo VaR separando aquellas variaciones potenciales que afectaría los resultados directamente y aquellos que impactarían al patrimonio como es el caso de los instrumentos de negociación y posiciones en monedas en el primer caso y las inversiones disponibles para la venta en el segundo.

#### **Auditoría interna**

Los procesos del Banco y sus filiales son auditados periódicamente por Contraloría de Banco Consorcio que a partir de la definición de una metodología que establece ciclos de control busca proveer a la organización de una opinión independiente acerca de la calidad efectividad y eficiencia de los sistemas de control interno y del cumplimiento de políticas y procedimientos del Banco Consorcio respecto a los riesgos críticos identificados basándose en metodologías que aseguren el monitoreo continuo de los riesgos presentes y potenciales que puedan existir en la organización.

La información resultante de los procesos de revisión son discutidos con la Administración del Banco y sus filiales e informados al Directorio y Comité de Auditoría (COAU) estando este último integrado por tres Directores del Banco la Contralora y como invitados permanentes el Gerente General y Fiscal del Banco.

#### **Detalle de principales exposiciones**

##### **Riesgo de monedas**

El Banco y sus filiales está expuesto a las variaciones del tipo de cambio lo que afecta el valor de sus posiciones en las distintas monedas. La institución mide este riesgo en conjunto con el riesgo de tasa de interés a través de un Modelo Value at Risk estableciendo un límite para la pérdida máxima esperada con un 99% en un plazo de un día.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Las posiciones en monedas de activos pasivos y saldos fuera de balance al cierre de cada ejercicio es la siguiente:

<b>Al 30 de junio de 2017(No auditado)</b>	<b>US\$ MM\$</b>	<b>Euros MM\$</b>	<b>Dólar Australiano MM\$</b>	<b>Libras MM\$</b>	<b>Franco Suizo MM\$</b>	<b>Yenes MM\$</b>	<b>UF MM\$</b>	<b>Pesos MM\$</b>
Efectivo y depósitos en bancos	76.012	1.916	-	1	2	167	-	104.906
Instrumentos para negociación	-	-	-	398	-	-	20.673	23.975
Operaciones con liquidación en curso	15.698	272	9	70	34	-	-	56.496
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	392.490	-	-	-	-	-	686.365	831.021
Instrumentos disponibles para la venta	558.493	-	-	-	-	-	343.443	417.187
Otros activos	263.971	2.276	-	-	-	-	248.238	935.474
<b>Total activos</b>	<b>1.306.664</b>	<b>4.464</b>	<b>9</b>	<b>469</b>	<b>36</b>	<b>167</b>	<b>1.298.719</b>	<b>2.369.059</b>
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(16.020)	-	-	-	-	-	(17.929)	(37.000)
Operaciones con liquidación en curso	(3.518)	(291)	(9)	(70)	(34)	-	-	(75.495)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(463.046)	(1.898)	-	-	-	-	(217.114)	(1.235.790)
Obligaciones con bancos	(148.612)	-	-	-	-	-	-	(165.246)
Otros pasivos	(664.158)	(2.309)	-	-	-	-	(724.158)	(805.741)
<b>Total pasivos</b>	<b>(1.295.354)</b>	<b>(4.498)</b>	<b>(9)</b>	<b>(70)</b>	<b>(34)</b>	<b>-</b>	<b>(959.201)</b>	<b>(2.319.272)</b>
<b>Posición neta activo (pasivo)</b>	<b>11.310</b>	<b>(34)</b>	<b>-</b>	<b>399</b>	<b>2</b>	<b>167</b>	<b>339.518</b>	<b>49.787</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2016:</b>	<b>US\$ MM\$</b>	<b>Euros MM\$</b>	<b>Dólar Australiano MM\$</b>	<b>Libras MM\$</b>	<b>Franco Suizo MM\$</b>	<b>Yenes MM\$</b>	<b>UF MM\$</b>	<b>Pesos MM\$</b>
Efectivo y depósitos en bancos	4.407	3.095	-	1	2	-	-	19.904
Instrumentos para negociación	1.677	-	-	-	-	-	52.642	12.254
Operaciones con liquidación en curso	3.972	-	4	22	43	64	-	28.683
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	356.187	39	-	-	-	-	621.007	815.727
Instrumentos disponibles para la venta	495.085	-	-	-	-	-	358.811	309.239
Otros activos	301.402	420	-	-	-	-	140.567	803.239
<b>Total activos</b>	<b>1.162.730</b>	<b>3.554</b>	<b>4</b>	<b>23</b>	<b>45</b>	<b>64</b>	<b>1.173.027</b>	<b>1.989.046</b>
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(1.239)	(26)	-	-	-	-	(26.742)	(30.991)
Operaciones con liquidación en curso	(2.413)	(7)	(4)	(22)	(43)	(64)	-	(21.688)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(441.229)	(2.459)	-	-	-	-	(309.806)	(994.613)
Obligaciones con bancos	(153.820)	-	-	-	-	-	-	(22.190)
Otros pasivos	(564.418)	(1.022)	-	-	-	-	(608.940)	(811.500)
<b>Total pasivos</b>	<b>(1.163.119)</b>	<b>(3.514)</b>	<b>(4)</b>	<b>(22)</b>	<b>(43)</b>	<b>(64)</b>	<b>(945.488)</b>	<b>(1.880.982)</b>
<b>Posición neta activo (pasivo)</b>	<b>(389)</b>	<b>40</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>227.539</b>	<b>108.064</b>

Análisis por vencimiento contractual de activos y pasivos se puede ver en Nota 34.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

#### Riesgo de tasa de interés del libro de banca

El Banco y sus filiales están expuestos a la volatilidad de las tasas de interés de mercado las que pueden afectar el valor razonable de sus inversiones disponibles para la venta así como también los ingresos netos por intereses y reajustes.

El Capítulo III.B.2.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile establece un modelo estandarizado para la medición del riesgo de tasas de interés del Libro de Banca. Este riesgo se divide en uno de corto plazo el cual mide el riesgo desde la perspectiva de los ingresos por intereses y reajustes y otro de largo plazo que mide la sensibilidad del valor patrimonial.

El Directorio fija límites para cada tipo de riesgo ya sea en base al margen neto acumulado de intereses y reajustes o en base al patrimonio según corresponda. Estos riesgos y sus límites son informados mensualmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Al 30 de junio de 2017 la situación fue la siguiente (No auditado):

<b>Corto plazo</b>	Pesos	6.858
	Moneda chilena reajutable	3.677
	Moneda extranjera	2.411
	Riesgo de reajustabilidad	3.918
	<b>Total</b>	<b>16.864</b>
	<b>% Sobre el margen</b>	<b>23,96%</b>
	<b>Límite</b>	<b>30,00%</b>
<b>Largo plazo</b>	Pesos	15.044
	Moneda chilena reajutable	19.637
	Moneda extranjera	35.887
	<b>Total</b>	<b>70.568</b>
	<b>% Sobre el patrimonio</b>	<b>13,17%</b>
	<b>Límite</b>	<b>25,00%</b>

Al 31 de diciembre de 2016 la situación fue la siguiente:

<b>Corto plazo</b>	Pesos	4.645
	Moneda chilena reajutable	2.134
	Moneda extranjera	5.237
	Riesgo de reajustabilidad	3.171
	<b>Total</b>	<b>15.187</b>
	<b>% Sobre el margen</b>	<b>22,71%</b>
	<b>Límite</b>	<b>35,00%</b>
<b>Largo plazo</b>	Pesos	8.051
	Moneda chilena reajutable	8.141
	Moneda extranjera	34.340
	<b>Total</b>	<b>50.532</b>
	<b>% Sobre el patrimonio</b>	<b>13,05%</b>
	<b>Límite</b>	<b>25,00%</b>

La variable fundamental que determina las magnitudes de los riesgos son los descalces de activos y pasivos por vencimiento o banda temporal en cada una de las monedas. En el caso del riesgo de tasa de interés de corto plazo los descalces en las primeras bandas son cruciales mientras que el caso del riesgo de largo plazo lo son los descalces en las bandas mayores que reciben una mayor ponderación de riesgo.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Estructura de Plazos del Libro de Banca al 30 de junio de 2017 (No auditado) en MM\$

Banda Temporal		Posición Neta CLP	Posición Neta UF	Posición Neta USD	Posición Neta EUR
1	0-1 mes	(139.543)	44.671	(72.179)	1886
2	1-3 meses	(268.110)	41.488	(169.001)	(1.897)
3	3-6 meses	(15.045)	125.246	150.582	-
4	6-9 meses	65.783	77.145	872	-
5	9-12 meses	(2.576)	(7.088)	(34.723)	-
6	1-2 años	93.126	8.502	51.814	-
7	2-3 años	107.156	55.101	88.670	-
8	3-4 años	47.949	11.305	108.469	-
9	4-5 años	46.794	(56.698)	70.794	-
10	5-7 años	36.856	20.640	176.909	-
11	7-10 años	10.411	(27.965)	22.702	-
12	10-15 años	2.982	(20.870)	12.596	-
13	15-20 años	1.208	6.365	4.200	-
14	20 o más	196	(132.540)	-	-
<b>Totales</b>		<u>(12.813)</u>	<u>145.302</u>	<u>411.705</u>	<u>(11)</u>

• Estructura de Plazos del Libro de Banca al 31 de diciembre de 2016 en MM\$

Banda Temporal		Posición Neta CLP	Posición Neta UF	Posición Neta USD	Posición Neta EUR
1	0-1 mes	(32.473)	39.392	(172.403)	12
2	1-3 meses	(191.241)	30.711	(126.183)	-
3	3-6 meses	(83.820)	49.669	34.718	-
4	6-9 meses	15.375	22.310	(35.342)	-
5	9-12 meses	41.828	30.826	9.476	-
6	1-2 años	125.693	(5.277)	32.031	-
7	2-3 años	123.793	8.663	40.933	-
8	3-4 años	41.564	(1.281)	87.791	-
9	4-5 años	63.108	39.249	116.324	-
10	5-7 años	59.337	39.657	173.279	-
11	7-10 años	26.769	(14.543)	28.228	-
12	10-15 años	19.476	(17.980)	16.641	-
13	15-20 años	6.855	14.436	8.346	-
14	20 o más	204	(101.312)	-	-
<b>Totales</b>		<u>216.468</u>	<u>134.520</u>	<u>213.839</u>	<u>12</u>

### Riesgo de tasa de interés del libro de negociación y monedas

Al tomar posiciones en instrumentos de negociación principalmente derivados el Banco está expuesto al riesgo de tasa de interés. Las variaciones de las tasas de interés de mercado afectan el valor razonable de los instrumentos de negociación y por lo tanto directamente al resultado del Banco.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

El Capítulo III.B.2.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile establece un modelo estandarizado para la medición del riesgo de tasas de interés del Libro de Negociación combinado con el riesgo de monedas de todo el balance. Estos riesgos constituyen la imputación de riesgo de mercado para efectos de requerimientos de capital.

La normativa establece un límite consistente en que la suma de un 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito más el riesgo de tasa de interés del Libro de Negociación y de monedas de todo el balance no puede superar el patrimonio efectivo del Banco.

Al 30 de junio de 2017 la situación fue la siguiente (No auditado):

#### Riesgo de tasa de interés del libro de negociación y monedas

Patrimonio efectivo	535.956
K	8%
Activos ponderados por riesgo (APRC)	2.498.097
Riesgo de tasa de interés CLP	1.669
Riesgo de tasa de interés UF	1.125
Riesgo de tasa de interés moneda extranjera	1.923
Riesgo de monedas	4.716
ERM	4.994
<b>Disponible</b>	<b>329.551</b>

Al 31 de diciembre de 2016 la situación fue la siguiente:

Patrimonio efectivo	490.548
K	8%
Activos ponderados por riesgo (APRC)	2.703.826
Riesgo de tasa de interés CLP	732
Riesgo de tasa de interés UF	687
Riesgo de tasa de interés moneda extranjera	872
Riesgo de monedas	887
<b>Disponible</b>	<b>202.118</b>
ERM	3.179

#### Situación de liquidez

Banco Consorcio mide diariamente su situación de liquidez en base a las disposiciones del Capítulo III.B.2.1 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile controlando el cumplimiento de los límites allí establecidos. En esencia el modelo de medición consiste en la proyección de flujos de caja de activos y pasivos bajo criterios conservadores respecto a la renovación de colocaciones asignando los flujos en ocho bandas temporales

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

En base a los flujos de activos y pasivos se miden los descalces por bandas temporales y acumulados existiendo los siguientes límites:

- (a) El descalce acumulado sumando todas las monedas hasta 30 días no puede superar una vez el capital básico.
- (b) El descalce acumulado en moneda extranjera no puede superar una vez el capital básico.
- (c) El descalce acumulado sumando todas las monedas hasta 90 días no puede superar una vez el capital básico.

Al 30 de junio de 2017 la situación fue la siguiente(No auditado):

<b>Moneda consolidada</b>	<b>Hasta 7 días</b>	<b>Desde 8 a 30 días</b>	<b>Desde 31 a 90 días</b>
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	778.763	245.595	542.665
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	<u>(657.198)</u>	<u>(524.492)</u>	<u>(896.955)</u>
<b>Descalce</b>	<b><u>121.565</u></b>	<b><u>(278.897)</u></b>	<b><u>(354.290)</u></b>
<b>Descalce afecto a límites</b>	<b><u>(157.332)</u></b>		<b><u>(511.622)</u></b>
<b>Límites:</b>			
Una vez el capital	402.324		
Dos veces el capital			<u>804.648</u>
<b>Margen disponible</b>	<b><u>244.992</u></b>		<b><u>293.026</u></b>
<b>Moneda extranjera</b>	<b>Hasta 7 días</b>	<b>Desde 8 a 30 días</b>	<b>Desde 31 a 90 días</b>
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	126.027	102.228	234.999
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	<u>(150.574)</u>	<u>(151.344)</u>	<u>(260.756)</u>
<b>Descalce</b>	<b><u>(24.547)</u></b>	<b><u>(49.116)</u></b>	<b><u>(25.757)</u></b>
<b>Descalce afecto a límites</b>	<b><u>(213.675)</u></b>		
<b>Límites:</b>			
Una vez el capital	402.324		
Margen disponible	328.661		

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

- (c) El descalce acumulado sumando todas las monedas hasta 90 días no puede superar una vez el capital básico continuación.

Al 31 de diciembre de 2016 la situación fue la siguiente:

<b>Moneda consolidada</b>	<b>Hasta 7 días</b>	<b>Desde 8 a 30 días</b>	<b>Desde 31 a 90 días</b>
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	546.902	279.069	521.691
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(446.330)	(438.615)	(756.936)
<b>Descalce</b>	<b>100.572</b>	<b>(159.546)</b>	<b>(235.245)</b>
<b>Descalce afecto a límites</b>	<b>(58.974)</b>		<b>(294.219)</b>
<b>Límites:</b>			
Una vez el capital	386.139		
Dos veces el capital			772.279
<b>Margen disponible</b>	<b>327.165</b>		<b>478.060</b>
 <b>Moneda extranjera</b>			
	<b>Hasta 7 días</b>	<b>Desde 8 a 30 días</b>	
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	35.529	93.990	203.161
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(151.443)	(191.751)	(229.139)
Descalce	(115.914)	(97.761)	(25.978)
<b>Descalce afecto a límites</b>	<b>(213.675)</b>		
<b>Límites:</b>			
Una vez el capital			
Margen disponible	386.139		

### **Riesgo operacional**

Es el riesgo que por fallas humanas en los sistemas fraudes o eventos externos se puede ocasionar al banco pérdidas de reputación tener implicancias legales o regulatorias o pérdidas financieras.

El Banco y sus Filiales se ven imposibilitados de eliminar todos los riesgos operacionales pero si se reacciona mediante un marco de control y de supervisión para mitigar los riesgos. Los controles incluyen efectiva segregación de funciones restricción de acceso procedimientos de autorización y reconciliaciones capacitaciones y evaluación del personal incluyendo el uso de auditorías internas todo esto dentro de un marco basado en buenas prácticas y en el involucramiento de todas las unidades del Banco.

Sin perjuicio de lo anterior, Banco Consorcio y sus Filiales, cuenta con evaluación de los riesgos inherentes y residuales existentes en sus procesos operacionales y tecnológicos, de modo de mitigar con planes de acción aquellos que se encuentran sobre el umbral del riesgo aceptado. Además cuentan con planes de contingencia operacional y tecnológicos, para sus actividades definidas como críticas, las cuales son probadas periódicamente. Cuenta además con un modelo de gestión y control de todos sus activos de información críticos.

## **BANCO CONSORCIO Y FILIALES**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS**

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

De esta misma forma, existe gestión y análisis de todas las no conformidades detectadas y de los eventos de pérdida registrados, así como de los planes para corregir sus causas. Se efectúa además un monitoreo, control y administración de los proveedores definidos como críticos con visitas periódicas, control de sus planes de continuidad y se revisa el cumplimiento de políticas existentes en materia de seguridad de la información.

#### **Riesgo de prepago**

Es el riesgo de que el Banco y sus filiales puedan incurrir en pérdidas financieras en el caso de que los clientes decidan o soliciten pagar en forma anticipada. Este riesgo es especialmente importante en el caso de mantener carteras de colocaciones de largo plazo importantes.

En el caso de Banco Consorcio este riesgo es reducido debido a que sus colocaciones hipotecarias corresponden a mutuos hipotecarios endosables los cuales se endosan en un plazo promedio menor a 6 meses.

#### **Requerimiento de capital**

- (a) De acuerdo con la Ley General de Bancos el Banco debe mantener una razón mínima de patrimonio efectivo a activos consolidados ponderados por riesgo de 8% neto de provisiones exigidas y una razón mínima de capital básico a total de activos consolidados de 3% neto de provisiones exigidas. Para estos efectos el patrimonio efectivo se determina a partir del capital y reservas o capital básico con los siguientes ajustes:
  - (i) Se suman los bonos subordinados con tope del 50% del capital básico y
  - (ii) Se deducen el saldo de los activos correspondientes a sobreprecios pagados y a inversiones en sociedades que no participen en la consolidación.

#### **Requerimiento de capital continuación**

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

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

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Al cierre de cada ejercicio la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	2016
	No auditado MM\$	MM\$	No auditado MM\$	MM\$
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	182.915	27.409	-	-
Operaciones con liquidación en curso	72.578	32.762	53.836	7.283
Instrumentos para negociación	45.046	66.573	11.694	20.098
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	13.958	5.504	13.958	5.504
Contratos de derivados financieros	16.980	13.493	32.383	17.971
Adeudados por bancos	-	59.936	-	11.987
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.909.875	1.792.983	1.882.050	1.711.524
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.319.122	1.163.586	879.267	865.365
Inversiones en sociedades	3.290	2.321	3.290	2.321
Intangibles	1.277	1.330	1.277	1.330
Activo fijo	7.242	6.745	7.242	6.745
Impuestos corrientes	398	910	40	91
Impuestos diferidos	30.284	28.664	3.028	2.866
Otros activos	31.598	36.246	31.598	36.246
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	64.127	68.355	15.776	17.495
<b>Total activos ponderados por riesgo</b>	<b>3.698.690</b>	<b>3.306.817</b>	<b>2.935.439</b>	<b>2.706.826</b>

	Monto		Razón	
	2017 MM\$	2016 MM\$	2017 %	2016 %
Capital Básico	402.324	386.139	10,87	11,68
Patrimonio Efectivo	535.956	490.548	18,26	18,14

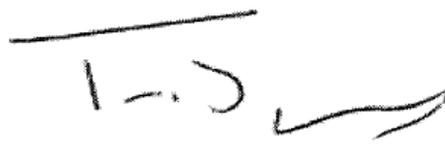
#### NOTA 38 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de julio de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han producido hechos posteriores que afecten significativamente la situación financiera de la sociedad.



**Gonzalo Gotelli Marambio**

Gerente de Operaciones y  
Control Financiero



**Ignacio Ossa Guzmán**

Gerente General