



Banco  
**CONSORCIO**

MEMORIA ANUAL  
BANCO CONSORCIO Y FILIALES

**2015**



Banco  
**CONSORCIO**



INTEGRIDAD

·

EXCELENCIA

·

RESPECTO



MEMORIA ANUAL  
BANCO CONSORCIO Y FILIALES  
2015

COOPERACIÓN

•

PROACTIVIDAD

•

FLEXIBILIDAD

# Contenidos

## 01

### Nuestro Banco

[Carta del Presidente](#) 06

[Resumen Financiero](#) 08

[Destacados 2015](#) 10

[Historia](#) 12

[Misión, Visión y](#) 14

[Valores](#)

## 02

### Gobierno Corporativo

[Directorio](#) 20

[Administración /](#)

[Comité Ejecutivo](#) 22

[Comités](#) 24

## 03

### Gestión 2015

[Personas](#) 32

[Empresas](#) 33

[Finanzas](#) 34

[Corredora de Bolsa](#) 35

[Área Desarrollo](#) 38

[Recursos Humanos](#) 40

[Clientes](#) 42

[Operaciones](#) 44

[Destacadas](#)



## 04

### Análisis Razonado

<u>Mercado Bancario</u>	46
<u>Resumen de los Estados Financieros</u>	47
Análisis de los Estados Financieros Consolidados de Banco Consorcio y Filiales	48

## 05

### Clasificación de Riesgo

<u>Resumen de Clasificación ICR</u>	54
<u>Resumen de Clasificación Feller Rate</u>	56

## 06

### Estados Financieros

<u>Informe del Auditor Independiente</u>	60
<u>Estados Financieros Consolidados</u>	62

integridad





# Carta del Presidente

**Sobre la base de una activa gestión de su Banca Empresas y de un año récord en colocaciones hipotecarias, las colocaciones de Banco Consorcio crecieron 33,2% en 2015 comparado con el ejercicio previo, casi tres veces la tasa de la industria en igual período.**

Me es muy grato presentarles la Memoria Anual y los Estados Financieros de Banco Consorcio y sus filiales, correspondientes al ejercicio anual 2015.

En su sexto año de vida, Banco Consorcio continuó avanzando en su objetivo de ser un actor relevante en la entrega de servicios financieros en el país, con una rentabilidad adecuada en todas las líneas de negocio y un ROE superior al promedio de los bancos medianos.

Su consistente estrategia, enfocada en construir un banco universal cercano a sus clientes, le permitió obtener, nuevamente, buenos resultados en un año marcado por una economía de menor dinamismo.

Sobre la base de una activa gestión de su Banca Empresas y de un año récord en colocaciones hipotecarias -con un aumento de UF 4,6 millones-, Banco Consorcio creció a tasas superiores a las del mercado. Fue así que las colocaciones del Banco aumentaron 33,2% en 2015 comparado con el ejercicio previo, casi tres veces la tasa de la industria en igual período.

Las colocaciones totales a clientes se situaron en \$1.616.788 millones, impulsadas por un alza de 36,8% en la cartera de empresas y una mayor venta de 14,8% de créditos de consumo en doce meses y de 25,7% en créditos para vivienda. Los activos consolidados, en tanto, alcanzaron a \$2.712.078 millones, 58,6% de los cuales correspondieron a colocaciones. De esta forma, 71,1% del margen se originó en la gestión comercial de la entidad, resultado que disminuyó la incidencia que la inversión había tenido en ambos indicadores en años anteriores.

En un año de fuerte crecimiento, esta gestión comercial se complementó con una eficiente contención de gasto. El total de gastos fijos, de hecho, se mantuvo respecto de 2014.

Sobre la base de estos antecedentes, el índice de eficiencia se situó en 33,8%, que se compara con el 47,9% que registró la industria en igual lapso, y la utilidad final del banco alcanzó a \$35.392 millones en 2015, frente a \$43.129 millones de 2014, en línea con lo presupuestado para el ejercicio.

Banca Empresas continuó su fuerte desarrollo del negocio corporativo e inmobiliario, consolidando sus equipos comerciales y de apoyo, y con una creciente focalización en el control y manejo de ingresos, gastos y fondeo.

Destaca en colocaciones el crecimiento en Comercio Exterior, que duplica la cartera (137,1%), Leasing (34,8%), Créditos Comerciales (34,5%) y Boletas de Garantía (29,8%). De esta forma, el crecimiento superó por segundo año consecutivo los \$390.000 millones.

El segmento corporativo, por su parte, continuó su consolidación como una de las importantes áreas de negocios del Banco, con un aumento de su volumen de colocaciones de 41,3% en 12 meses. La unidad Inmobiliaria, en tanto, elevó su stock de colocaciones en 48,3%.

Durante el año 2015, la Banca Personas avanzó sostenidamente en acercar el banco a sus clientes de la mano del Plan de Calidad de Servicio, que se viene desarrollando durante los últimos dos años y que abordó estructuralmente todas las etapas del proceso de venta hipotecaria, con vista a mejorar la experiencia de compra.

Se suma, también, la implementación de un nuevo canal de atención, denominado de Venta Dirigida, que ofrece créditos exclusivamente a los clientes con buenos comportamientos de pago, reduciendo ostensiblemente los niveles de riesgo de la cartera.

De igual forma, en 2015 el Banco implementó 23 Sucursales Virtuales a lo largo del país en oficinas propias y de Consorcio Vida. A través de ellas, al cierre del ejercicio ya se realizaban más de mil atenciones mensuales, con niveles de satisfacción superiores a 90,0% (bueno y muy bueno). Este nuevo modelo de atención a distancia permite tomar los requerimientos de los clientes en tiempo real por un ejecutivo ubicado físicamente en Santiago.

Así, la Banca Personas de Banco Consorcio creció 25,7% en colocaciones hipotecarias, otorgando durante el año créditos nuevos por \$127.623 millones, y en créditos de consumo cerró con \$70.868 millones en colocaciones, lo que representa un aumento del 4,1% respecto del año anterior.

En materia de Inversiones y Finanzas, hubo importantes avances en diversificación de pasivos, tras realizar dos exitosas colocaciones de bonos bancarios por un total de UF 7 millones, los que tuvieron una demanda equivalente a 2,2 veces el monto ofrecido y fueron colocados a un spread muy competitivo, inferior a 130bps sobre los bonos soberanos.



También se realizaron aumentos de capital por \$50.000 millones, aproximadamente, lo que permitió continuar con el plan de crecimiento y mantener la fortaleza patrimonial de Banco Consorcio, que cerró con un Índice de Basilea de 16,9%, que se compara favorablemente con el índice de la industria de 12,6%.

La gestión realizada para alcanzar una mayor diversificación en las fuentes de financiamiento del banco fue respaldada por la firma de un acuerdo comercial con el IFC. Esta prestigiosa corporación, filial del Banco Mundial, entregó un préstamo por US\$ 60 millones a 10 años plazo, sin garantía, para que Banco Consorcio financie proyectos de Energías Renovables No Convencionales. Además, el banco se unió al programa global de financiamiento para comercio de IFC, permitiendo su acceso a una red global de bancos que apoyan el comercio en los mercados emergentes, estableciendo de esa manera una relación de largo plazo entre ambas entidades.

Esta gestión integral de Banco Consorcio fue reconocida por Feller Rate, que subió la clasificación de la entidad financiera a AA-, con perspectivas estables, basada en los avances del plan de negocios reflejado en el crecimiento de activos y colocaciones y en una mayor diversificación de las fuentes de fondeo.

Como queda en evidencia, Banco Consorcio ha seguido fortaleciendo su posición en el mercado y desarrollando una sólida estructura que le permita avanzar en su objetivo de ser un banco universal relevante, moderno y cercano para sus clientes, al mismo tiempo que rentable para sus accionistas.

En nombre del Directorio y los accionistas que represento, quiero agradecer a nuestros clientes por su preferencia, y a nuestros más de 700 colaboradores, cuyo profundo compromiso con los objetivos de largo plazo del banco han hecho posible este sorprendente crecimiento. Tenemos aún muchos desafíos que, estoy cierto, sortearemos nuevamente gracias al compromiso con un servicio de excelencia que nos caracteriza.

Atentamente,

Patricio Parodi G.  
Presidente del Directorio

## UTILIDADES DEL PERÍODO

**\$35.392**

millones

**-17,9%**

de utilidad neta respecto de 2014

## EVOLUCIÓN ACTIVOS

**\$2.712.078**millones  
2015**\$553.899**millones  
2010**\$778.819**millones  
2011**\$1.234.204**millones  
2012**\$1.455.157**millones  
2013**\$2.439.204**millones  
2014

## PATRIMONIO TOTAL

**\$285.887**

millones al cierre de 2015

**12,0%**

crecimiento comparado con 2014



## COLOCACIONES A CLIENTES

**\$1.616.788**

millones a diciembre de 2015

**33,2%**

crecimiento comparado con 2014

**1,2%**

participación de mercado

# Resumen Financiero

## RESULTADOS CONSOLIDADOS

**\$35.392**  
millones  
2015

**\$8.028**  
millones  
2010

**\$8.769**  
millones  
2011

**\$8.560**  
millones  
2012

**\$20.919**  
millones  
2013

**\$43.129**  
millones  
2014

### COLOCACIONES DE CONSUMO

**\$70.868**

millones al cierre 2015

**4,1%** ↑

crecimiento comparado con 2014

### COLOCACIONES PARA VIVIENDAS CARTERA ADMINISTRADA

**\$575.595**

millones al cierre 2015

**12,0%** ↑

crecimiento comparado con 2014

### COLOCACIONES COMERCIALES

**\$1.454.317**

millones al cierre 2015

**36,8%** ↑

crecimiento comparado con 2014

# Destacados 2015



## Fuerte crecimiento en colocaciones

Las colocaciones totales crecieron 33,2% muy por sobre el incremento mostrado por la industria en igual período, impulsadas principalmente por el aumento en los créditos comerciales y para vivienda, que aumentaron 38,5% y 25,7% en 12 meses, respectivamente.

Esto se logró en base a una cartera sana, con un índice de riesgo de 1,6%, que se sitúa muy por debajo del promedio del sector bancario nacional.



## Acuerdo con IFC

La Corporación Financiera Internacional (IFC), miembro del Grupo del Banco Mundial, suscribió un acuerdo con Banco Consorcio que le otorga un préstamo por US\$ 60 millones para financiar proyectos de Energías Renovables No Convencionales en Chile. Estos contemplan, entre otros, pequeñas centrales de energía hidroeléctrica, solar, geotérmica, eólica y biomasa.

Este financiamiento de largo plazo está orientado al desarrollo de tecnologías comercialmente viables en el marco de la ampliación y diversificación de la matriz energética del país.



## Feller Rate sube clasificación del banco

Feller Rate subió la clasificación de solvencia y los instrumentos de deuda de largo plazo de Banco Consorcio desde "A+" a "AA-".

A la vez, subió de "A" a "A+" la clasificación de bonos subordinados y de "Nivel 1" a "Nivel 1+" la de depósitos a plazo hasta 1 año definiendo las perspectivas como "Estables".

Esta mejoría en la clasificación se basa en los avances de nuestro plan de negocios, reflejados en el crecimiento de activos y colocaciones, y en una mayor diversificación en las fuentes de fondos. El informe destaca la solvencia que hemos tenido para ir avanzando paulatinamente en la posición de mercado, mostrando una capacidad de generación de ingresos elevada y estable que se traduce en altos retornos por sobre los niveles de comparables.



### Solvente posición financiera tras aumento de capital

Un aumento de capital de más de \$55.191 millones, acordado en la junta ordinaria de accionistas de abril de 2015 permitirá a nuestro banco seguir desarrollando su plan de crecimiento, basado en una solvente posición financiera que, medida por el Índice de Basilea, alcanza a diciembre de 2015 a 16,9%, muy por sobre el promedio de la industria de 12,6%.

### Exitosa colocación de bonos senior y subordinados

En marzo, Banco Consorcio concretó una colocación de UF 1,5 millones de bonos senior, equivalentes a cerca de US\$ 60 millones. A esto se suma la colocación de un bono en UF, bullet a 3 años, a una tasa anual de 2,2%, que equivale a un spread sobre BCU de, aproximadamente, 150 bps. En este participaron 13 contrapartes, especialmente fondos mutuos.

### Nuevo y moderno canal de atención "Banca Virtual"

Este 2015 se puso a disposición de los clientes un nuevo y moderno canal de atención en 22 puntos de Chile, denominado "Banca Virtual".

Este canal de atención remota opera por medio de videoconferencia y autenticación por huella digital y permite a nuestros clientes ser atendidos por un ejecutivo en Santiago y realizar impresión y escaneo de documentos a distancia, entre otras facilidades.

# Historia

2009

## OCTUBRE

Consortio Financiero suscribió una promesa de compraventa para la adquisición de la totalidad de las acciones del Banco Monex y su filial, permitiéndole concretar su ingreso a la industria bancaria de la mano de Banco Consortio, ligado a los grupos Hurtado Vicuña, Fernández León y Garcés Silva.

## NOVIEMBRE

En junta extraordinaria de accionistas celebrada el 26 de noviembre se procedió a la elección de un nuevo directorio del Banco, compuesto por los directores titulares Patricio Parodi G. (presidente de la mesa), Nicolás Gellona A. (vicepresidente), Julio Guzmán H., Herman Tisi U., y José Miguel Ureta C., como primer director suplente, Ana María Rivera T. y, como segundo director suplente, Tomás Hurtado R. Además, se acordó la modificación del nombre de la sociedad, el cual será Banco Consortio, y asumió Francisco Ignacio Ossa G como nuevo gerente general del Banco. Por su parte, en junta extraordinaria de accionistas de la filial Monex Agencia de Valores se realizó la elección de un nuevo Directorio, y fueron elegidos como directores titulares Álvaro Díaz, Gonzalo Gotelli y Jaime Riquelme (presidente de la mesa). Asimismo, se modificó el nombre de la sociedad: Consortio Agencia de Valores. También se designó como nuevo gerente general a Andrea Godoy Fierro.

2010

## ENERO

Nace la nueva imagen de Banco Consortio y se integra la Gerencia de Negocios de Crédito de Consortio Financiero al Banco, hechos que marcaron la primera etapa de consolidación de la institución financiera.

## MARZO

El banco traslada su la casa matriz al edificio corporativo de Consortio en El Bosque y abre puntos de atención en las ciudades de Antofagasta, Viña del Mar y Concepción. Ambas son señales claras de su funcionamiento independiente respecto del negocio asegurador.

## JULIO

Tras un fuerte proceso de reestructuración interna, Banco Consortio comienza a operar y ofrece sus productos para pequeñas y medianas empresas (PYME). También entrega servicios en la Banca de Personas y en el área de Inversiones.

## AGOSTO

Comienza a operar la Banca de Personas, que ofrece servicios financieros a través de créditos de consumo, cuentas vistas, financiamiento hipotecario y tarjetas de crédito. En Empresas, en tanto, se creó una nueva plataforma y canal de distribución formada por un equipo de Factoring, producto en el que colocó mayor énfasis durante la gestión 2010.

## OCTUBRE

El foco del Banco fue fortalecer el crecimiento en colocaciones y materializar nuevos negocios en el segmento de medianas empresas y en la Mesa de Dinero, además de implementar la chequera electrónica y desarrollar un canal de captaciones.

## DICIEMBRE

A finales de año, los accionistas de Banco Consortio acordaron realizar un aumento de capital por \$25.066 millones -aproximadamente US\$ 50 millones- mediante la emisión de 14.600 acciones, a un precio unitario equivalente a UF 80. El objetivo fue capitalizar y crecer en 2011.

2011

## MAYO

Para entregar un servicio de excelencia y la mejor atención a todos los clientes, Banco Consortio inaugura una nueva sucursal en Mac Iver 225. El edificio cuenta con seis pisos y 2.300 metros cuadrados, bóvedas, espacios para atención al cliente y desarrollar las plataformas Empresas e Hipotecaria.

## JULIO

Para potenciar la actividad comercial del Banco se dividió la Gerencia Comercial en Banca Empresas y Banca Personas. En esta última, además, se reestructuraron los canales de distribución para los créditos de consumo, surgiendo el Canal de Pensionados, de Convenios y Abierto.

## OCTUBRE

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) mejora la calificación de la gestión del negocio del Banco, hecho que se representa un reconocimiento al trabajo coordinado de todas las áreas para fortalecer los procesos.

## NOVIEMBRE

Banco Consortio coloca el primer bono subordinado a 20 años por UF 1,5 millones (aproximadamente US\$ 65 millones). Este se transforma en el primer instrumento de oferta pública que emite Consortio.

## DICIEMBRE

Comenzó la operación de la Cuenta Preferente, dirigida en un comienzo a los pensionados de Consortio. Este nuevo medio de pago bancario permitió administrar saldos a la vista, girar en cajeros automáticos, pagar en comercios Transbank y efectuar transferencias electrónicas.

## 2012

## MAYO

Consolidación de la estructura comercial de Banca Empresas, segmentándose entre Banca Empresas y Banca Corporativa e Inmobiliaria. Implementación del financiamiento inmobiliario.

## JUNIO

Adquisición del 99,99% de la propiedad de Consorcio Tarjetas de Crédito S.A., transformándose en una sociedad filial de apoyo al giro bancario.

## OCTUBRE

En Créditos Hipotecarios, se definen las bases necesarias para abarcar un nuevo mercado, penetrando en un segmento más masivo.

## 2013

## ABRIL

Se crea como producto el Depósito a Plazo Online.

En junta de accionistas se aumenta de siete a nueve el número de directores.

## JUNIO

Se crea la unidad de Cash Management para implementar el servicio pago de remuneraciones a través del producto Cuenta Preferente.

## JULIO

Colocación del primer Bono Senior de Banco Consorcio por UF 3,5 millones (aproximadamente US\$160 millones). Lanzamiento de la Cuenta Preferente Online y formación de la Subgerencia de Productos en Banca Empresas, como un canal especialista que presta servicios a ejecutivos de cuenta.

## AGOSTO

Primera campaña de publicidad masiva para Banco Consorcio, principalmente a través de medios de prensa, radiales e internet.

## NOVIEMBRE

Se refuerza la plataforma remota del Banco, desarrollando y poniendo en producción una nueva página web.

## 2014

## ENERO

Creación de la Gerencia de Recursos Humanos.

## FEBRERO

Reestructuración Banca de Personas, área de Servicios y creación Área de Clientes.

## MAYO

Colocación de tres series de bonos bancarios senior de Banco Consorcio por UF 4 millones (aproximadamente US\$170 millones).

## JUNIO

Consorcio Corredores de Bolsa pasa a ser filial de Banco Consorcio, creada el año 2000, dedicada a la intermediación de valores para clientes. Estos clientes operan en el mercado bursátil a través de una aplicación web.

## JULIO

Se inicia la comercialización del nuevo producto Cartas de Crédito de Importación de Comercio Exterior.

## AGOSTO

Para entregar un mejor servicio en la Cuenta Preferente se amplía la cobertura de cajeros automáticos a toda la red de cajeros Redbanc a lo largo de Chile.

## SEPTIEMBRE

Se abre a público un nuevo Centro Hipotecario, en Avenida Apoquindo, Las Condes.

## OCTUBRE

Con el objetivo de acercar la atención a clientes de mediana empresa comienza a operar la oficina El Cortijo, Conchalí.

## DICIEMBRE

Colocación de dos series de bonos bancarios senior de Banco Consorcio por UF 3 millones (US\$120 millones, aproximadamente).

## 2015

## MARZO

Colocación de bonos senior de Banco Consorcio por UF 1,5 millones (US\$ 60 millones, aproximadamente).

Se ratifican los directores por tres años y se concreta un aumento de capital por MM\$55.000.

## MAYO

ICR Clasificadora de Riesgo Ltda., certifica por dos años el Modelo de Prevención de Delitos de Banco Consorcio.

## JUNIO

Feller Rate sube la clasificación de la solvencia de Banco Consorcio y coloca sus perspectivas estables.

## JULIO

Suscripción de acuerdo con IFC para financiar proyectos de energías renovables.

## AGOSTO

Lanzamiento de nuevo canal de atención remota por medio de videoconferencia, la Banca Virtual.

## SEPTIEMBRE

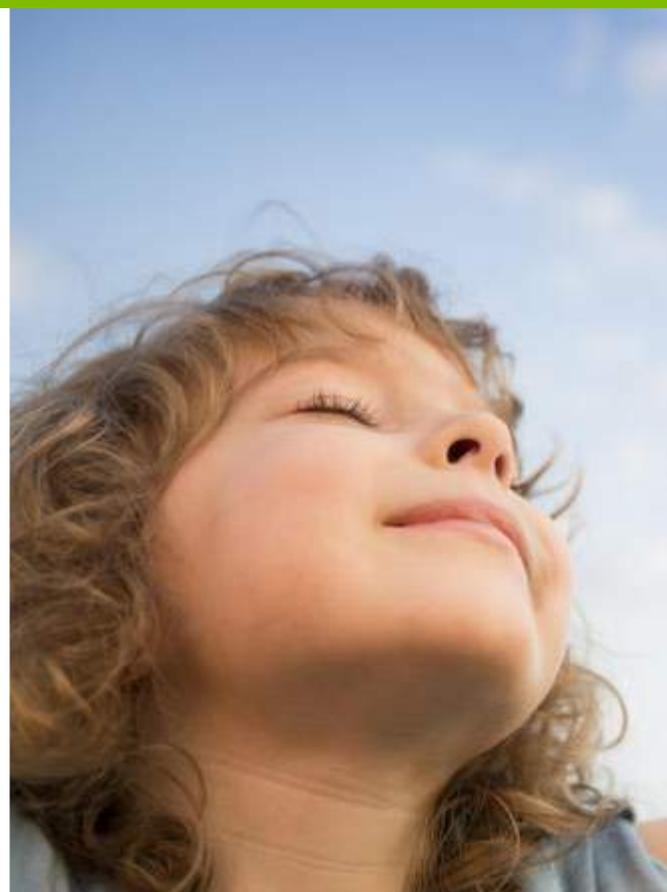
Campaña publicitaria "Me gusta Chile, me gustas tú" – "Consorcio 100 años", que destaca como uno de sus pilares al Banco.

## OCTUBRE

Licitación de Seguros de Incendio y Seguro de Incendio con Sismo para la cartera de créditos hipotecarios, en las que se obtuvieron excelentes condiciones para los clientes.

## NOVIEMBRE

Campaña de publicidad para colocación de créditos hipotecarios Banco Consorcio, principalmente a través de medios de prensa, radiales e internet.



## Misión

Banco Consorcio ofrece una variedad de servicios financieros de excelencia, para permitir a cada cliente satisfacer sus necesidades de financiamiento, ahorro y pago. Banco Consorcio crea valor para sus accionistas, construyendo relaciones de confianza con quienes interactúa y ofrece condiciones para que las personas desarrollen su potencial, en un ambiente laboral desafiante y de respeto a los valores del Banco.

## Visión

Banco Consorcio busca ser un actor relevante en la industria bancaria, con sobre 2% del mercado, mediante un banco universal, moderno y eficiente, que genere una rentabilidad adecuada en todas las líneas de negocio y un retorno patrimonial superior al promedio de los bancos medianos.



## Valores



### INTEGRIDAD

La ética, la transparencia y la honestidad son parte del trabajo diario en Banco Consorcio.



### EXCELENCIA

El Banco busca hacer siempre un buen trabajo y con un sello de calidad.



### RESPETO

Tratar siempre a los demás con dignidad, asumir compromisos y cumplir con las normas del Banco.



### COOPERACIÓN

Participar activamente en los equipos de trabajo y contribuir con otras áreas al logro de los objetivos del Banco.



### PROACTIVIDAD

Plantear desafíos y tomar la iniciativa para realizar mejoras que aporten al trabajo del Banco.



### FLEXIBILIDAD

Adaptarse a nuevas ideas, procedimientos y prácticas que le agregan valor al desempeño y a Banco Consorcio.





excelencia



## Propiedad

El capital se encuentra dividido en 160.143 acciones nominativas, de una misma y única serie, sin valor nominal, y dividido de la siguiente manera: Consorcio Financiero S.A. es titular de 101.694 acciones suscritas y pagadas, equivalentes a 63,5%, y Consorcio Inversiones Dos Limitada es titular de 58.449 acciones suscritas y pagadas, equivalentes a 36,5%.

Los accionistas de Consorcio Financiero S.A. son: Banvida S.A. y P&S S.A., ambas con un 45,8%, BP S.A., con un 6,1%, y el remanente 2,3% pertenece, en partes iguales, a los fondos de inversión privados Tobalaba y El Bosque.

Banvida S.A. es una sociedad abierta controlada por la familia Fernández León y José Antonio Garcés. P&S S.A. es una sociedad anónima cerrada de propiedad de la familia Hurtado Vicuña, BP S.A. y los fondos de inversión Tobalaba y El Bosque, cuyo capital corresponde mayoritariamente a ejecutivos del grupo.

## Gobierno Corporativo

Las prácticas de gobierno corporativo del Banco están supeditadas a sus estatutos, a la Ley General de Bancos, a la Ley de Sociedades Anónimas, a la Ley de Mercado de Valores y a las regulaciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile y de la Superintendencia de Valores y Seguros aplicables.

### Está conformado por:

- Directorio
- Gerente General
- Comité Ejecutivo
- Comité de Auditoría
- Comités Superiores
- Estrategia e Indicadores
- Manuales y Procedimientos

## Directorio

Es el máximo órgano de gobierno corporativo de Banco Consorcio, que define los lineamientos estratégicos de la organización y cuya misión es maximizar el valor de Banco Consorcio en el largo plazo. Está investido de todas las facultades de administración que la ley no establece como privativas de la junta de accionistas, sin que sea necesario otorgarle poder especial alguno. El directorio recibe periódicamente una exposición sobre la gestión, resultados y principales riesgos del Banco, junto con ser informado regularmente de las materias examinadas y aprobadas por los distintos comités del Banco, en los que delega parte de sus funciones.

# Directorio 2015



**CRISTIÁN ARNOLDS R.**  
Director

Ingeniero Civil Industrial  
Pontificia Universidad Católica  
de Chile  
Máster en Administración de  
Empresas  
Wharton School Universidad de  
Pennsylvania

Fecha de ingreso al directorio:  
05/04/2013



**RICHARD BÜCHI B.\***  
Director

Ingeniero Civil  
Universidad de Chile  
Máster en Administración de  
Empresas  
Wharton School Universidad de  
Pennsylvania

Fecha de ingreso al directorio:  
30/12/2014



**CRISTIÁN COX V.**  
Director

Ingeniero Civil Industrial  
Pontificia Universidad Católica  
de Chile

Fecha de ingreso al directorio:  
05/04/2013



**J. ANTONIO GARCÉS S.**  
Director

Ingeniero Comercial  
Universidad Gabriela Mistral  
Máster en Administración de  
Empresas  
Universidad de los Andes

Fecha de ingreso al directorio:  
15/09/2011

PATRICIO PARODI G.  
PRESIDENTE

Ingeniero Comercial  
Pontificia Universidad Católica de Chile  
Máster en Administración de Empresas  
Universidad de Harvard

Fecha de ingreso al directorio:  
26/11/2009



JULIO GUZMÁN H.\*  
Director

Ingeniero Comercial  
Pontificia Universidad Católica  
de Chile

Fecha de ingreso al directorio:  
26/11/2009



PEDRO HURTADO V.  
Director

Ingeniero Industrial  
Universidad de Chile

Fecha de ingreso al directorio:  
15/09/2011



ANA MARÍA RIVERA T.  
Director

Administrador de Empresas  
Miami Dade Community College

Fecha de ingreso al directorio:  
26/11/2009



JOSÉ MIGUEL URETA C.\*  
Director

Ingeniero Civil Industrial  
Pontificia Universidad Católica  
de Chile  
Máster en Administración de  
Empresas  
Harvard Business School

Fecha de ingreso al directorio:  
30/12/2014

\* Director independiente

# Administración

## Comité Ejecutivo 2015



**1** FRANCISCO IGNACIO OSSA G.  
Gerente General

Ingeniero Comercial  
Universidad de los Andes  
Máster en Administración de  
Empresas  
INSEAD

**2** FERNANDO AGÜERO A.  
Gerente de Banca Empresas

Ingeniero Comercial  
Pontificia Universidad Católica de  
Chile  
Máster en Administración de  
Empresas  
IESE

**3** ÁLVARO DIEZ L.  
Gerente de Banca Personas

Ingeniero Comercial  
Universidad de Concepción

**4** MARA FORER I.  
Gerente de Finanzas

Ingeniero Comercial  
Universidad de Chile

**5** GONZALO GOTELLI M.  
Gerente de Operaciones y  
Control Financiero

Ingeniero Civil Industrial  
Universidad de Santiago  
Magíster en Finanzas  
Universidad de Chile

**6** JESSICA HERNÁNDEZ V.  
Contralor

Ingeniero Civil en Geografía  
Universidad de Santiago  
Máster en Administración de Empresas  
Universidad de Chile  
Máster en Dirección Financiera  
Universidad Adolfo Ibáñez

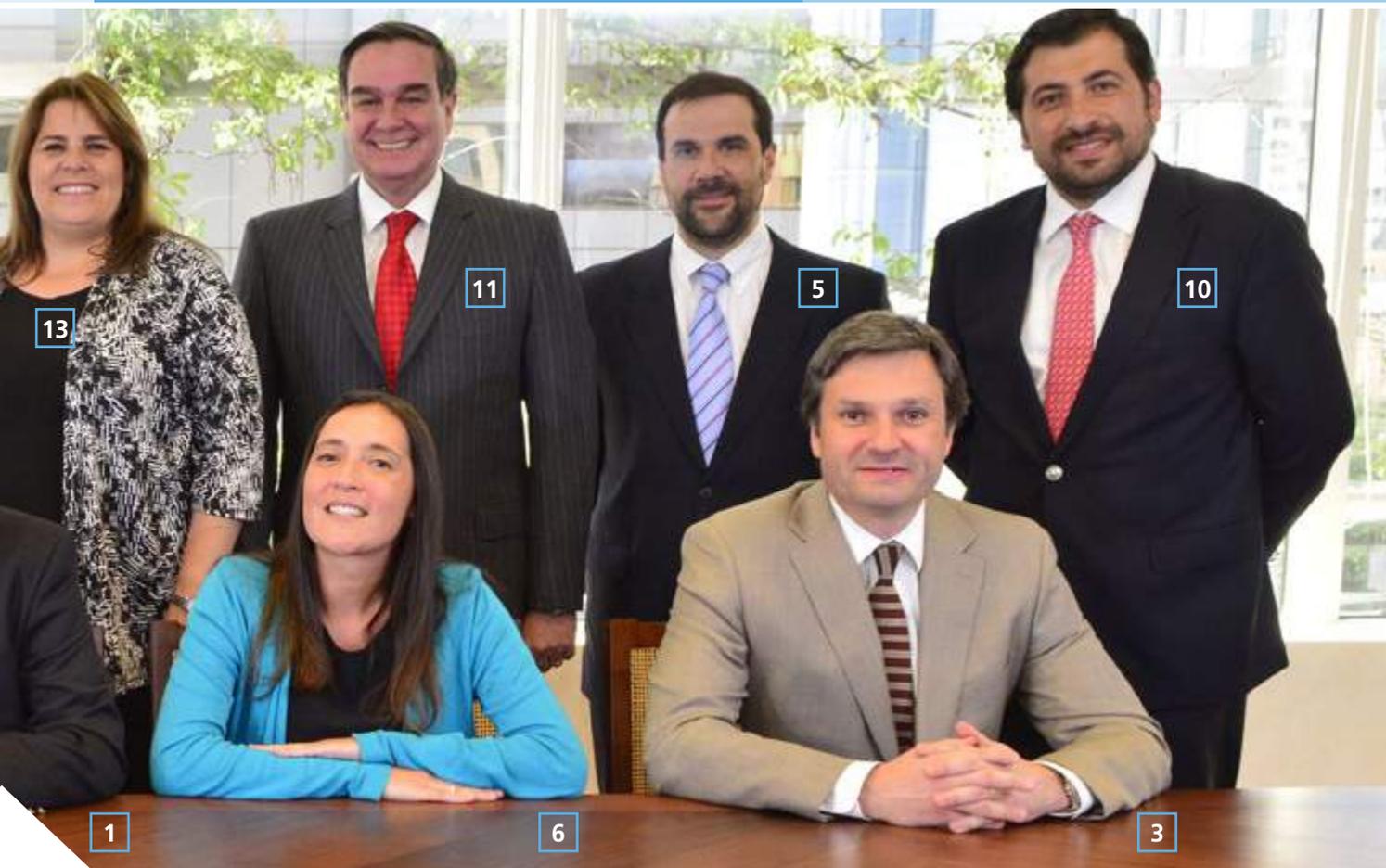
**7** MARTÍN HURTADO M.  
Gerente General Consorcio  
Corredores de Bolsa  
Ingeniero Industrial  
Universidad Austral de Buenos Aires  
Máster en Administración de Empresas  
ESE Business School  
Universidad de los Andes

**8** ÁLVARO LARRAÍN P.  
Gerente Legal y de Cumplimiento

Abogado  
Universidad Diego Portales  
Magíster en Derecho de los Negocios  
Universidad Adolfo Ibáñez  
Máster en Administración de Empresas  
Pontificia Universidad Católica de Chile

**9** RAMIRO MÉNDEZ M.  
Gerente Desarrollo de Negocios

Ingeniero Civil Industrial  
Pontificia Universidad Católica de Chile



**10** JOSÉ LUIS MIÑO V.  
Gerente de Gestión y Tecnología

Ingeniero Civil Industrial  
Universidad Técnica Federico Santa María  
Magíster en Gestión Empresarial  
Universidad Técnica Federico Santa María

**12** JAIME RIQUELME B.  
Gerente de Riesgo

Ingeniero Comercial  
Universidad de Santiago  
Magíster en Finanzas  
Universidad de Chile

**11** FRANCISCO NITSCHÉ C.  
Gerente de Recursos Humanos

Ingeniero Comercial  
Universidad de Tarapacá  
Magíster en Dirección de Personas y  
Organizaciones UAI

**13** ANDREA RODRÍGUEZ A.  
Subgerente de Marketing y Clientes

Contador Auditor  
Universidad de Talca

# Comités

## COMITÉS SUPERIORES

Los comités superiores, integrados por directores y ejecutivos de la administración, sesionan en forma regular y con distinta frecuencia. Su naturaleza, funciones y actividades están determinadas tanto por las necesidades del Banco, como por las exigencias normativas. Esto permite un análisis en profundidad de materias específicas y proporciona al directorio la información necesaria para la discusión de las políticas y lineamientos generales que rigen los negocios de Banco Consorcio.

Representan al directorio en los diferentes objetivos del Banco. Deben mantener los estándares de eficiencia y el buen funcionamiento de los procesos internos.

## COMITÉ DE AUDITORÍA Y CUMPLIMIENTO

Su objetivo es revisar los distintos aspectos que involucran la mantención, aplicación y funcionamiento de los controles internos de la empresa, así como vigilar atentamente el cumplimiento de las normas y procedimientos que rigen en su práctica, a partir de una clara comprensión de los riesgos que pueden significar para la institución los negocios que realice.

### INTEGRANTES:

Julio Guzmán H.  
 Director  
 Richard Büchi B.  
 Director  
 José Miguel Ureta C.  
 Director  
 (Miembro suplente del comité)

### INVITADOS PERMANENTES:

Francisco Ignacio Ossa G.  
 Gerente General  
 Jessica Hernández V.  
 Contralor  
 Álvaro Larraín P.  
 Gerente Legal y de Cumplimiento

## COMITÉ EJECUTIVO Y DE CONTROL DE GESTIÓN

Conduce al Banco hacia el logro de sus metas y objetivos estratégicos y lidera al capital humano, para satisfacer a nuestros clientes, colaboradores y accionistas. Define y coordina actividades que permitan cumplir los lineamientos definidos por el Directorio, maximizar el valor del Banco y cumplir con la normativa vigente.

### INTEGRANTES:

Francisco Ignacio Ossa G.  
 Gerente General  
 Fernando Agüero A.  
 Gerente de Banca Empresas  
 Álvaro Diez L.  
 Gerente de Banca Personas

Mara Forer I.  
 Gerente de Finanzas  
 Gonzalo Gotelli M.  
 Gerente de Operaciones y Control Financiero  
 Jéssica Hernández V.  
 Contralor  
 Martín Hurtado M.  
 Gerente General Consorcio Corredores de Bolsa  
 Álvaro Larraín P.  
 Gerente Legal y de Cumplimiento  
 Ramiro Méndez M.  
 Gerente Desarrollo de Negocios  
 José Luis Miño V.  
 Gerente de Tecnología y Gestión  
 Francisco Nitsche C.  
 Gerente de Recursos Humanos  
 Jaime Riquelme B.  
 Gerente de Riesgo  
 Andrea Rodríguez A.  
 Subgerente de Marketing y Clientes

## COMITÉ DE ACTIVOS, PASIVOS Y RIESGO FINANCIERO (CAPA)

Su objetivo es definir las principales estrategias de inversión que deberán ser concretadas por la Mesa de Dinero, establecer políticas y procedimientos y controlar que las áreas de negocios estén ejecutando correctamente la estrategia de gestión de riesgos aprobada. Además, realiza la administración global de balance y de la liquidez del Banco, evalúa los principales riesgos de mercado, las necesidades de capital y la implementación de la política de capital. El CAPA aprueba los modelos de medición de riesgos de liquidez, de mercado y los límites asociados.

### INTEGRANTES:

Patricio Parodi G.  
 Presidente  
 Francisco Ignacio Ossa G.  
 Gerente General  
 Mara Forer I.  
 Gerente de Finanzas  
 Jaime Riquelme B.  
 Gerente de Riesgo  
 Carlos Femenías F.  
 Subgerente de Inversiones  
 Dante Poblete P.  
 Subgerente de Riesgo Financiero y Operacional

Participan como invitados cada tres meses en una sesión del Comité

Fernando Agüero A.  
 Gerente de Banca Empresas

Álvaro Diez L.  
 Gerente de Banca Personas

Martín Hurtado M.  
 Gerente General Consorcio Corredores de Bolsa

## COMITÉ DE RIESGO OPERACIONAL

Su objetivo es coordinar las actividades para asegurar la adecuada gestión del Riesgo Operacional, conocer el plan de continuidad de negocios, evaluar las pruebas periódicas que se realizan y monitorear la adecuada gestión sobre proveedores críticos. Además, aprueba las exposiciones a estos riesgos dentro de los límites establecidos por el Directorio.

### INTEGRANTES:

Ana María Rivera T.

Director

Cristián Cox V.

Director

Francisco Ignacio Ossa G.

Gerente General

Mara Forer I.

Gerente de Finanzas

Álvaro Diez L.

Gerente de Banca Personas

Álvaro Larraín P.

Gerente Legal y de Cumplimiento

Fernando Agüero A.

Gerente Banca Empresas

Gonzalo Gotelli M.

Gerente Operacional y Control Financiero

Jaime Riquelme B.

Gerente de Riesgo

José Luis Miño V.

Gerente de Gestión y Tecnología

Dante Poblete P.

Subgerente de Riesgo Financiero y Operacional

## COMITÉ DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO (PLAFT)

Su objetivo es planificar y coordinar las actividades relacionadas con las políticas y procedimientos sobre la Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo. Además, debe conocer la labor y operaciones desarrolladas por el Oficial de Cumplimiento, como también tomar decisiones sobre mejoras a las medidas de control que este proponga.

### INTEGRANTES:

Ana María Rivera T.

Director

Cristián Cox V.

Director

Francisco Ignacio Ossa G.

Gerente General

Mara Forer I.

Gerente de Finanzas

Álvaro Larraín P.

Gerente Legal y de Cumplimiento

Fernando Agüero A.

Gerente Banca Empresas

Álvaro Diez L.

Gerente de Banca Personas

Jaime Riquelme B.

Gerente de Riesgo

José Luis Miño V.

Oficial de Cumplimiento

Claudio Contreras L.

Analista de Cumplimiento

## COMITÉ DE RIESGO DE CRÉDITO Y COBRANZA (COMITÉ DE CARTERA)

Su objetivo es determinar políticas y procedimientos que afectan el Riesgo de Crédito y monitorear la evolución de la calidad y la cartera crediticia.

### INTEGRANTES:

Ana María Rivera T.

Director

Cristián Arnolds R.

Director

Francisco Ignacio Ossa G.

Gerente General

Fernando Agüero A.

Gerente Banca Empresas

Alvaro Diez L.

Gerente Banca Personas

Jaime Riquelme B.

Gerente de Riesgo

Evelyn Figueroa Z.

Subgerente Riesgo de Crédito

Reinaldo González S.

Subgerente Control de Riesgos

Javier Contreras M.

Jefe de Cobranza y Normalización

### INVITADO:

Julio Guzmán H.

Director

## COMITÉ DE CALIDAD DE SERVICIO Y TRANSPARENCIA DE LA INFORMACIÓN

Su objetivo es diseñar y controlar los procedimientos y estrategias tendientes a lograr una calidad de atención a clientes dentro de los estándares que la norma exige y que el Directorio defina.

### INTEGRANTES:

Cristián Cox V.  
Director  
Cristián Arnolds R.  
Director  
Francisco Ignacio Ossa G.  
Gerente General  
Álvaro Larraín P.  
Gerente Legal y de Cumplimiento  
Fernando Agüero A.  
Gerente Banca Empresas  
Gonzalo Gotelli M.  
Gerente Operacional y Control Financiero  
Álvaro Diez L.  
Gerente de Banca Personas  
Andrea Rodríguez A.  
Subgerente de Marketing y Clientes  
Ramiro Méndez M.  
Gerente Desarrollo de Negocios  
Raquel Concha H.  
Subgerente de Operaciones  
Susana Decap S.  
Jefe de Calidad de Servicio

## COMITÉ DE DESARROLLO DE NEGOCIOS

Su objetivo es analizar, hacer seguimiento y recomendar la generación de nuevos negocios y oportunidades de crecimiento, con el fin de que apalanquen la estrategia corporativa y garanticen el crecimiento y desarrollo del Banco.

### INTEGRANTES:

Patricio Parodi G.  
Presidente  
Francisco Ignacio Ossa G.  
Gerente General  
Mara Forer I.  
Gerente de Finanzas  
Álvaro Diez L.  
Gerente de Banca Personas  
Fernando Agüero A.  
Gerente Banca Empresas  
Andrea Rodríguez A.  
Subgerente de Marketing y Clientes  
Ramiro Méndez M.  
Gerente Desarrollo de Negocios

## COMITÉ DE RECURSOS HUMANOS

Su objetivo es establecer las tareas específicas y cursos de acción que permitan abordar temas de legislación laboral, cumplimientos de políticas, normas y procesos internos,

establecer todas las acciones necesarias que sustenten el desarrollo de los colaboradores, permitiendo así la toma de decisiones relacionadas con el recurso humano al interior de Banco Consorcio.

### INTEGRANTES:

Patricio Parodi G.  
Presidente  
José Antonio Garcés S.  
Director  
Pedro Hurtado V.  
Director  
Francisco Ignacio Ossa G.  
Gerente General  
Francisco Nitsche C.  
Gerente de Recursos Humanos

### INVITADO:

Luis Eduardo Salas N.  
Gerente de Recursos Humanos Compañía de Seguros Vida

## COMITÉ SUPERIOR DE CRÉDITOS COMERCIALES

Su objetivo es evaluar el riesgo de crédito para montos superiores a \$500 millones.

### INTEGRANTES:

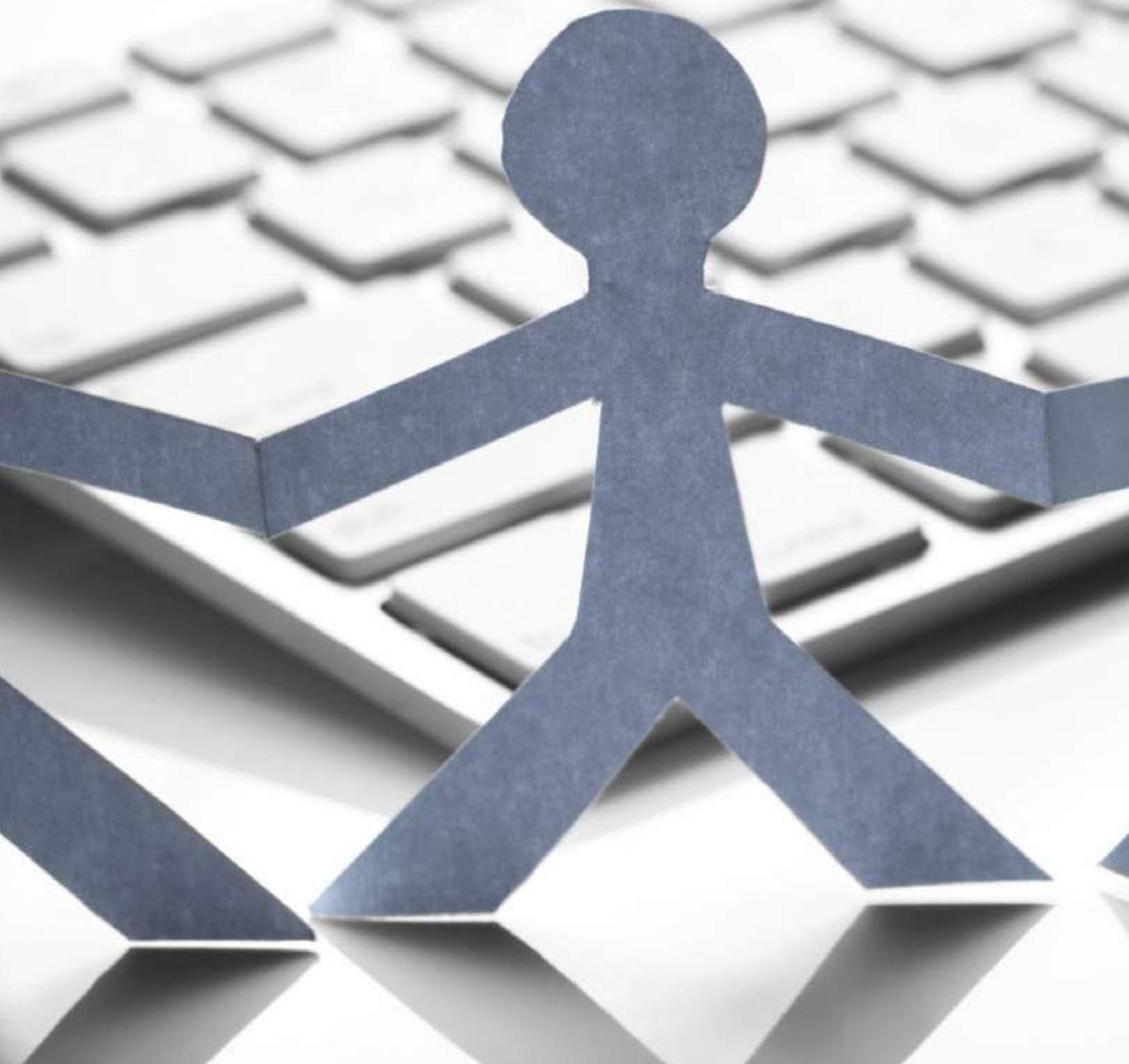
Ana María Rivera T.  
Director  
José Antonio Garcés S.  
Director  
Pedro Hurtado V.  
Director  
Francisco Ignacio Ossa G.  
Gerente General  
Fernando Agüero A.  
Gerente Banca Empresas  
Jaime Riquelme B.  
Gerente de Riesgo  
Enrique Larraín H.  
Subgerente de Banca Corporativa e Inmobiliaria  
Alberto Oliveros F.  
Subgerente de Banca Empresas  
Evelyn Figueroa Z.  
Subgerente de Riesgo de Crédito

### INVITADO:

Patricio Parodi G.  
Presidente  
Julio Guzmán H.  
Director  
Claudio Ulloa S.  
Jefe de Riesgo Empresa  
Gustavo Valderrama S.  
Jefe de Riesgo Empresas



# respeto



## PERSONAS

Créditos de Consumo  
Créditos Hipotecarios  
Visa Tarjeta de Crédito  
Cuenta Preferente  
Depósitos a Plazo

## EMPRESAS

Créditos Comerciales  
Financiamiento Inmobiliario  
Factoring  
Leasing  
Comercio Exterior  
Boletas de Garantía  
Abono de Remuneraciones

## FINANZAS

Compra y Venta Divisas  
Derivados  
Depósitos a Plazo  
Captaciones  
Pactos

## CORREDORA DE BOLSA

Acciones  
Fondos Mutuos  
Depósitos a Plazo  
Pactos  
Simultáneas

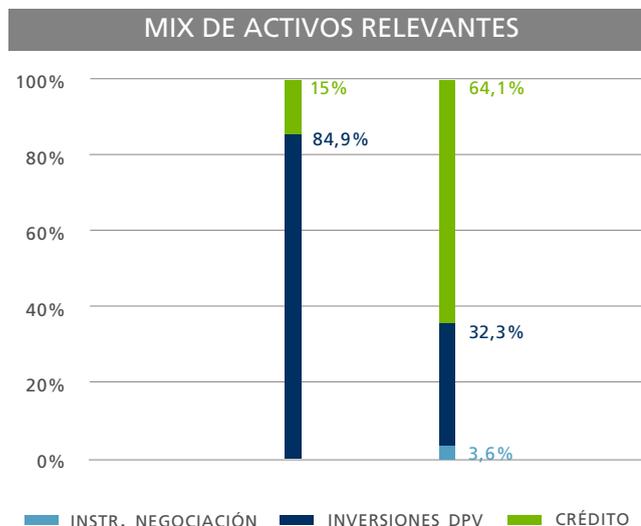
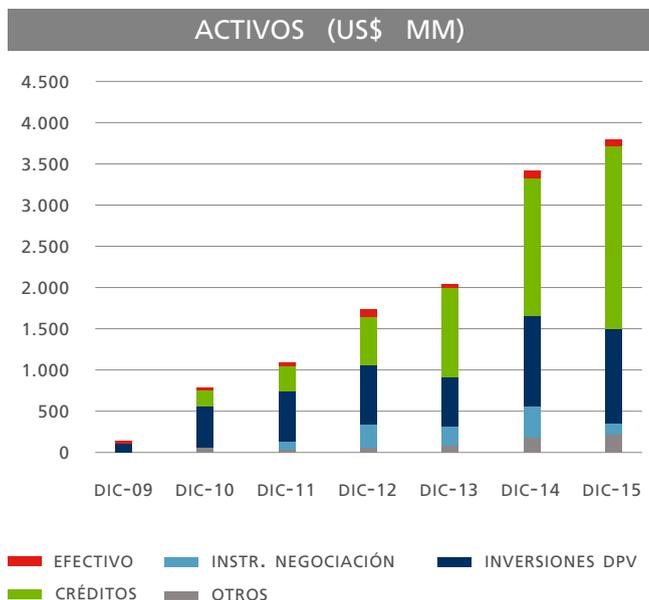


9 oficinas  
76.604 clientes  
4 líneas de negocios  
752 empleados

Feller Rate: AA-  
(Perspectivas Estables)  
ICR: A+ (Positiva)

Capital Básico: US\$ 403 MM  
Patrimonio Efectivo: US\$ 545 MM  
Basilea: 16,9%  
Activos: US\$ 3.819 MM

# Gestión



Datos a diciembre 2015 / US\$ 710.16 / mix de activos relevantes no incluye otros activos.

## LA GESTIÓN IMPULSA EXCELENTES RESULTADOS Y CRECIMIENTO

Banco Consorcio creció nuevamente en 2015 a tasas superiores a las del mercado y siguió consolidando su estrategia de desarrollo, mejorando su mix de negocios y diversificando sus pasivos.

En su sexto año de operación, las colocaciones crecieron 33,2% comparado con 2014, prácticamente casi tres veces la tasa de la industria en igual período. Esta alza repercutió positivamente en el mix de negocios. Así, al cierre de 2015, 58,7% de los activos correspondía a colocaciones y 71,1% del margen se originó en la gestión comercial de la entidad, con lo que –en línea con sus objetivos de largo plazo– disminuyó la incidencia de la inversión que había tenido un mayor peso en ambos indicadores en años anteriores.

Lo anterior estuvo acompañado de un año récord en colocaciones hipotecarias, con un aumento de \$60.767 millones en la cartera administrada.

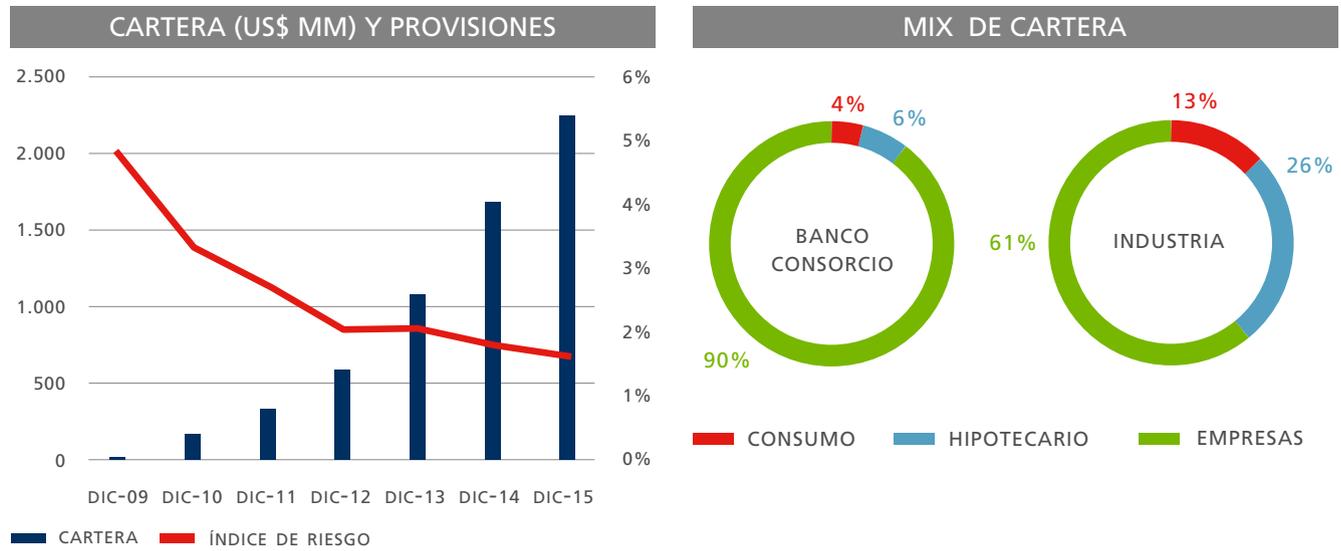
La gestión comercial se complementó con una eficiente contención de gasto en un año de fuerte crecimiento. De esta forma, el total de gastos fijos prácticamente no varió respecto de 2014.

Sobre la base de estos antecedentes, el índice de eficiencia se situó en 33,8% (47,9% para la industria en igual lapso) y la utilidad final del banco alcanzó a \$35.392 millones en 2015, frente a \$43.129 millones de 2014, en línea con lo presupuestado para el ejercicio.

Al cierre de diciembre de 2015, en tanto, los activos consolidados alcanzaron a \$2.712.078 millones y las colocaciones totales a clientes, a \$1.616.788 millones, impulsadas por un alza de 36,8% en empresas, de 14,8% en créditos de consumo en 12 meses y de 25,7% en créditos para vivienda.

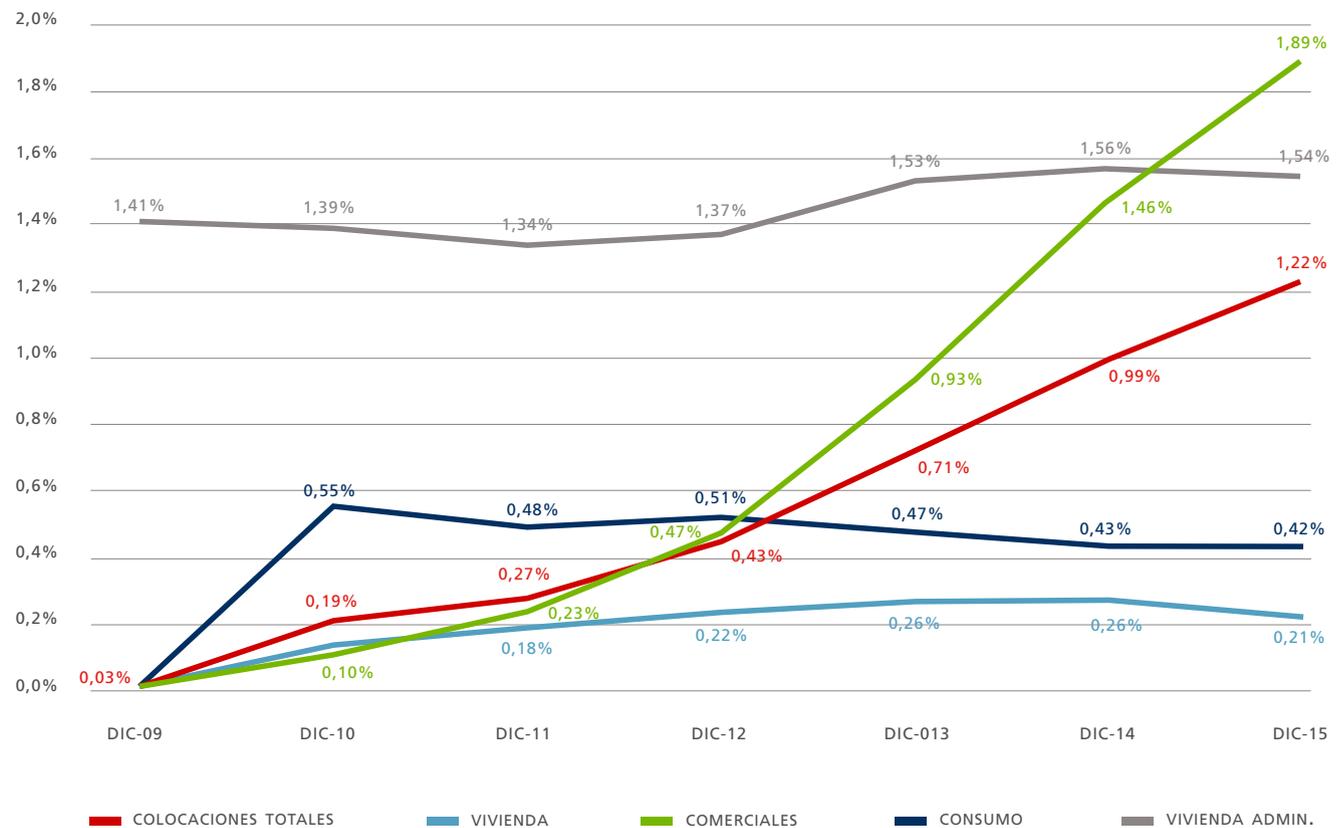
La gestión 2015 de Banco Consorcio fue reconocida por Feller –Rate, que subió la clasificación de la entidad financiera a AA-, con perspectivas estables, basada en “los avances del plan de negocios reflejado en el crecimiento de activos y colocaciones y en una mayor diversificación de las fuentes de fondeo”, según afirmó la entidad en su informe de clasificación.

**Banco Consorcio tiene una cartera de US\$ 2.240 MM, con un índice de riesgo de 1,6%**



Datos a diciembre 2015 / US\$ 710.16 / colocaciones no incluyen provisiones constituidas de créditos y cuentas por cobrar a clientes.

**Participación de Mercado S/Colombia Colocaciones Banco Consorcio**



## Personas

En el año 2015, la Banca Personas terminó de implementar un nuevo canal de venta y servicio, y las plataformas comerciales, destinadas por medio de ejecutivos de cuenta multiproductos tanto a la atención, mantención y rentabilización, de las carteras de nuestros clientes vigentes, como a la gestión de los nuevos prospectos de clientes referidos desde los distintos canales de venta. Con lo anterior, la entidad pudo entregar a todos sus clientes una atención integral, cercana y de largo plazo, con un conocimiento cabal, desde el origen de la relación y en el tiempo, de cada uno.

Durante el primer trimestre, en tanto, se implementaron dos nuevas plataformas comerciales, una en la sucursal Mac Iver, destinada a la atención del nuevo canal de venta dirigida, y la segunda en el Centro Hipotecario de Apoquindo. Estas dos ubicaciones se sumaron a las dos existentes, situadas en el edificio Fórum, especialmente destinadas a atender al canal de venta CNS, y en la sucursal de Agustinas, donde se atiende desde noviembre de 2014 los canales de venta tradicional del banco, consumo abierto y convenio empresas.

### Satisfacción de clientes

Acorde con uno de los focos de gestión de la Banca Personas, que aspira a cumplir con las expectativas de sus clientes y optimizar su experiencia de compra, destaca la evaluación obtenida por el producto hipotecario en la medición 2015 realizada por Ipsos a la industria nacional. Banco Consorcio obtuvo el tercer lugar entre las entidades evaluadas, luego de que el indicador de satisfacción y referimiento NPS (Net Promoter Score) aumentara en 112,5%, tras pasar de 16 puntos en la medición 2014, a 34 puntos en 2015. Esto sitúa a Banco Consorcio sobre la media de la industria en hipotecas, objetivo buscado para construir la fortaleza del producto.

El resultado obtenido es consecuencia del completo Plan de Calidad de Servicio desarrollado para el producto hipotecario durante los últimos dos años. Este abordó estructuradamente todas las etapas del proceso hipotecario con vista a mejorar la experiencia de compra de los clientes, entregando asesoría y acompañamiento por ejecutivos especialistas a lo largo de todo el proceso. Esto se complementó con la entrega de las herramientas necesarias, tecnológicas y materiales, a los ejecutivos

y mejoras en términos de protocolos y estándares de atención de las áreas de apoyo, como en los incentivos directos asociados.

### Crecimiento en colocaciones

La Banca Personas de Banco Consorcio creció 25,7% en colocaciones hipotecarias, tras otorgar durante el año créditos nuevos por \$127.623 millones, alcanzando con esto una participación de mercado en la industria bancaria de 1,5%. A la vez, se consolidó como un actor relevante de la industria hipotecaria gracias a la acertada estrategia de acercamiento a las inmobiliarias en convenio y al inicio del nuevo programa de servicio para el producto.

Las colocaciones nuevas de crédito de consumo del banco llegaron a \$29.744 millones en 2015, con un aumento de 14,8% respecto del año anterior. Esto deja a la entidad con un 0,4% de participación de mercado en consumo total, en un año marcado por el rediseño del modelo de negocios, orientado a crecer en número de clientes a través de la construcción de una relación cercana sobre la base de un modelo de atención de bajos costos de originación y gestión eficiente de canales.

### Cuenta Preferente

Con una cartera de cuentas activas superior a las 31.000, la cuenta vista "Cuenta Preferente" continuó robusteciéndose. Luego de la integración a la red de cajeros automáticos Redbanc a nivel nacional y de la implementación de los servicios de Servipag de 2014, a inicios de 2015 se sumó el portal Web Pay para tarjetas de crédito y Redcompra. De esta forma, los clientes de la Banca Personas tienen la posibilidad de efectuar pagos a través de internet desde cualquier lugar y a cualquier hora, completando las principales funcionalidades del producto como medio de pago.

Adicionalmente, a partir de fines del primer trimestre los clientes pueden asociar a la Cuenta Preferente la Línea Automática de Imprevistos, producto de crédito que se puede pedir junto con la solicitud de la Cuenta Preferente a través del sitio web del banco, de la plataforma de atención online o de las plataformas comerciales.



# empresas

El segundo trimestre de 2015, en tanto, se inició la comercialización de la Cuenta Preferente a través de los canales de venta presenciales, completando una oferta de valor integral en productos bancarios para los clientes personas. En esta línea, Banca Personas continuará incorporando nuevos productos, como los seguros de cesantía y fraude, disponibles para clientes durante el primer trimestre del 2016, o el nuevo crédito de consumo con dos cuotas de no pago en el año y el ya en desarrollo Crédito Autoajutable, con dos opciones de cuota a pago cada mes.

## Empresas

Desde su formación en 2011, la Banca Empresas ha exhibido un sostenido crecimiento a nivel de márgenes y colocaciones. Esta tendencia se mantuvo durante 2015, en que el área alcanzó un margen antes de gastos fijos de \$28.600 millones y un stock de colocaciones de \$1.454.317 millones, los que corresponden a un incremento anual del 27,5% y del 36,8%, respectivamente.

El resultado de la gerencia se explica principalmente por una focalización en el control y manejo de las siguientes variables:

- **Ingresos:** estos se vieron incrementados principalmente por un aumento en las colocaciones, destacando el crecimiento en Comercio Exterior, que duplica la cartera (137,1%), Leasing (34,8%), Créditos Comerciales (34,5%) y Boletas de Garantía (29,8%). Esto permitió lograr un crecimiento superior a las \$390.000 millones en el año. De manera secundaria, los ingresos también se vieron incrementados por un crecimiento de los spreads y de las comisiones.
- **Gastos:** se mantiene un nivel de gastos controlado, explicado por un índice de riesgo por debajo del promedio de la industria (1,5% vs 2,4%) y una gestión adecuada de los costos propios del negocio.
- **Fondeo:** apoyada en el equipo de Finanzas logró diversificar las fuentes de financiamiento, apalancado, entre otras cosas, de una mayor base de depositantes. Lo que generó un fondeo más competitivo para la Banca Empresas.

La Banca Empresas cuenta con la siguiente estructura:

- 1) Subgerencia de Empresas, dividida en dos segmentos:
  - a) Medianas Empresas, que atiende un nivel de venta entre \$2.000 millones y \$10.000 millones, trabaja en la consolidación de la cartera y en la búsqueda de nuevos clientes. Por otro lado, en la búsqueda de soluciones eficientes para nuestros clientes, durante 2015 se incorporó al pool de productos crediticios operaciones con Sociedades de Garantía Recíproca (SRG), formando alianzas con las más importantes instituciones del sector.
  - b) Grandes Empresas, que atiende un nivel de venta entre \$10.000 millones y \$50.000 millones, durante el año 2015 creció 42,6% en sus colocaciones, destacando Créditos Comerciales y Comercio Exterior como los negocios que mostraron mayor variación en 12 meses.

La Subgerencia de Empresas continúa avanzando para cumplir su objetivo de ser un actor relevante en el segmento de medianas y grandes empresas, con buenos resultados en términos de crecimiento y consolidación de equipos.

# finanzas

2) Gerencia Corporativa e Inmobiliaria, dividida en tres segmentos:

a) Corporativo, que atiende a empresas con ventas sobre los \$50.000 millones anuales, ha continuado su consolidación como una de las importantes áreas de negocios del Banco, aumentando su volumen de colocaciones en 41,3%.

b) Inmobiliario, que atiende a empresas dedicadas al negocio inmobiliario y de construcción, mantuvo su acostumbrado dinamismo, incrementando su stock de colocaciones en 48,3%. Este crecimiento estuvo influenciado por la entrada en vigencia de la Reforma Tributaria, que aceleró la puesta en marcha de nuevos proyectos. Las colocaciones en este segmento se distribuyen mayoritariamente en proyectos inmobiliarios residenciales y de manera secundaria en financiamientos a constructoras y bodegajes de terrenos.

c) Estructurados y Evaluación de Proyectos, se dedican a la evaluación de Proyectos y Financiamientos Estructurados, con el objetivo de solucionar las necesidades financieras más complejas de nuestros clientes. Esta área obtuvo un crecimiento de 27,6% en colocaciones durante 2015, manteniendo presencia en concesiones públicas (viales, hospitalarias, portuarias y aeroportuarias) y en créditos sindicados. Su especialización y consolidación en el mercado eléctrico chileno, la posicionó como actor relevante en el financiamiento de proyectos de generación de Energía Renovable No Convencional (ERNC). Durante 2015, esta área evaluó más de 20 proyectos de generación eléctrica, cerrando cuatro financiamientos, por un monto total de US\$ 179 millones. Mediante estos financiamientos, Banco Consorcio ha logrado conciliar tres objetivos que fomentan el desarrollo de Chile: la seguridad de suministro energético, su eficiencia económica y la sustentabilidad ambiental, diversificando las fuentes de generación y reduciendo su dependencia externa. Lo anterior, siempre cumpliendo el objetivo económico de rentabilidad del Banco. Para estos financiamientos, Banco Consorcio suscribió un acuerdo con la Corporación Financiera Internacional (IFC), miembro del Grupo del Banco Mundial, que le otorgó un préstamo por US\$ 60 millones.

3) Subgerencia de Productos: está conformada por un equipo de ejecutivos especialistas, cuya misión es apoyar en la gestión a los Ejecutivos Comerciales, incrementando el cruce de productos y la fidelización de nuestros clientes. Administra los productos de Factoring, Confirming -incorporado a la parrilla de productos en 2015-, Leasing, Boletas de Garantía y Comercio Exterior.

El trabajo constante y el buen servicio, que permitió por segundo año consecutivo destacar en la encuesta Ipsos, hacen que la Banca Empresas se consolide cada día más, dando respuestas rápidas, eficientes y satisfactorias para sus clientes.

Trabajamos día a día para entregar todas las herramientas a nuestros ejecutivos, brindando constante capacitación y lineamientos que permitan la entrega de una atención personalizada y que se traduzca en relaciones de largo plazo con nuestros clientes.

## Finanzas

Durante el año 2015, Chile mostró un menor dinamismo en la actividad económica, en un contexto de mayor pesimismo en las expectativas. El producto interno bruto fue de 2,1%, con un fuerte deterioro de los términos de intercambio, aumento del déficit fiscal y condiciones financieras menos favorables para Chile.

La inflación estuvo por encima de lo previsto, superando ampliamente la meta autoimpuesta por el Banco Central: que el IPC se ubique la mayor parte del tiempo en torno a 3,0% anual, con un rango de tolerancia de más/menos un punto porcentual.

Debido a lo anterior, el Banco Central de Chile comenzó una paulatina normalización de su tasa de interés, que llevó la Tasa de Política Monetaria a 3,5% a fin de año.

La economía mundial experimentó una clara dicotomía en el crecimiento. Por un lado, los países desarrollados, en particular Estados Unidos, consolidaron su recuperación económica impulsados por el dinamismo de la demanda interna. Producto de lo anterior, la Fed elevó su tasa de interés por primera vez en casi una década, dejándola en un intervalo entre 0,25% y 0,50%.



# corredora de bolsa

Europa ha mostrado una moderada recuperación en su crecimiento económico, dando cuenta del fortalecimiento del consumo privado, sustentado en la recuperación del mercado laboral, y la caída del precio del petróleo. Las economías emergentes, en tanto, registraron datos decepcionantes, en especial China, que continúa mostrando señales de desaceleración, y Brasil, que evidencia numerosos factores de debilidad (alta inflación, bajo crecimiento, deterioro en sus cuentas fiscales, entre otros).

En el entorno antes descrito, Finanzas tuvo un margen positivo bruto de \$9.408 millones.

Este resultado se debe a una administración activa de las inversiones en renta fija, tanto en el mercado local como en el extranjero, y al manejo eficiente de los descalces de plazos, monedas y tasas del balance del banco.

Una de las principales estrategias consistió en aprovechar la volatilidad en la curva de tasas de interés, a través de una acertada gestión en los descalces de plazos y la administración de los descalces UF/\$. Además, el manejo de la liquidez en moneda local y moneda extranjera, diversificando y optimizando las fuentes de fondeo y sofisticando la gestión de pasivos, incrementó en forma importante al margen bruto, resguardando una sana estructura de financiamiento y liquidez.

Los ingresos obtenidos por la toma de posición de tasas de interés, a través de la compra y venta de instrumentos de intermediación financiera, monedas y trading de renta fija de corto plazo llegaron a \$2.968 millones.

## Estructura

Finanzas está compuesta por una Mesa de Inversiones y una Mesa de Distribución. Mientras la primera administra y gestiona la liquidez y la cartera de inversiones del banco, administra los calces estructurales del balance, tanto en monedas como en plazos; la segunda ofrece todos los productos financieros que administra el banco, como compra y venta de divisas, depósitos a plazo, seguros de cambio e inflación, swap y otros derivados estructurados diseñados de acuerdo con las necesidades especificadas de cada cliente.

La Mesa de Distribución aportó al banco un margen bruto de \$1.966 millones en 2015, basado en una estrategia de atención personalizada a clientes y a la apertura de nuevos productos y servicios que permiten satisfacer sus necesidades.

## Diversificación de financiamiento

Banco Consorcio en los últimos años ha trabajado para alcanzar una mayor diversificación en sus fuentes de financiamiento. Alineado con este objetivo, en el último ejercicio emitió bonos por un monto de UF 1.500.000.

El monto total de bonos colocados llega a UF 12.500.000, que representan más del 12,0% del total de pasivos.

Durante el año, el banco se incorporó al Programa de Facilitación de Financiamiento al Comercio Exterior, cuyo objetivo es diversificar y estabilizar el suministro de financiamiento de Comercio Exterior a la banca.

De igual forma, en julio de 2015 suscribió un acuerdo de US\$ 60 millones con el IFC a 10 años plazo, para financiar proyectos de Energía Renovable No Convencionales en Chile.

A lo anterior se suma la incorporación al programa global de financiamiento para comercio de IFC, que permite su acceso a una red global de bancos que apoyan el comercio en los mercados emergentes, estableciendo una relación de largo plazo entre ambas entidades.

## Corredora de Bolsa

En un marco de elevada volatilidad de los mercados, Consorcio Corredores de Bolsa logró utilidades por \$5.530 millones. Las bajas tasas de Política Monetaria por parte del Banco Central, que a finales de año subieron en dos ocasiones, y la alta inflación fueron claves para lograr este 2015 un ROE de 14,0%.

Así, al cierre del ejercicio, Consorcio Corredores de Bolsa se situó en el décimo lugar de la industria medida según patrimonio, con 4,6% del patrimonio total de las intermediarias. De igual modo, cuenta con 1,3% de los ingresos de intermediación y 2,7% de los ingresos por servicios, 12,3% de las utilidades y solo 1,9% de los gastos de la industria.

Dado lo anterior, Consorcio Corredores de Bolsa se ubicó como el tercer mayor ROE en su sector. La rentabilidad sobre el patrimonio a diciembre de 2015 se alzó hasta 14,0%, versus una tasa de 5,3% de la industria. En términos absolutos, Consorcio Corredores de Bolsa también fue el cuarto intermediario con mayores utilidades.

## Contexto de negocios

Consorcio Corredores de Bolsa se transformó en filial del banco en junio de 2014, con repercusiones positivas, tanto por la lectura de los clientes como por la recepción en otras entidades financieras. A esto se suma la fortaleza dada por el gobierno corporativo de Banco Consorcio, que motivó la creación del Comité de Inversiones, el Comité de Gestión de Auditoría y el Comité de Gestión de Riesgos, que mensualmente evalúan tanto los riesgos financieros como los operacionales, y el Comité de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo.

En lo que se refiere al contexto de negocios, el año 2015 fue nuevamente un año difícil para los mercados emergentes a nivel mundial, y ni Latinoamérica ni Chile fueron la excepción. El IPSA terminó el año en terreno negativo en pesos, con una rentabilidad de -4,4%. En dólares americanos tuvo un rendimiento negativo de -14,1%.

Con un rendimiento sobre el IPSA se encuentran los sectores retail, bancario y utilities. La otra cara de la moneda la vivieron consumo, construcción y commodities, con desempeños negativos.

La moneda nacional, en tanto, se depreció durante el año 14,1%, tras partir en \$607,38 y terminar 2015 en \$707,34.

Los montos transados en la Bolsa de Comercio de Santiago continuaron a la baja, tras mostrar un decrecimiento de 28,4% comparado con el año 2014 y un 48,0% menos que el año 2010, principalmente explicado por el alejamiento de los inversionistas retail e institucionales locales. Además, por segundo año consecutivo no hubo oferta pública de acciones de nuevos emisores en la bolsa.

Las comisiones de la industria por intermediación disminuyeron un 1,4% respecto al año 2014 y un 39,7% respecto de 2010. En el caso de Consorcio Corredores de Bolsa, dados los esfuerzos comerciales realizados y nuevos canales creados, los ingresos por intermediación aumentaron 12,5%, alcanzando los \$2.166 millones y disminuyeron 1,1% al medirlos contra 2010.

El alza de la tasa de política monetaria realizada por el Banco Central para contener la inflación tuvo un impacto negativo en el costo de fondo de la corredora. No obstante, la estrategia fijada para sobreponderar los instrumentos indexados a la unidad de fomento rindió frutos.

Con todo, Consorcio Corredores de Bolsa terminó el año 2015 con un patrimonio de \$39.421 millones y una utilidad del ejercicio de \$5.530 millones, lo que representa un retorno sobre patrimonio de 14,0%, inferior al 24,9% del año 2014. El volumen de instrumentos financieros al cierre de 2015 fue de \$216.068 millones.

Cabe destacar que la razón de endeudamiento de la compañía para el cierre del año fue de 5 veces.

Para 2016, Consorcio Corredores de Bolsa espera seguir innovando en la industria, desarrollando un APV para clientes de medios y bajos patrimonios, y continuar mejorando en los servicios prestados a sus clientes.



# Área Desarrollo

## Innovación digital de atención al cliente

Debido a los nuevos desafíos que enfrenta la industria financiera, Banco Consorcio implementó un nuevo modelo de atención a distancia, que permite a un ejecutivo ubicado en Santiago atender requerimientos de clientes en tiempo real.

Este modelo se implementó en 18 ciudades del país en las que Banco Consorcio no estaba presente.

Este proyecto amplió cuatro veces el tamaño de la red de atención de Banco Consorcio, con 18 nuevas oficinas de apoyo, un call center especializado para este canal, sistema de monitoreo en tiempo real, entre otros sistemas.

Para el desarrollo de la Banca Virtual, un equipo investigó las nuevas tendencias en mercados internacionales y visitó sucursales financieras en Estados Unidos. Tras estudiar los distintos modelos y pilotos implementados, Banco Consorcio construyó una solución innovadora en base a los modelos de atención de punta que operan hoy en el exterior y acorde a la realidad del banco, que tiene un fuerte foco en eficiencia.

Como parte de esta propuesta de valor pionera en el mercado, se desarrolló un módulo de video conferencia con ejecutivos de Banco Consorcio, apoyado por un sistema de autenticación biométrico, una impresora y escáner en línea, para atender todos los requerimientos del cliente de manera simple y rápida. El proyecto cuenta con desarrollos y diseños exclusivos para este fin, personalizados para Banco Consorcio y hechos en el país.

Lectores instalados en los puntos de atención permiten la identificación biométrica y minimizan el riesgo de las operaciones.

En su periodo de operación, el éxito de la Banca Virtual se refleja en los niveles de satisfacción alcanzados, que superan el 90% (calificación bueno y muy bueno).

El plan del banco contempla ampliar la oferta de servicios de este nuevo modelo de atención a distancia, que incorporará a partir de marzo de 2016 la opción de Autoatención.

## Venta Dirigida

Venta Dirigida nació como proyecto en octubre de 2014, enfocada en destinar una fuerza de venta exclusiva para ofrecer créditos a clientes seleccionados previamente y especializada en el otorgamiento de créditos de consumo a personas de ingresos medios y bajos.

La implementación fue rápida y en diciembre del mismo año se cursaron los primeros créditos.

### Principales hitos de 2015:

- 13 meses de operación.
- 6 completos equipos con sus respectivos supervisores.
- 60 ejecutivos de venta al cierre de diciembre.
- Crecimiento sostenido de la productividad, que se duplicó desde los primeros meses de operación.
- Riesgo mejor al presupuestado.

Para desarrollar este proyecto trabajaron en conjunto varias áreas del banco, incluidas principalmente Riesgo, Desarrollo, Banca de Personas, Operaciones, Marketing y Recursos Humanos. Un comité cada dos semanas, presidido por el gerente general, coordinó el trabajo y ha sido fundamental para realizar mejoras al proceso de crédito, de selección de ejecutivos y generación de ofertas comerciales a clientes.

El año 2016 se continuará trabajando en la oferta comercial y propensión de crédito y en simplificar más aún el flujo de crédito, con foco en aumento de la productividad, retención de clientes y cruce de productos, con el fin de hacer rentable este canal para el banco.

Adicionalmente, el primer trimestre del año 2016 comenzará a operar una nueva sucursal en Puente Alto, para atender al creciente número de clientes de la zona sur de Santiago. Esta sucursal permitirá sumar nuevas agencias, con 30 ejecutivos de venta adicionales, gestión que aumentará en 50% el tamaño del canal.

La apertura de esta nueva sucursal y la optimización operacional actual permiten fijar como objetivo multiplicar por tres las ventas en 2016 comparado con 2015.



banca virtual

23

Terminales Banca Virtual

18

Nuevas oficinas de apoyo

+ 1.000

Atenciones a clientes mensuales por este canal

+ 30%

de los clientes se atienden por este canal



## Recursos Humanos

Formada hace dos años, la Gerencia de Recursos Humanos de Banco Consorcio y Filiales se aboca a mantener una relación cercana con sus colaboradores, con una política de puertas abiertas, potenciando el sentimiento de orgullo y pertenencia, entregando espacios para dialogar e intercambiar puntos de vista en el marco de los valores institucionales: Respeto, Flexibilidad, Cooperación, Excelencia, Integridad y Proactividad.

Para reforzar y entregar nuevas oportunidades de desarrollo y aprendizaje a los colaboradores, en 2015 se realizaron cursos e-learning, presenciales e importantes proyectos de capacitación. A esto se suma la inscripción en distintas actividades de 617 colaboradores de Banco Consorcio y filiales, con lo que se concretaron más de 20.450 horas de formación.

En el último ejercicio, la Gerencia de Recursos Humanos desarrolló una nueva Inducción Corporativa, cuya plataforma y contenidos fueron presentados en octubre a los nuevos colaboradores, con el objetivo de dar a conocer de manera interactiva y eficiente todos los contenidos esenciales que cada colaborador debe conocer al ingresar. Cercana, moderna y de fácil acceso, permite ingresar desde el puesto de trabajo, a través del teléfono celular e incluso desde la casa y da a conocer en detalle la estructura y operación del banco a través de tres secciones.

**Primeros pasos:** incluye un saludo del gerente general y videos explicativos de quiénes somos, de dónde venimos, misión y visión, valores y cultura de servicio.

**Nuestros Gerentes te dan la bienvenida:** cada gerente del Comité explica brevemente el rol de su área.

**Cursos mínimos:** entre las opciones se encuentran temáticas de recursos humanos, prevención de riesgos laborales, prevención de lavado de activos, experiencia de clientes y reuniones efectivas.

El programa de inducción seguirá integrando nuevos contenidos.

### Cultura corporativa y calidad de vida

Con el objetivo de profundizar la Cultura e Identidad Corporativa, la Gerencia de Recursos Humanos lanzó su renovada Intranet, plataforma comunicacional que concentra la información más relevante puesta en servicio de los colaboradores y de sus labores.

Dentro de las características más distintivas se encuentra el sistema de identificación, que, además de reconocer a cada usuario, le permite a este completar su ficha con datos personales, como intereses y hobbies, información que ayuda a conocer mejor a los colaboradores que forman Banco Consorcio y sus filiales.

Este instrumento también entrega instancias para compartir de manera simple, directa y cercana, a través de los saludos de cumpleaños y noticias corporativas, entre otros contenidos.

En lo que respecta a Calidad de Vida Laboral, la Gerencia de Recursos Humanos se enfocó en potenciar actividades que, de manera lúdica y fuera del horario de oficina, aportan a la integración de las distintas áreas, orientadas a la práctica de valores como el respeto, cooperación e integridad. En este contexto se enmarcó el Campeonato Interno de Futbolito, en el que participaron 11 equipos y cerca de 110 personas.

La preocupación por las familias de los colaboradores, en tanto, se plasmó en actividades como la premiación a la excelencia académica, que registró un aumento de 30,0% en el número de niños participantes, o el programa de las vacaciones de verano e invierno para hijos de colaboradores, en el que más de 180 niños y niñas disfrutaron de dos días de actividades en Kidzania, Mampato, cine, Olimpiadas Deportivas y BuinZoo, entre otras.

### Preocupación por la comunidad

Enfocado en ser un agente de mejoras, motivando a los colaboradores a adquirir un verdadero compromiso con la sociedad y el medioambiente, a fin de año Banco Consorcio conformó el Comité de RSE.

# recursos humanos

Ente sus primeras actividades potenció la campaña de la Fundación San José ¡Bota por mi Vida!, que no solo se centra en el reciclaje de papel blanco, sino también en la entrega de un aporte en pañales y mamaderas a los recién nacidos acogidos por esta institución.

Tras recolectar 2.680 kilos de papel en 2015, que equivalen a 8.844 pañales o 4.422 mamaderas con leche, el desafío es incrementar el aporte, para lo que se elevó el número de contenedores de reciclaje en las oficinas.

## Prevención de riesgos

En su constante trabajo por evitar accidentes y enfermedades profesionales promoviendo el bienestar y calidad de vida de sus colaboradores, Prevención de Riesgos ha logrado mantener la tasa de cotización vigente. Tras finalizar el último periodo de evaluación, comprendido entre el 1 de julio de 2012 y 30 de junio de 2015, la tasa se mantuvo en 1,0% para el periodo que comienza en enero de 2016 y termina en diciembre de 2017.

Además, este año se actualizó el reglamento interno de Banco Consorcio y filiales, donde se incorporaron títulos como la Ley N° 20.609, que establece medidas contra la discriminación (Ley Zamudio), y el Protocolo de Vigilancia de Riesgos Psicosociales, que evidencia el compromiso del banco con la identificación de los riesgos a los que se encuentran expuestos los colaboradores.

Según lo dispuesto en la Ley N° 20.123 y en el Decreto Supremo N°76, Banco Consorcio y filiales definió que contar con normas de prevención, relacionadas con la seguridad y salud en el trabajo es una política esencial en el desarrollo de sus negocios.

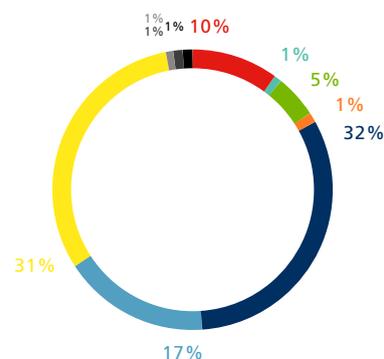
Acorde con esta pauta, es una preocupación fundamental promover en todos los niveles de la organización acciones constantes y sistemáticas para evitar accidentes y enfermedades profesionales, tanto de los colaboradores como del personal externo. La creación del Reglamento Especial para empresas contratistas y subcontratistas se enmarca en este contexto y establece responsabilidades tanto para ellas como para Banco Consorcio y filiales sobre la Prevención de Riesgos Laborales.

Además, con el objetivo de promover el autocuidado, comenzó el Programa Prevención en Terreno, que busca llevar al puesto de trabajo consejos que apoyen y fomenten el autocuidado y resolver inquietudes en materia de seguridad y salud ocupacional.

Durante el año 2015, siguiendo la tendencia de los dos años anteriores, la planta de colaboradores creció, llegando a diciembre de 2015 a 752 personas, de las cuales 55,6% son mujeres con una edad promedio de 40 años. En el caso de los hombres, que representan el 44,4% de la dotación, la edad promedio es de 39 años. El promedio de permanencia en la organización, en tanto, se sitúa en tres años.

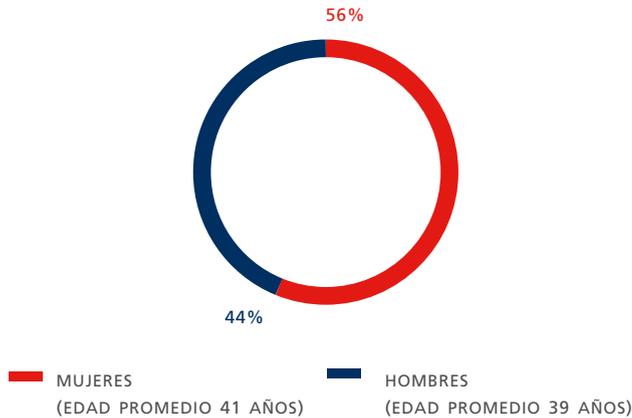
<b>Dotación total</b>	<b>752 colaboradores entre Banco y Corredora</b>
<b>Edad promedio</b>	<b>40 años</b>
<b>Antigüedad promedio</b>	<b>3 años</b>

## DISTRIBUCIÓN POR OFICINAS

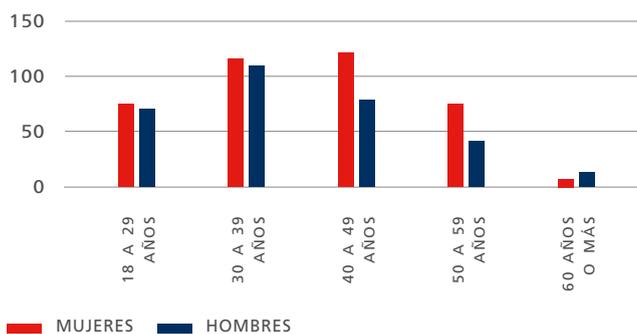


EDIFICIO APOQUINDO	EL BOSQUE SUR
EDIFICIO FORUM	MAC IVER 225
ESTADO GALERÍA ESPAÑA	OFICINA VIÑA DEL MAR
OFICINA EL CORTIJO	OFICINA ANTOFAGASTA
EDIFICIO AGUSTINAS	OFICINA CONCEPCIÓN

### DISTRIBUCIÓN POR SEXO



### DISTRIBUCIÓN POR EDAD



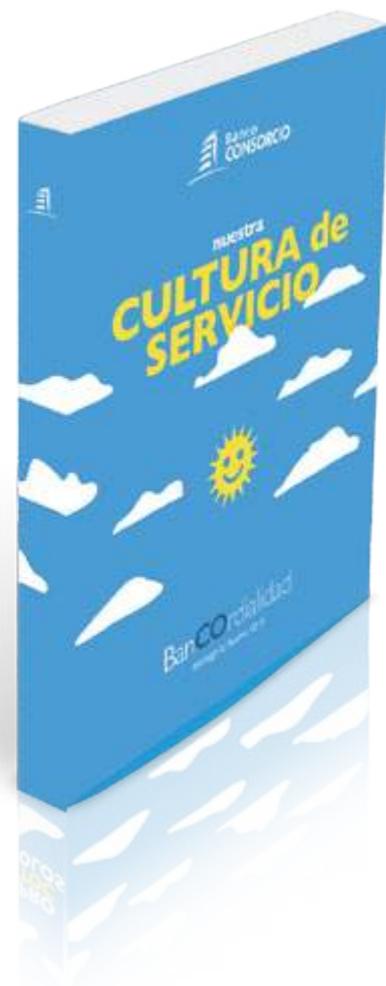
## Cientes

Durante este año, en conjunto con Recursos Humanos se lanzó la campaña "Nuestra Cultura de Servicio". Con el objetivo de consolidar la preocupación por el servicio que promueve el Banco Consorcio, se reforzó la comunicación de los protocolos generales, pautas de comportamiento que son elementales para dar un servicio adecuado a los clientes y asegurar el logro de experiencia de calidad.

En la búsqueda por desarrollar y mantener relaciones de largo plazo con los clientes del banco, se analizaron sus requerimientos y se desarrollaron estudios que permitieron conocer la opinión y valoración de los clientes. Con esta información fue posible apoyar a todas las áreas para entender las nuevas necesidades de servicio y, en conjunto, realizar las adecuaciones necesarias para entregar mejores productos y servicios, que permitan brindar cada día una mejor experiencia.

Desde que se creó el área y como resultado del trabajo realizado colectivamente se evidenció una notable mejora en la percepción del servicio recibido por los clientes de créditos hipotecarios. Así, el índice de satisfacción neta (Net Promoter Score) aumentó 112,5% respecto del año anterior, superando el promedio de la industria en el segmento.

Además, por primera vez se realizó un estudio de cliente incógnito para evaluar el servicio que entregan los canales de atención directos, detectar debilidades y desarrollar planes de trabajo para mejorar la experiencia de clientes. Para la gestión 2016, el objetivo es continuar profundizando la comunicación con los clientes en las distintas líneas de negocios, asegurando así el flujo de información que permita desarrollar planes continuos de mejora del servicio integral. Complementariamente, se seguirá potenciando y desarrollando la cultura de servicio del banco, a través de la revisión continua del cumplimiento de los protocolos y pautas de comportamiento, que permitan dar un servicio uniforme que potencie una imagen única del banco.



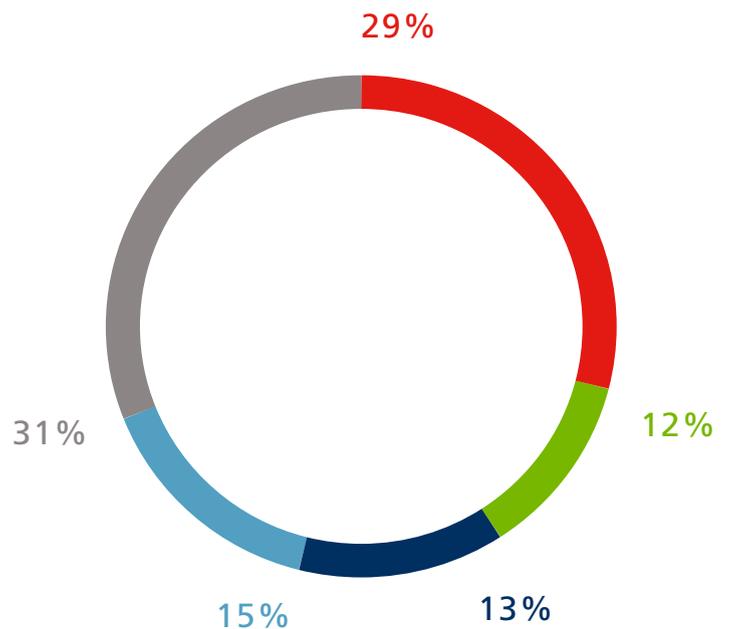


76.582

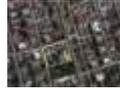
Atenciones canales de servicio 2015

### Distribución atenciones por canal

- CALL CENTER
- PÁGINA WEB
- BANCA VIRTUAL
- SSCC BANCO
- SSCC CNS



# OPERACIONES DESTACADAS 2015

 <p>MUSD \$25.000 CRÉDITO PAE</p>	 <p>PARQUE EÓLICO SAN PEDRO II MUS \$50.000</p>	 <p>MM \$4.100 CRÉDITO PAE</p>	 <p>PARQUE FOTOVOLTAICO SAN PEDRO III MUS \$36.000</p>	 <p>MM \$1.000 CRÉDITO COMERCIAL</p>
 <p>INMOBILIARIA MIRADOR SAN CRISTOBAL LTDA. MM \$14.403</p>	 <p>MUSD \$9.000 CARTA DE CRÉDITO</p>	 <p>INMOBILIARIA URIBE S.A. MM \$8.362</p>	 <p>MM \$1.000 CRÉDITO COMERCIAL</p>	 <p>INMOBILIARIA JEC S.A. MM \$3.899</p>
<p>Inversiones Global Agro</p> <p>MUSD \$5.500 CRÉDITO COMERCIAL L/P</p>	 <p>INMOBILIARIA MONTEMAR MM \$6.655</p>	 <p>MM \$2.850 CRÉDITO COMERCIAL</p>	 <p>INMOBILIARIA EL ESPINO MM \$3.486</p>	 <p>MM \$1.000 CRÉDITO COMERCIAL</p>
 <p>CA INTERNACIONAL MM \$6.500</p>	 <p>MUSD \$2.000 CRÉDITO PAE</p>	 <p>INMOBILIARIA EQUILIBRIO MM \$9.923</p>	 <p>MM \$1.450 CRÉDITO COMERCIAL</p>	 <p>INMOB. JOSÉ DOMINGO CAÑAS MM \$8.348</p>
<p>Inversiones Victory S.A.</p> <p>MM \$28.000 CRÉDITO COMERCIAL</p>	 <p>MM \$2.000 CARTAS DE CRÉDITO</p>	 <p>MM \$2.000 CRÉDITO COMERCIAL</p>	 <p>CENTRAL DE PASADA ANCOA MUS \$42.000   MUS \$10.678</p>	 <p>MUSD \$3.700 CARTAS DE CRÉDITO</p>
 <p>MUS \$13.000 CRÉDITO COMERCIAL</p>	 <p>RC III SPA. MM \$8.269</p>	 <p>HOSPITAL DE ANTOFAGASTA MM \$37.000</p>	<p>Inversiones B&amp;B SpA</p> <p>MUSD \$9.600 CRÉDITO COMERCIAL L/P</p>	 <p>INMOBILIARIA NUEVA EL GOLF MM \$18.379</p>
 <p>MM \$3.500 CRÉDITO COMERCIAL</p>	 <p>MM \$2.500 CRÉDITO COMERCIAL</p>	 <p>ÁREA CAMINO TURÍSTICO MM \$5.195</p>	 <p>MM \$800 CRÉDITOS Y BBGG</p>	 <p>MUS \$1.700 CARTAS DE CRÉDITO</p>
 <p>HORIZONTAL CHAMISERO MM \$26.021</p>	 <p>MM \$1.000 CRÉDITO COMERCIAL</p>	 <p>MUSD \$6.000 CRÉDITO COMERCIAL</p>	 <p>MM \$2.300 CRÉDITO COMERCIAL</p>	 <p>PROYECTO FOTOVOLTAICO NORTE GRANDE MUS \$51.000   MUS \$5.100</p>
 <p>MM \$1.000 BBGG</p>	 <p>INMOBILIARIA SECURITY S.A. MM \$7.364</p>	 <p>MM \$1.800 CRÉDITO COMERCIAL L/P</p>	 <p>MM \$23.000 CRÉDITO COMERCIAL L/P</p>	 <p>MM \$4.850 CRÉDITO COMERCIAL L/P</p>
 <p>MM \$3.000 CRÉDITO COMERCIAL</p>	 <p>MM \$9.000 CRÉDITO COMERCIAL L/P</p>	 <p>MM \$2.000 CARTAS DE CRÉDITO</p>	 <p>INMOBILIARIA UMBRALES SIETE MM \$4.901</p>	 <p>MUSD \$3.300 CRÉDITO COMERCIAL</p>



# cooperación

## Mercado bancario

Al 31 de diciembre de 2015, de acuerdo con datos publicados por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), el sistema bancario chileno estaba compuesto por 24 instituciones. A la misma fecha, las colocaciones totales del sistema, netas de provisiones, alcanzaron a \$138.561 mil millones, con un incremento de 8,4% en los últimos 12 meses. De ellas, las colocaciones a personas registraron el mayor incremento, con 10,1%, mientras que las comerciales aumentaron 7,3%.

En este contexto, las utilidades del sistema bancario acumuladas entre enero y diciembre de 2015 totalizaron \$2.187.130 millones, cifra que implicó una disminución de 15,3% respecto del mismo periodo del año anterior.

Por su parte, el Resultado Operacional Neto de Provisiones al cierre de diciembre se redujo en 6,7% en comparación con el mismo periodo del año anterior.

Los gastos de apoyo muestran un incremento de 4,4% para los mismos periodos comparativos, mientras que los ingresos por intereses y reajustes presentaron una baja neta de 7,7%.

La Utilidad Neta de Operaciones Financieras alcanzó a \$46.441 millones en 2015, comparado con \$421.796 millones del ejercicio 2014.

La rentabilidad anualizada sobre el patrimonio, es decir, el ROE, a la misma fecha de corte alcanzó a 14,2%, mientras que, al cierre del mismo periodo del año anterior, fue de 17,2%.

El patrimonio total de la industria alcanzó los \$15.412 mil millones a diciembre del 2015, mientras que, para el cierre del año 2014, este era de \$14.415 mil millones.

Los niveles de eficiencia de la banca, medidos como gastos de apoyo sobre resultado operacional bruto, alcanzaron un 47,9% a diciembre de 2015, mayor al 46,3% del mismo periodo del año anterior, y un 2,2% medido como el cociente entre gastos de apoyo operacional y activos totales. Por otra parte, los niveles de riesgo del sistema alcanzaron 2,4% medido como el cociente de la provisión de colocaciones y colocaciones totales, y 1,9% como el cociente de colocaciones con morosidad de 90 días y colocaciones totales.

Si se consideran las colocaciones totales, la industria bancaria creció 7,9% real en los últimos 12 meses. Sobre esta base y tras registrar colocaciones (sin considerar las interbancarias, ni las contingentes) por \$1.616 mil millones a diciembre de 2015, Banco Consorcio se sitúa en el undécimo lugar de la industria bancaria, con 1,2% de participación, continuando con su senda de crecimiento en cuota de mercado comparado con 2014, cuando se ubicó en duodécimo lugar con 1,0% de market share.

## Resumen de los Estados Financieros Consolidados de Banco Consorcio y Filiales

\$ MILLONES	DIC-14	DIC-15	DIFERENCIA
<b>ACTIVOS</b>			
EFFECTIVO Y DISPONIBLE	68.804	59.297	-9.507
COLOCACIONES TOTALES NETAS	1.192.719	1.590.997	398.278
INVERSIONES DE RENTA FIJA DPV	776.881	803.321	26.440
FONDOS MUTUOS Y OTROS NEGOCIACIÓN	272.644	89.097	-183.547
ACTIVO TRANSITORIO	44.541	74.902	30.361
ACTIVO FIJO	7.268	7.016	-252
OTROS ACTIVOS	76.347	87.448	11.101
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2.439.204</b>	<b>2.712.078</b>	<b>272.874</b>
<b>PASIVOS</b>			
OBLIGACIONES A LA VISTA	37.717	56.802	19.085
CAPTACIONES A PLAZO	1.461.811	1.563.036	101.225
BANCOS	46.488	123.469	76.981
PASIVO TRANSITORIO	39.829	59.706	19.877
OTROS PASIVOS	328.161	308.309	-19.852
BONOS SENIOR	172.675	213.675	41.000
BONOS SUBORDINADOS	97.156	101.194	4.038
PATRIMONIO	255.367	285.887	30.520
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>2.439.204</b>	<b>2.712.078</b>	<b>272.874</b>

\$ MILLONES	DIC-14	DIC-15	DIFERENCIA
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>			
MARGEN BANCA PERSONAS	9.759	10.575	817
MARGEN BANCA EMPRESAS	22.434	28.600	6.166
MARGEN FINANZAS	25.018	9.408	-15.609
MARGEN CORREDORA DE BOLSA	6.102	6.485	383
<b>TOTAL MARGEN</b>	<b>63.312</b>	<b>55.069</b>	<b>-8.244</b>
GASTOS FIJOS	-14.259	-14.235	24
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>49.053</b>	<b>40.834</b>	<b>-8.219</b>
IMPUESTOS	-5.924	-5.442	482
<b>RESULTADO FINAL</b>	<b>43.129</b>	<b>35.392</b>	<b>-7.737</b>

<b>PRINCIPALES INDICADORES</b>			
LEVERAGE	8,6x	8,5x	-0,1x
ÍNDICE DE BASILEA	18,61%	16,86%	-1,75%
EFICIENCIA OPERATIVA	28,70%	33,85%	5,15%
ROE MEDIO	19,82%	12,73%	-7,09%
ÍNDICE DE RIESGO	1,77%	1,60%	-0,17%
CARTERA VENCIDA	0,49%	0,47%	-0,02%

# Análisis de los Estados Financieros Consolidados de Banco Consorcio y Filiales

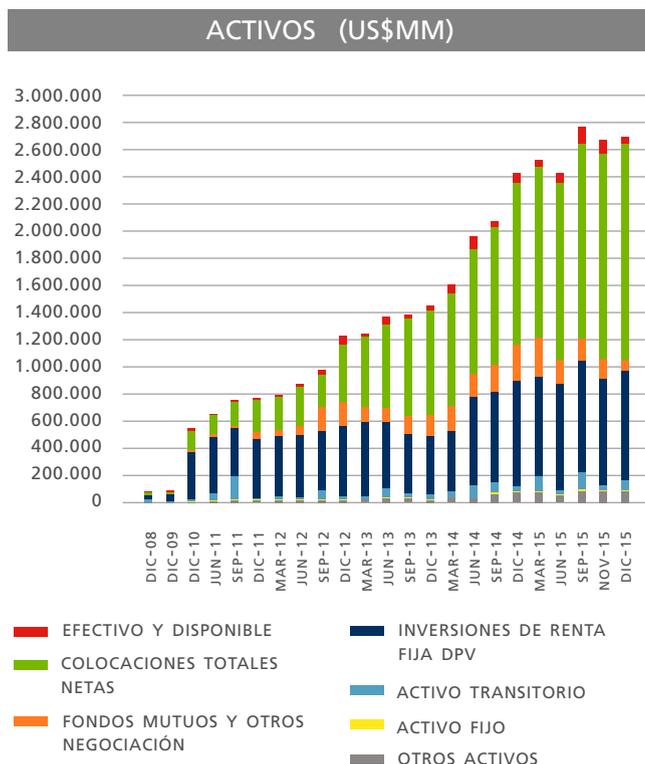
## Balance

Los activos totales consolidados de Banco Consorcio a diciembre de 2015 totalizaron \$2.712 mil millones, lo que representa un 11,2% de aumento comparado con los \$2.439 mil millones del cierre al mismo mes del ejercicio anterior.

La mayor alza se registró en las colocaciones de créditos y las operaciones con liquidación en curso, compuestas por los documentos a cargo de otros bancos y las transferencias de fondos en curso.

Los activos más representativos dentro del balance fueron las colocaciones de créditos, con un total de \$1.591 mil millones al cierre del periodo de análisis, lo que representa un 58,7% del total de activos.

Evolución de activos Banco Consorcio (\$ millones)



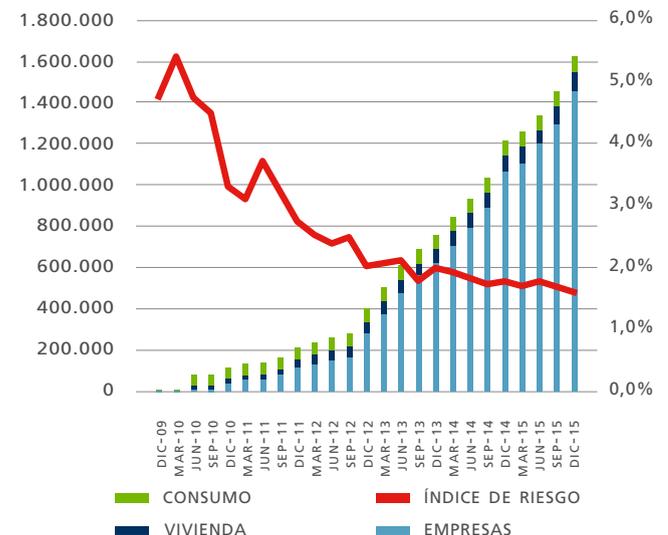
Al cierre del periodo, las colocaciones a clientes de Banco Consorcio, netas de provisiones, alcanzaron los \$1.591 mil millones, lo que equivale a un crecimiento de 33,4% respecto de los \$1.193 mil millones de igual periodo del año anterior, reflejando los buenos resultados del plan de crecimiento definido por el Directorio para potenciar la Banca de Empresas. Estas colocaciones representan una participación de mercado de 1,2%.

Destaca también la participación de mercado del banco en operaciones de factoraje, segmento en el que alcanza un 2,0% , y en créditos de consumo en cuotas, en el que cuenta con un 0,6% de cuota de mercado.

A diciembre del 2015, la cartera de colocaciones de Banco Consorcio está compuesta en un 90,0% por créditos comerciales, 5,7% corresponde a créditos para la vivienda y 4,4%, a créditos de consumo.

El riesgo crediticio se situó en 1,6% medido como el cociente entre provisiones y colocaciones vigentes, versus 1,8% al mismo mes del año anterior y por sobre el promedio de la industria, que se ubica en 2,4%.

Evolución de las colocaciones Banco Consorcio (millones)



Los pasivos de Banco Consorcio, a diciembre de 2015, totalizan \$2.712 mil millones, lo que significa un incremento de \$272.874 millones respecto de igual periodo del año anterior. Este aumento se financió, principalmente, con aumento en captaciones a plazo por \$101,225 millones; obligaciones con bancos (principalmente bancos del exterior), por \$76.981; emisión de Bonos Subordinados y Senior, por \$45.038, y un aumento de patrimonio (aumento de capital y capitalización de utilidades año anterior) por \$30.520 millones.

Durante el mes de marzo se realizó un aumento de capital de \$55.191 millones, los cuales provienen de la capitalización de las utilidades del ejercicio anterior y recursos adicionales que agregaron los accionistas.

El aumento de capital antes descrito dejó a Banco Consorcio en una solviente posición financiera, medida, en parte, por el índice de Basilea, que a diciembre de 2015 alcanza a 16,9%, versus 18,6% al mismo mes del año anterior, muy por sobre el promedio de la industria, que se sitúa en 12,6%.

Evolución del patrimonio (\$ millones) y endeudamiento (total pasivos / patrimonio) de Banco Consorcio.

#### PATRIMONIO \$MM Y LEVERAGE



## Resultados

A diciembre de 2015, la utilidad consolidada de Banco Consorcio acumulada totalizó \$35.392 millones, 17,9% menor a los \$43.129 millones obtenidos al cierre del mismo periodo del año anterior, logrando un retorno sobre la inversión de 12,7%, por debajo en 0,9% respecto de la cifra planificada para el ejercicio.

Este menor crecimiento en resultados se explica por una disminución en 62,4% del margen de finanzas respecto del mismo periodo del año anterior.

Banca Empresas, no obstante, presentó un alza de 27,5% comparado con el cierre de 2014, principalmente por los negocios de Comex y Créditos Comerciales. Del mismo modo, Banca de Personas aumentó 8,4%, resultado que se explica principalmente por los negocios de crédito pensionados y mutuos hipotecarios. Por último, las utilidades de Consorcio Corredoras de Bolsa aumentaron 6,3% respecto del año anterior.

El margen de Finanzas se redujo respecto del año anterior, pasando de \$25.018 mil millones a \$9.408 millones. La gestión de Finanzas se vio afectada, principalmente, por un menor reajuste acumulado respecto al mismo periodo del año anterior (4,1% frente a 5,6%). Esto influyó en la generación de menores ingresos por reajustes en el negocio Carry, además del reconocimiento de los deterioros de inversiones de renta fija durante el último trimestre del año y costos de financiamientos mayores. Un efecto positivo ha sido el mayor resultado en 12 meses de la venta de papeles de renta fija.

En la Banca Empresas, los ingresos operacionales netos acumulados a diciembre de 2015 representan \$28.600 millones, \$6.166 millones más que lo obtenido en igual periodo del año anterior. Lo descrito es resultado de mayores carteras, tasas de spread en plan y menores gastos en provisiones. Las carteras comerciales crecieron en \$391.030 millones los últimos 12 meses, lo que permitió

aumentar el ingreso por intereses, pasando de \$39,744 millones a \$53,310 millones entre iguales periodos de diciembre del presente y el año anterior.

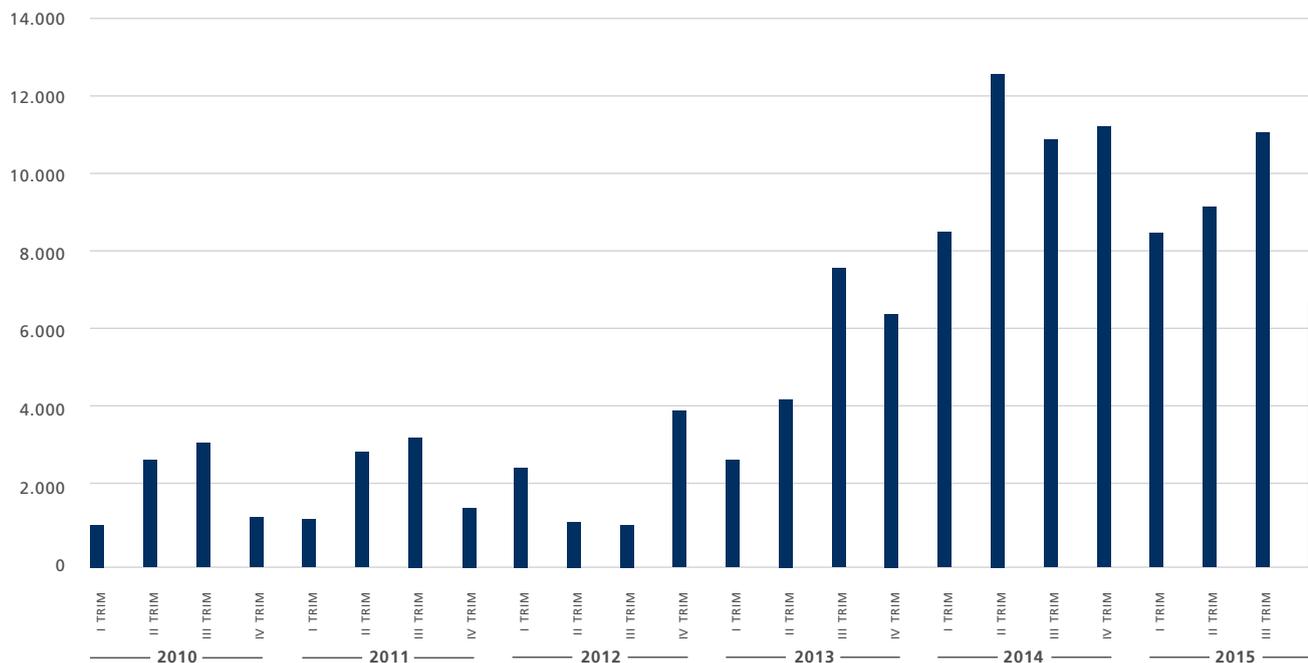
El gasto del ejercicio en provisiones y castigos por riesgo de crédito de Banco Consorcio ascendió a \$6.359 millones, inferior a los \$10.028 millones del mismo periodo de 2014. Los Gastos Fijos totales disminuyeron levemente en 0,2% en 12 meses, pasando de \$14.259 millones a \$14.235 millones acumulados. Las principales disminuciones en gastos están asociadas a indemnizaciones (49,9%), honorarios en (18,0%) y costos administrativos (8,9%), mientras que los principales aumentos se asocian a depreciación (22,0%), otros costos (10,1%) y publicidad y propaganda (6,5%).

Los niveles de eficiencia, medidos como el cociente entre los gastos de apoyo totales y el resultado operacional bruto, tuvieron un retroceso al pasar desde 28,7% para el periodo 2014 a 33,9% en el último ejercicio. No obstante, es importante destacar que, al cierre de 2015, Banco Consorcio tiene el mejor índice de eficiencia de la industria.

Con lo anterior, el resultado operacional disminuyó en 16,8% acumulado a diciembre del año 2015, tras situarse en \$40,834 millones, explicado por un menor margen en Finanzas, considerando los mayores ingresos en Banca Empresas, Banca Personas y en Corredora de Bolsa. Con todo, el resultado consolidado acumulado de Banco Consorcio al cierre del año 2015 disminuyó en 17,9% respecto del cierre del año anterior.

La utilidad obtenida permitió generar una rentabilidad anualizada sobre el patrimonio medio de un 12,7%, inferior al 19,8% de rentabilidad obtenida en 2014.

Evolución de la utilidad trimestral de Banco Consorcio en millones de pesos







# proactividad



# Resumen de Clasificación

## ICR

Clasificación		
Instrumento	Clasificación	Tendencia
Solvencia	A+	Positiva
Depósitos de Corto Plazo	N-1	Positiva
Depósitos de Largo Plazo	A+	Positiva
Línea de Bonos Bancarios	A+	Positiva
Línea de Bonos Subordinados	A	Positiva
Historia Clasificación		
Instrumento	Actual	Anterior
Solvencia	A+	A+
Depósitos de Corto Plazo	N-1	N-1
Depósitos de Largo Plazo	A+	A+
Línea de Bonos Bancarios	A+	A+
Línea de Bonos Subordinados	A	A

ICR Clasificadora de Riesgo ratifica la clasificación de Categoría A+ los depósitos de largo plazo y la línea de bonos bancarios de Banco Consorcio, así como en Categoría A la línea de bonos subordinados y en Nivel 1 los depósitos de corto plazo de la Entidad. La clasificación se sustenta en el crecimiento sostenido de las colocaciones y la mantención de niveles de riesgo acotados en esta expansión, en los altos índices de capital y su endeudamiento inferior al de la Industria que le permite proyectar crecimiento futuro, en los niveles de eficiencia que están sobre a lo observado en el Sistema, y en el compromiso en la gestión y respaldo económico que le otorga el grupo Consorcio Financiero S.A. De la misma manera, la clasificación considera aspectos como la reducida participación de mercado del Banco, el menor peso relativo de las colocaciones dentro de los activos del banco, con respecto a la industria bancaria y el requerimiento de una mayor diversificación de sus fuentes de financiamiento.

La tendencia de la clasificación cambia de "Estable" a "Positiva", en consideración a que la evolución del nivel de colocaciones evidencia en un crecimiento anual compuesto (CAC) de un 70,2%, en el periodo de entre 2010 y 2014, alcanzando una participación superior al

1%, otorgándole un mayor valor a la franquicia del Banco. Adicionalmente, el crecimiento de la utilidad de la Entidad, ha estado acompañado de un incremento de los ingresos recurrentes (aquellos originados por las colocaciones) y a los avances en la diversificación de las fuentes de financiamiento.

Por otra parte y de acuerdo a nuestra metodología de clasificación, se otorga a la solvencia del emisor la Categoría SA3 (Support Assessment), la cual significa que la clasificación asignada al Banco se encuentra apoyada en su valor intrínseco, no existiendo consideraciones al alza (o a la baja) en su categoría por algún respaldo externo, ya sea garantías explícitas o apoyo gubernamental o apoyo gubernamental.

Consorcio Financiero S.A., adquirió en noviembre de 2009 Banco Monex, el cual era un banco pequeño, de manera de completar su gama de servicios financieros. Consorcio Financiero S.A. es un importante conglomerado de servicios financieros chileno que actualmente administra activos del orden de M\$7.696.252. Los principales controladores de Consorcio Financiero S.A. son las familias Fernández León y Garcés Silva, a través de Banvida S.A., con un 45,8% de participación, y la Familia Hurtado Vicuña, a través de P&S S.A., con un 45,8%; éstas son de connotado prestigio nacional y de vasta y reconocida experiencia en el ámbito financiero. Adicionalmente, Consorcio Financiero S.A. mantiene líneas bonos clasificadas en categoría AA y AA- por Feller Rate y Fitch Ratings respectivamente.

El respaldo económico que el controlador tiene con el Banco se refleja en los continuos aumentos de capital realizados, es más, la utilidad alcanzada el año 2014 será capitalizada en su totalidad. Adicionalmente, el endeudamiento del Banco, a marzo de 2015, es de 7,9 veces, inferior a las 11,5 veces del Sistema, y el índice de Basilea alcanza un 18,4%, muy superior al de la Industria (13,4%) y al límite normativo (8%).

En cuanto al gobierno corporativo, Banco Consorcio ha realizado una reestructuración en su directorio, a raíz de la renuncia de dos de sus directores, asignando en su reemplazo a los Sres. Richard Büchi y José Miguel Ureta, ambos con reconocida experiencia y trayectoria en la dirección de empresas. Con lo anterior, el Banco cuenta con tres directores independientes, fortaleciendo con ello su gobierno corporativo.



La evolución de las colocaciones del Banco da cuenta de una estrategia de crecimiento sostenido acompañado de un riesgo acotado. En efecto, en los últimos cuatro años, el Banco muestra un crecimiento anual compuesto (CAC) de 70,2%, cifra que se compara favorablemente con el CAC de 13,9% del Sistema, por otro lado, el índice de riesgo del Banco disminuyó desde 3,3% a 1,7% en el mismo lapso, siendo menor al actual 2,4% del mercado. Si se analizan los índices de cartera vencida, morosa mayor a 90 días y deteriorada, Banco Consorcio también presenta índices a la baja, y actualmente bastante menores a los de la industria, independientemente si considera la cartera total o sólo el segmento de empresas, sector donde se concentran las colocaciones del Banco. Consecuentemente, con el crecimiento de las colocaciones, la participación de mercado se ha incrementado desde un 0,19% en diciembre 2010 a un 1,04% a marzo 2015, permitiendo que las colocaciones representen un 49,6% de sus activos.

Con respecto a la evolución del fondeo, cabe mencionar que en el año 2011 el Banco realizó su primera colocación de bonos subordinados, y en el 2013 realizó la primera colocación de bonos bancarios. Esta situación significó un cambio en la participación de las fuentes de financiamiento de la entidad, donde los instrumentos de deuda han cobrado mayor relevancia, concentrando un 12,2% del total de pasivos, a marzo de 2015. Adicionalmente a lo anterior, Banco Consorcio ha realizado gestiones para alcanzar una mayor diversificación en sus fuentes de financiamiento externo, en consecuencia con ello, la Entidad ha establecido negociaciones y participado en programas de financiamiento con importantes instituciones internacionales, en particular, el IFC (International Finance Corporation, perteneciente al Banco Mundial) y al BID (Banco Iberoamericano de Desarrollo).

En cuanto a la trayectoria de los últimos años de los resultados de la entidad, se puede observar que desde diciembre de 2010 el Banco ha logrado incrementar fuertemente sus utilidades, alcanzando, a diciembre de 2013, una utilidad MM\$20.919, más del doble del resultado de 2012. En el año 2014 con una utilidad cerró en MM\$43.129, lo cual significó variación porcentual del 106,17% con respecto al resultado del año 2013, sin embargo, se debe destacar que este resultado está explicado, en parte, por las favorables condiciones de mercado registradas el año pasado, como la mayor inflación, la baja en la estructura de tasas y tipos de interés, lo cual se tradujo en una reducción de los costos de fondos en el Sistema Bancario. No obstante, lo

anterior en la composición de los ingresos del Banco, los ingresos recurrentes (derivados de las colocaciones) han aumentado, en detrimento de los ingresos no recurrentes (generados por tesorería y operaciones financieras).

Los crecientes resultados, se han visto reflejados en un incremento en el ROE y el ROA, que pasaron de 4,7% y 0,7% a diciembre de 2012, hasta 16,9% y 1,8% a diciembre de 2014. Adicionalmente, el Banco, en general, muestra una mejora constante en el índice de eficiencia, siendo, a partir de diciembre de 2010, menor al indicador de la Industria Bancaria. Por último, a marzo de 2015, Banco Consorcio logra una utilidad de MM\$8.485 (similar a los MM\$8.512 de marzo de 2014), con lo cual la rentabilidad sobre patrimonio alcanza a 11,9%, superior a la registrada por el Sistema (12,8%).

# Resumen de Clasificación

## FELLER RATE

	Octubre 2014	Junio 2015
Solvencia	A+	AA-
Perspectivas	Positivas	Estables

Feller Rate subió las clasificaciones de la solvencia y los instrumentos de deuda de largo plazo de Banco Consorcio desde "A+" a "AA-". A la vez, subió de "A" a "A+" la clasificación de sus bonos subordinados y de "Nivel 1" a "Nivel 1+" la clasificación de sus depósitos a plazo hasta 1 año. Sus perspectivas son "Estables" (ver lista).

El alza en la clasificación de Banco Consorcio se fundamenta en los avances de su plan de negocios, reflejados en el crecimiento de sus activos y colocaciones, y en una mayor diversificación de sus fuentes de fondos. La institución ha ido avanzando paulatinamente en su posición de mercado, al tiempo que ha mostrado una capacidad de generación de ingresos elevada y relativamente estable, que se traduce en altos retornos, por sobre los niveles de comparables.

La clasificación también considera el soporte de su controlador, Consorcio Financiero S.A., que se ha materializado en importantes aportes de capital. Asimismo, la institución logra sinergias comerciales y de negocios con las empresas del grupo al que pertenece, que han contribuido al posicionamiento de su marca y crecimiento. En contrapartida, la clasificación incorpora los riesgos asociados a su fuerte expansión y a la relevancia del negocio de tesorería en su actividad, que introduce variabilidad a sus resultados.

Banco Consorcio es filial de Consorcio Financiero S.A. (clasificado en "AA/Estables" por Feller Rate), holding que agrupaba un conjunto de empresas en los sectores asegurador, bancario, de inversiones y servicios. El grupo adquirió el banco en 2009 para centralizar su negocio crediticio en una sola filial y potenciar su oferta de productos.

La estrategia del banco es crecer sostenidamente con buenos niveles de rentabilidad. Para ello, divide su actividad en cuatro segmentos de negocios: personas, empresas, finanzas y corredora de bolsa. Para estos sectores busca desarrollar una oferta de productos completa.

La entidad ha mostrado consistencia en el desarrollo de sus planes, logrando buenos retornos (2,2% promedio

entre el cierre de 2013 y marzo de 2015) y una fuerte expansión en sus colocaciones, especialmente, en créditos a empresas. Su cuota de mercado, si bien aún es reducida, se ha ido incrementando anualmente. A marzo de 2015, su participación en activos totales y en colocaciones vigentes netas era 1,4% y 1%, respectivamente (versus 0,8% y 0,6%, respectivamente, al cierre de 2013).

Dado su mayor énfasis en banca empresas, los márgenes por reajustes e intereses son acotados, aunque han ido aumentando conforme la cartera alcanza una mayor madurez. Además, estos se complementan con los ingresos de las actividades de tesorería, toda vez que una alta proporción de los activos, en rangos del 40%, corresponde a instrumentos financieros. Así, la entidad logra buenos márgenes operacionales, cercanos a los de la industria.

En tanto, a pesar de encontrarse en una fase expansión, el banco ha mantenido buenos ratios de eficiencia operacional, beneficiados por el comportamiento de sus márgenes. La medición de gastos de apoyo sobre ingreso operacional total se sitúa en niveles del 30%. Por su parte, el riesgo de su portafolio se mantiene acotado, apoyado en la mayor presencia relativa del segmento de empresas, con un índice de mora mayor a 90 días sobre colocaciones de 0,7% y una cobertura de provisiones para este portafolio de 2,5 veces.

Debido a su menor tamaño y ámbito de negocios, el banco presenta una estructura de pasivos menos diversificada con respecto a bancos más grandes, con una mayor preponderancia de depósitos a plazo de institucionales, lo que repercute en su costo de fondo y puede afectar la estabilidad de su base de depositantes. Las emisiones de bonos en el mercado local han venido a contribuir a la diversificación de pasivos y al calce del balance.

La institución mantiene una fuerte adecuación de capital, con índices acordes al crecimiento y al énfasis en actividades de tesorería. La retención de utilidades y los aportes de capital realizados reflejan el compromiso de sus accionistas. A febrero de 2015, su índice de Patrimonio efectivo sobre Activos ponderados por riesgo era de 18,4%.

## Perspectivas: Estables

La entidad exhibe una fuerte capacidad de generación junto a una sólida base patrimonial, a lo que se suma una cartera de colocaciones de buen perfil crediticio y el respaldo del grupo controlador.

Para los próximos períodos, Banco Consorcio deberá continuar consolidando su estrategia de crecimiento, sobre la base de riesgos controlados que contribuyan a una mayor diversificación del balance.

**Alza de clasificaciones. Las Perspectivas cambian de "Positivas" a "Estables"**

Solvencia	AA-
Depósitos a plazo hasta un año	Nivel 1+
Depósitos a plazo a más de un año	AA-
Línea de Bonos	AA-
Línea de Bonos Subordinados	A+



# flexibilidad



# Informe del Auditor Independiente

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Banco Consorcio y filiales, que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

## Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

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

## Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados

en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

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

## Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco Consorcio y filiales al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

## Otros asuntos

Los estados financieros consolidados de Banco Consorcio y sus filiales por el año al 31 de diciembre de 2014 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 19 de febrero de 2015.

**Roberto J. Villanueva B.**  
RUT: 7.060.344-6



PERSONAS

EMPRESAS

EMPRESAS

Banco  
CONSORCIO

FINANZAS

FINANZAS

# Índice

Estados de Situación Financiera Consolidados	64
Estados de Resultados del Ejercicio Consolidados	65
Estados de otros Resultados Integrales del Ejercicio Consolidados	66
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados	67
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados	68

## Notas a los estados financieros consolidados:

Nota 1	Información general	69
Nota 2	Principales criterios contables	70
Nota 3	Cambios contables	94
Nota 4	Hechos relevantes	94
Nota 5	Segmento de operación	98
Nota 6	Efectivo y equivalente de efectivo	100
Nota 7	Instrumentos para negociación	101
Nota 8	Contratos de retrocompra y préstamos de valores	101
Nota 9	Adeudado por bancos	102
Nota 10	Contratos de derivados financieros y coberturas contables	103
Nota 11	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	106
Nota 12	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	109
Nota 13	Inversiones en sociedades	110
Nota 14	Activos intangibles	111
Nota 15	Activo fijo	112
Nota 16	Impuestos corrientes e impuestos diferidos	113
Nota 17	Otros activos	117
Nota 18	Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	117
Nota 19	Obligaciones con bancos	118
Nota 20	Otras obligaciones financieras	118
Nota 21	Instrumentos de deuda emitidos	118

Nota 22	Provisiones	120
Nota 23	Otros pasivos	121
Nota 24	Contingencias y compromisos	121
Nota 25	Patrimonio	123
Nota 26	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	126
Nota 27	Ingresos y gastos por comisiones	128
Nota 28	Resultado de operaciones financieras	129
Nota 29	Resultado de cambio neto	129
Nota 30	Provisiones por riesgo de crédito	130
Nota 31	Remuneraciones y gastos del personal	131
Nota 32	Gastos de administración	132
Nota 33	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	132
Nota 34	Otros ingresos y gastos operacionales	134
Nota 35	Operaciones con partes relacionadas	135
Nota 36	Activos y pasivos a valor razonable	143
Nota 37	Administración de riesgos	145
Nota 38	Vencimientos de activos y pasivos	164
Nota 39	Hechos posteriores	165

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS

### Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

ACTIVOS	NOTAS	2015 MM\$	2014 MM\$
EFFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS	6	59.297	68.804
OPERACIONES CON LIQUIDACIÓN EN CURSO	6	74.902	44.541
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN	7	89.097	272.644
CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES	8	12.782	880
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	10	11.458	7.987
ADEUDADOS POR BANCOS	9	-	-
CRÉDITO Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	11	1.590.997	1.192.719
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	12	790.539	776.001
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN HASTA EL VENCIMIENTO		-	-
INVERSIÓN EN SOCIEDADES	13	2.460	2.913
INTANGIBLES	14	1.108	1.076
ACTIVO FIJO	15	7.016	7.268
IMPUESTOS CORRIENTES	16	1.557	871
IMPUESTOS DIFERIDOS	16	35.264	18.289
OTROS ACTIVOS	17	35.601	45.211
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2.712.078</b>	<b>2.439.204</b>
PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2015 MM\$	2014 MM\$
<b>PASIVOS</b>			
DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA	18	56.802	37.717
OPERACIONES CON LIQUIDACIÓN EN CURSO	6	59.706	39.829
CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES	8	235.299	254.048
DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO	18	1.563.036	1.461.811
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	10	17.792	16.311
OBLIGACIONES CON BANCOS	19	123.469	46.488
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS	21	314.869	269.831
OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	20	17	27
IMPUESTOS CORRIENTES	16	435	1.847
IMPUESTOS DIFERIDOS	16	10.945	8.567
PROVISIONES	22	13.896	18.993
OTROS PASIVOS	23	29.925	28.368
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2.426.191</b>	<b>2.183.837</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO:			
CAPITAL	25	291.876	236.685
RESERVAS		(5.581)	(1.191)
CUENTAS DE VALORACIÓN	12 y 25	(25.183)	(10.317)
UTILIDADES RETENIDAS:			
UTILIDADES RETENIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	25	-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	25	35.392	43.129
MENOS: PROVISIÓN PARA DIVIDENDOS MÍNIMOS	25	(10.617)	(12.939)
INTERÉS NO CONTROLADOR	25	-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>285.887</b>	<b>255.367</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>2.712.078</b>	<b>2.439.204</b>

Las notas adjuntas N°1 a la 39, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	NOTAS	2015 MM\$	2014 MM\$
INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES	26	123.496	111.941
GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	26	(82.251)	(68.173)
<b>INGRESO NETO POR INTERESES Y REAJUSTES</b>		<b>41.245</b>	<b>43.768</b>
INGRESOS POR COMISIONES	27	8.373	6.287
GASTOS POR COMISIONES	27	(2.073)	(1.681)
<b>INGRESO NETO POR COMISIONES</b>		<b>6.300</b>	<b>4.606</b>
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS	28	18.343	9.391
UTILIDAD DE CAMBIO NETA	29	22.153	28.545
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	34	1.039	755
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>89.080</b>	<b>87.065</b>
PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO	30	(6.359)	(13.028)
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>		<b>82.721</b>	<b>74.037</b>
REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL	31	(15.724)	(14.644)
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	32	(9.394)	(8.678)
DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIONES	33	(977)	(779)
DETERIOROS	33	(14.660)	-
OTROS GASTOS OPERACIONALES	34	(1.135)	(1.012)
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>(41.890)</b>	<b>(25.113)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>40.831</b>	<b>48.924</b>
RESULTADO POR INVERSIÓN EN SOCIEDADES	13	3	128
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		40.834	49.052
IMPUESTO A LA RENTA	16	(5.442)	(5.923)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		35.392	43.129
ATRIBUIBLE A:			
PROPIETARIOS DEL BANCO	25	35.392	43.129
INTERÉS NO CONTROLADOR	25	-	-
		<b>2015</b>	<b>2014</b>
		<b>\$</b>	<b>\$</b>
UTILIDAD POR ACCIÓN DE LOS PROPIETARIOS BANCO (EXPRESADA EN PESOS):			
UTILIDAD BÁSICA		221.002	326.433
UTILIDAD DILUIDA		221.002	326.433

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

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	NOTAS	2015 MM\$	2014 MM\$
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>			
INGRESO OPERACIONAL NETO		82.721	74.037
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(41.890)	(25.113)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>40.831</b>	<b>48.924</b>
RESULTADO POR INVERSIONES EN SOCIEDADES	13	3	128
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		40.834	49.052
IMPUESTO A LA RENTA	16	(5.442)	(5.923)
<b>RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS</b>		<b>35.392</b>	<b>43.129</b>
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>		<b>35.392</b>	<b>43.129</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
VARIACIÓN NETA CARTERA DISPONIBLE PARA LA VENTA	25	(22.281)	(546)
VARIACIÓN NETA IMPUESTOS DIFERIDOS CARTERA DISPONIBLE PARA LA VENTA	25	7.415	511
<b>TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>(14.866)</b>	<b>(35)</b>
<b>TOTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO</b>		<b>20.526</b>	<b>43.094</b>
ATRIBUIBLE A RESULTADOS CONSOLIDADO DEL EJERCICIO:			
PROPIETARIOS DEL BANCO		35.392	43.129
INTERÉS NO CONTROLADOR		-	-
ATRIBUIBLE A RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO DEL EJERCICIO:			
PROPIETARIOS DEL BANCO		20.526	43.094
INTERÉS NO CONTROLADOR		-	-

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

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

## ATRIBUIBLE A PROPIETARIOS DEL BANCO

CONCEPTO	NÚMERO DE ACCIONES	CAPITAL	RESERVAS	CUENTAS DE VALORIZACIÓN	UTILIDADES RETENIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDADES (PÉRDIDAS) DEL PERÍODO	PROVISIÓN DIVIDENDOS MÍNIMOS	SUB. TOTAL ATRIBUIBLE A TENEDORES PATRIMONIALES	INTERÉS NO CONTROLADOR	TOTAL
<b>AL 1 DE ENERO DE 2015</b>	<b>132.122</b>	<b>236.685</b>	<b>(1.191)</b>	<b>(10.317)</b>	-	<b>43.129</b>	<b>(12.939)</b>	<b>255.367</b>	-	<b>255.367</b>
DISTRIBUCIÓN DE RESULTADO DEL EJERCICIO ANTERIOR	21.897	43.129	-	-	-	(43.129)	12.939	12.939	-	12.939
AUMENTO DE CAPITAL	6.124	12.062	-	-	-	-	-	12.062	-	12.062
OTRAS RESERVAS NO PROVENIENTES DE UTILIDADES	-	-	(4.390)	-	-	-	-	(4.390)	-	(4.390)
VARIACIÓN EN CARTERA DISPONIBLE PARA LA VENTA	-	-	-	(22.281)	-	-	-	(22.281)	-	(22.281)
VARIACIÓN IMPUESTOS DIFERIDOS EN CARTERA DISPONIBLE PARA LA VENTA	-	-	-	7.415	-	-	-	7.415	-	7.415
PROVISIÓN PARA DIVIDENDOS MÍNIMOS	-	-	-	-	-	-	(10.617)	(10.617)	-	(10.617)
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2015	-	-	-	-	-	35.392	-	35.392	-	35.392
INTERÉS NO CONTROLADOR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015</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>

## ATRIBUIBLE A PROPIETARIOS DEL BANCO

CONCEPTO	NÚMERO DE ACCIONES	CAPITAL	RESERVAS	CUENTAS DE VALORIZACIÓN	UTILIDADES RETENIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDADES (PÉRDIDAS) DEL PERÍODO	PROVISIÓN DIVIDENDOS MÍNIMOS	SUB. TOTAL ATRIBUIBLE A TENEDORES PATRIMONIALES	INTERÉS NO CONTROLADOR	TOTAL
<b>AL 1 DE ENERO DE 2014</b>	<b>110.387</b>	<b>195.130</b>	-	<b>(10.282)</b>	-	<b>20.919</b>	<b>(6.276)</b>	<b>199.491</b>	<b>18</b>	<b>199.509</b>
DISTRIBUCIÓN DE RESULTADO DEL EJERCICIO ANTERIOR	5.535	10.458	-	-	-	(20.919)	6.276	(4.185)	-	(4.185)
AUMENTO DE CAPITAL	16.200	31.097	-	-	-	-	-	31.097	-	31.097
OTRAS RESERVAS NO PROVENIENTES DE UTILIDADES	-	-	(1.191)	-	-	-	-	(1.191)	-	(1.191)
VARIACIÓN EN CARTERA DISPONIBLE PARA LA VENTA	-	-	-	(546)	-	-	-	(546)	-	(546)
VARIACIÓN IMPUESTOS DIFERIDOS EN CARTERA DISPONIBLE PARA LA VENTA	-	-	-	511	-	-	-	511	-	511
PROVISIÓN PARA DIVIDENDOS MÍNIMOS	-	-	-	-	-	-	(12.939)	(12.939)	-	(12.939)
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2014	-	-	-	-	-	43.129	-	43.129	-	43.129
INTERÉS NO CONTROLADOR	-	-	-	-	-	-	-	-	(18)	(18)
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014</b>	<b>132.122</b>	<b>236.685</b>	<b>(1.191)</b>	<b>(10.317)</b>	-	<b>43.129</b>	<b>(12.939)</b>	<b>255.367</b>	-	<b>255.367</b>

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

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	NOTAS	2015 MMS	2014 MMS
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:</b>			
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	25	35.392	43.129
INTERÉS NO CONTROLADOR		-	-
CARGOS (ABONOS) A RESULTADOS QUE NO SIGNIFICAN MOVIMIENTOS DE EFECTIVO:			
DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIONES	33	977	779
PROVISIONES POR RIESGOS DE CRÉDITOS	30	6.359	13.028
RESULTADO POR INVERSIÓN EN SOCIEDADES	13	3	128
IMPUESTOS RENTA Y DIFERIDOS		5.442	5.923
OTROS GASTOS OPERACIONALES	34	1.135	1.012
VARIACIÓN NETA DE LOS INTERESES, REAJUSTES Y COMISIONES DEVENGADOS SOBRE ACTIVOS Y PASIVOS		(46.339)	(48.374)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS QUE AFECTAN AL FLUJO OPERACIONAL:</b>			
(AUMENTO) DISMINUCIÓN NETO EN CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES		(398.278)	(445.600)
(AUMENTO) NETO DE INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN		(8.081)	(345.735)
(AUMENTO) NETO DE INSTRUMENTOS DE NEGOCIACIÓN		183.547	(113.753)
(AUMENTO) NETO ADEUDADOS POR BANCOS		-	19.985
(AUMENTO) DISMINUCIÓN NETO DE OTROS ACTIVOS Y PASIVOS		4.306	5.598
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE DEPÓSITOS Y OBLIGACIONES A LA VISTA		19.085	(4.070)
AUMENTO CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES		(30.651)	242.631
AUMENTO NETO DE DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO		101.225	434.951
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE OBLIGACIONES CON BANCOS DE CORTO PLAZO		76.981	29.916
(DISMINUCIÓN) DE OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS		(10)	(22)
(DISMINUCIÓN) INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS		45.038	178.161
<b>TOTAL FLUJO (UTILIZADO EN) ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES</b>		<b>(3.869)</b>	<b>17.687</b>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
PAGO DE DIVIDENDOS		-	-
AUMENTO DE CAPITAL		12.062	31.097
<b>TOTAL FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>12.062</b>	<b>31.097</b>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
COMPRAS DE ACTIVOS FIJOS E INTANGIBLES	14/15	(759)	(2.617)
<b>TOTAL FLUJO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>(759)</b>	<b>(2.617)</b>
<b>FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO</b>		<b>7.434</b>	<b>46.167</b>
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	6	73.516	27.349
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	6	80.950	73.516

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

**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 consolidados de Banco Consorcio y filiales correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, fueron aprobados por el Directorio en sesión extraordinaria el día 29 de febrero de 2016.

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

**- Consorcio 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 Consorcio 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 Consorcio Financiero S.A.

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

Con fecha 18 de junio del 2014, Banco Consorcio compró a Consorcio Financiero S.A. 13.183.095 acciones de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., equivalentes al 99,99% por un monto ascendente a MM\$35.199. Paralelamente, Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. adquirió a Consorcio Inversiones Dos Ltda. el 0,01% restante equivalente a una acción. Posteriormente, Con fecha 5 de diciembre de 2014, Consorcio Corredores de Bolsa S.A. procedió a adquirir el 100% de las acciones de Consorcio Agencia de Valores S.A. a sus accionistas Banco Consorcio, Consorcio Inversiones Dos Ltda. y Consorcio 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 Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

### 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 31 de diciembre de 2015 y 2014. 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 Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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 31 de diciembre de 2015, 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 31.12.2015		% de participación al 31.12.2014	
	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.

### Compra de Consortio Corredores de Bolsa S.A.

#### Antecedentes Generales de la Operación

Con fecha 18 de junio de 2014 Banco Consorcio concretó la adquisición de la totalidad de las acciones de Consortio Corredores de Bolsa S.A., con el objeto de que la Corredora se transforme en filial del Banco. La operación, que previamente fue autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), mediante carta N°06657 de 17 de junio de 2014, responde a la optimización de la estructura societaria del Grupo Consorcio y al fortalecimiento patrimonial de Banco Consorcio. El Banco adquirió a su accionista controlador Consortio Financiero S.A. 13.183.095 acciones de Consortio Corredores de Bolsa S.A., equivalentes al 99,99% de su propiedad, mediante el pago efectivo de \$35.198.863.650, transformándose esta última en una sociedad filial bancaria. Paralelamente, Consortio Tarjetas de Crédito S.A., filial de Banco Consorcio compró a Consortio Inversiones Dos Limitada, una acción de Consortio Corredores de Bolsa S.A., equivalente al 0,01% de su propiedad, mediante el pago en efectivo de \$2.670.

#### 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.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### 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.

#### (d) 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.

#### (e) 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.

#### (f) 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.

#### (g) 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 31 de diciembre de 2015 el Banco y sus Filiales aplicaron el tipo de cambio de representación contable según \$708,92 (\$605,82 por US\$1 al 31 de diciembre de 2014).

El saldo de MM\$ 22.153 y MM\$ 28.545 al 31 de diciembre de 2015 y 2014 respectivamente, correspondiente a utilidad 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.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

**(h) 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.

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 actuasen 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 incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones.

La técnica de valoración escogida 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.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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.

Generalmente 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.

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. El proceso para valorizar a mercado los instrumentos disponibles para la venta. Consiste en modificar la tasa de valorización desde una tasa promedio de compraventa (mid-rate) a la tasa de venta de estos instrumentos (offer-rate).

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.

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.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

**(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.

**(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.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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.

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 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco mantiene instrumentos de derivados financieros para propósitos de cobertura de valor razonable, por MM\$39.898 y MM\$ 10.681

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco mantiene instrumentos de derivados financieros para negociación, por MM\$ 1.071.334 y MM\$ 720.399.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

**(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 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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.

**(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.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### (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	50%
(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 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:

- El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.
- Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 90 días desde que fue registrada en el activo.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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:

Tipo colocación	Plazo
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para 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.

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

Los reajustes corresponden principalmente a la indexación por la variación de la Unidad de Fomento (UF), cuyo valor es de \$25.629,09 al 31 de diciembre de 2015 (\$24.627,10 en 2014).

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:

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

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### (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.

##### (i) Activos financieros

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.

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 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco y sus Filial Consorcio Corredores de Bolsa S.A. han reconocido MM\$ 13.454 y MM\$ 1.206 respectivamente, por concepto de deterioro sobre sus Inversiones Disponibles para la Venta.

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco y sus filiales no han observado indicios de deterioro sobre sus activos financieros.

##### (ii) 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 31 de diciembre de 2015 y 2014 son aquellas en que el Banco no tiene influencia significativa. Se presentan al valor de adquisición.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

**(v) Activos intangibles**

Los activos intangibles mantenidos por el Banco al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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.

**(i) 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.

**(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 ejercicios actuales y comparativos son las siguientes:

	2015	2014
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
Softwares	5 años	5 años
Remodelación, arrendados	5 años	5 años

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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.

#### (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, entendiendo 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.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

**(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 viviendas aquellos créditos Mutuos Hipotecarios Endosables destino 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.

- **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

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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:

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

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

Escala de riesgo	Rango de pérdida esperada	Provisión (%)
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

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

**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.

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 31 de diciembre de 2015, Banco Consorcio constituyó 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.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### (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 31 de diciembre de 2015 y 2014 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 arrendos 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 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.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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	Provisión (%)
2014	21,0%
2015	22,5%
2016	24,0%
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 utilidades de activos en que las que el cedente no retiene financiamientos subordinados 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.

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

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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 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.

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

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

**(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 mantiene 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:

**Carta Circular N° 1:** Con fecha 30 de julio de 2015 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financiera proroga plaza para la entrada en vigor de Circular N° 3583 de 25 de mayo de 2015.

**Circular N° 3598:** Con fecha 24 de diciembre de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras establece normas sobre el uso de metodologías internas en las provisiones de Riesgo.

**Circular N° 3597:** Con fecha 22 de diciembre de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras norma sobre Información Financieras de los accionistas controladores.

**Circular N° 3595:** Con fechas 21 de diciembre de 2015, la Superintendencia de Bancos actualiza instrucciones sobre reporte de tasa de interés fiscal.

**Circular N° 3594:** Con fecha 21 de diciembre de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras complementa instrucciones sobre normas de gestión y medición de la posición de liquidez.

**Circular N° 3593:** Con fecha 1 de diciembre de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras actualiza instrucciones sobre Canje y Cámara de Compensación.

**Circular N° 3592:** Con fecha 1 de diciembre de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras modifica instrucciones sobre caducidad de depósitos o de cualquier otra acreencia aen favor de terceros.

**Circular N° 3591:** Con fecha 20 de octubre de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras reemplaza instrucciones sobre documentos pagaderos por Cámara de Compensación.

**Circular N° 3590:** con fecha 6 de octubre de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras actualiza instrucciones sobre operaciones por cuenta de terceros.

**Circular N° 3587:** Con fecha 4 de septiembre de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras imparte instrucciones sobre operaciones con personas expuestas políticamente.

**Circular N° 3586:** Con fecha 3 de septiembre de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras modifica instrucciones sobre información de la situación financiera de las sociedades filiales.

**Circular N° 3585:** Con fecha 31 de julio de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras imparte normas sobre gestión y medición de la posición de liquidez.

**Circular N° 3584:** Con fecha 22 de junio de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras precisa instrucciones del Cap. B-1 del Compendio de Normas Contables sobre Provisiones por Riesgo de Créditos.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

**Circular N° 3583:** el 25 de mayo de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras modifica y complementa instrucciones sobre Préstamos a Estudiantes, Capítulo C-3 del Compendio de Normas Contables.

**Circular N° 3582:** El 14 de mayo de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió Circular que actualiza del capítulo 1-13 de la Recopilación actualizada de Normas, sobre Clasificación de gestión y solvencia, información sobre las evaluaciones para clasificar los bancos.

**Carta Circular N° 3/2015:** El 27 de abril de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió Carta Circular donde complementa códigos para Archivo D42. Modifica periodicidad de archivo P19. Precisa instrucciones de los archivos D02, D32, D 33, D 34 e I 11.

**Circular N° 3580:** El 13 de abril de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, emitió Circular donde precisa Instrucción sobre Renovaciones automáticas de depósitos a Plazo, Capítulo 2-1 Recopilación actualizada de Normas.

**Circular N° 3579:** El 23 de marzo de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, emitió Circular donde Establece modificaciones a los Capítulos 20-7 y 20-8 de la Recopilación Actualizada de Normas, estableciendo la obligación de informar incidentes operacionales.

**Circular N° 3578:** El 17 de marzo de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emite Circular donde agrega normas sobre Cajeros Automáticos. Recopilación Actualizada de Normas, capítulo 1-7.

**Carta Circular N° 2/2015:** El 17 de marzo de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emite Carta Circular, Manual Sistema de Información, donde crea archivo I 11 e incorpora Tablas N° 76 y 77.

**Circular N° 3576:** El 5 de febrero de 2015, la Superintendencia de Bancos emite Circular en conjunto con la Superintendencia de Valores y Seguros, con modificaciones a la norma que regula la contratación individual y colectiva de seguros asociados a créditos hipotecarios.

**Circular N° 3574:** El 19 de enero de 2015, la Superintendencia de Bancos emite circular donde complementa instrucciones sobre Prevención del Lavado de activos y del financiamiento del terrorismo.

**Circular N°3573:** El 30 de diciembre de 2014, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, emitió Circular relacionada con el Compendio de Normas Contables, Capítulo B-1 " Provisiones por riesgo de crédito", Capítulo B-2 " Créditos deteriorados y castigos" y Capítulo E " Disposiciones transitorias", en la que se refiere a la aplicación de métodos estándares para efectos de constituir provisiones sobre las carteras evaluadas grupalmente y que registrarán a contar del ejercicio 2016, incluyendo el método estándar que se aplicará a la cartera hipotecaria para la vivienda. Asimismo, complementa las instrucciones sobre la cartera en incumplimiento de los créditos sujetos a evaluación individual, incluyendo ciertas condiciones que deben cumplirse para remover de dicha cartera los créditos de un deudor, a la vez que incorpora esa misma materia para los créditos grupales.

Por otra parte, dispone que la conformidad que debe dar el Directorio sobre la suficiencia de las provisiones, deba referirse tanto a los Estados Financieros Consolidados, como al Banco considerado individualmente, a éste con sus filiales en el país y a las filiales en el exterior, cuando sea el caso.

**Circular N°3565:** el 17 de febrero de 2014, la SBIF emitió Circular relacionada con el Compendio de Normas Contables, Capítulo C-3, "Estados de Situación Mensuales para la SBIF", en la cual se introducen algunos cambios en la información contable que se le debe enviar mensualmente.

#### 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 31 de diciembre de 2015. 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.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

**a. Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2015.****Enmiendas y mejoras**

Enmienda a NIC 19 “Beneficios a los empleados”, en relación a planes de beneficio definidos – Publicada en noviembre 2013. Esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o terceras partes en los planes de beneficios definidos. El objetivo de las modificaciones es simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio de los empleados, por ejemplo, contribuciones de los empleados que se calculan de acuerdo con un porcentaje fijo del salario.

**Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012)  
Emitidas en diciembre de 2013.**

**NIIF 2** “Pagos basados en acciones” – Clarifica la definición de “Condiciones para la consolidación (o irrevocabilidad) de la concesión” y “Condiciones de mercado” y se definen separadamente las “Condiciones de rendimiento” y “Condiciones de servicio”. Esta enmienda deberá ser aplicada prospectivamente para las transacciones con pagos basados en acciones para las cuales la fecha de concesión sea el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida.

**NIIF 3** “Combinaciones de negocios” – Se modifica la norma para aclarar que la obligación de pagar una contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumento financiero se clasifica como pasivo financiero o como patrimonio, sobre la base de las definiciones de la NIC 32, y que toda contraprestación contingente no participativa (non equity), tanto financiera como no financiera, se mide por su valor razonable en cada fecha de presentación, con los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados. Consecuentemente, también se hacen cambios a la NIIF 9, la NIC 37 y la NIC 39. La modificación es aplicable prospectivamente para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición es el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida siempre y cuando se apliquen también anticipadamente las enmiendas a la NIIF 9 y NIC 37 emitidas también como parte del plan de mejoras 2012.

**NIIF 8** “Segmentos de operación” – La norma se modifica para incluir el requisito de revelación de los juicios hechos por la administración en la agregación de los segmentos operativos. La norma se modificó adicionalmente para requerir una conciliación de los activos del segmento con los activos de la entidad, cuando se reportan los activos por segmento. Su adopción anticipada está permitida.

**NIIF 13** “Medición del valor razonable” – El IASB ha modificado la base de las conclusiones de la NIIF 13 para aclarar que no se elimina la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo a los importes nominales si el efecto de no actualizar no es significativo.

**NIC 16** “Propiedad, planta y equipo”, y **NIC 38**, “Activos intangibles” – Ambas normas se modifican para aclarar cómo se trata el valor bruto en libros y la depreciación acumulada cuando la entidad utiliza el modelo de revaluación. Su adopción anticipada está permitida.

**NIC 24** “Información a revelar sobre partes relacionadas” – La norma se modifica para incluir, como entidad vinculada, una entidad que presta servicios de personal clave de dirección a la entidad que informa o a la matriz de la entidad que informa (“la entidad gestora”). Su adopción anticipada está permitida.

**Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2013)  
Emitidas en diciembre de 2013.**

**NIIF 1** “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” – Clarifica que cuando una nueva versión de una norma aún no es de aplicación obligatoria, pero está disponible para la adopción anticipada, un adoptante de IFRS por primera vez, puede optar por aplicar la versión antigua o la versión nueva de la norma, siempre y cuando aplique la misma norma en todos los periodos presentados.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

**NIIF 3 “Combinaciones de negocios”** – Se modifica la norma para aclarar que la NIIF 3 no es aplicable a la contabilización de la formación de un acuerdo conjunto bajo NIIF11. La enmienda también aclara que sólo se aplica la exención del alcance en los estados financieros del propio acuerdo conjunto.

#### ii International Accounting Standards Board, continuación

**NIIF 13 “Medición del valor razonable”** – Se aclara que la excepción de cartera en la NIIF 13, que permite a una entidad medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contratos (incluyendo contratos no financieros) dentro del alcance de NIC 39 o NIIF 9. Una entidad debe aplicar las enmiendas de manera prospectiva desde el comienzo del primer período anual en que se aplique la NIIF 13.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros [consolidados] de la Sociedad.

#### **b. Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2015, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.**

##### **Normas e Interpretaciones Obligatorias**

**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. Rige a contar de 01/01/2018.

**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 Rige a contar de 01/01/2016.

**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. Rige a contar de 01/01/2018.

**Enmienda a NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”**, sobre adquisición de una participación en una operación conjunta – Publicada en mayo 2014. Esta enmienda incorpora a la norma una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones. Rige a contar de 01/01/2016.

**Enmienda a NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” y NIC 38 “Activos intangibles”**, sobre depreciación y amortización – Publicada en mayo 2014. Clarifica que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. Asimismo se clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible Rige a contar de 01/01/2016.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

**Enmienda a NIC 27 “Estados financieros separados”,** sobre el método de participación – Publicada en agosto 2014. Esta modificación permite a las entidades utilizar el método de la participación en el reconocimiento de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Su aplicación anticipada es permitida. Rige a contar de 01/01/2016.

**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 Rige a contar de. 01/01/2016.

**Enmienda a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”.** Publicada en diciembre 2014. La enmienda clarifica sobre la aplicación de la excepción de consolidación para entidades de inversión y sus subsidiarias. La enmienda a NIIF 10 clarifica sobre la excepción de consolidación que está disponible para entidades en estructuras de grupo que incluyen entidades de inversión. La enmienda a NIC 28 permite, a una entidad que no es una entidad de inversión, pero tiene una participación en una asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, una opción de política contable en la aplicación del método de la participación. La entidad puede optar por mantener la medición del valor razonable aplicado por la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, o en su lugar, realizar una consolidación a nivel de la entidad de inversión (asociada o negocio conjunto). La aplicación anticipada es permitida Rige a contar de 01/01/2016.

**Enmienda a NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”.** Publicada en diciembre 2014. La enmienda clarifica la guía de aplicación de la NIC 1 sobre materialidad y agregación, presentación de subtotales, estructura de los estados financieros y divulgación de las políticas contables. Las modificaciones forman parte de la Iniciativa sobre Divulgaciones del IASB. Se permite su adopción anticipada. Rige a contar de 01/01/2016.

### Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2014) Emitidas en septiembre de 2014.

**NIIF 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas”.** La enmienda aclara que, cuando un activo (o grupo para disposición) se reclasifica de “mantenidos para la venta “a” mantenidos para su distribución”, o viceversa, esto no constituye una modificación de un plan de venta o distribución, y no tiene que ser contabilizado como tal. Esto significa que el activo (o grupo para disposición) no necesita ser reinstalado en los estados financieros como si nunca hubiera sido clasificado como “mantenidos para la venta” o “mantenidos para distribuir”, simplemente porque las condiciones de disposición han cambiado. La enmienda también rectifica una omisión en la norma explicando que la guía sobre los cambios en un plan de venta se debe aplicar a un activo (o grupo para disposición) que deja de estar mantenido para la distribución, pero que no se reclasifica como “mantenido para la venta”.

**NIIF 7 “Instrumentos financieros: Información a revelar”.** Hay dos modificaciones de la NIIF 7. (1) Contratos de servicio: Si una entidad transfiere un activo financiero a un tercero en condiciones que permiten que el cedente de baja el activo, la NIIF 7 requiere la revelación de cualquier tipo de implicación continuada que la entidad aún pueda tener en los activos transferidos. NIIF 7 proporciona orientación sobre lo que se entiende por implicación continuada en este contexto. La enmienda es prospectiva con la opción de aplicarla de forma retroactiva. Esto afecta también a NIIF 1 para dar la misma opción a quienes aplican NIIF por primera vez. (2) Estados financieros interinos: La enmienda aclara que la divulgación adicional requerida por las modificaciones de la NIIF 7, “Compensación de activos financieros y pasivos financieros” no se requiere específicamente para todos los períodos intermedios, a menos que sea requerido por la NIC 34. La modificación es retroactiva.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

**NIC 19** “Beneficios a los empleados” – La enmienda aclara que, para determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo, lo importante es la moneda en que están denominados los pasivos, y no el país donde se generan. La evaluación de si existe un mercado amplio de bonos corporativos de alta calidad se basa en los bonos corporativos en esa moneda, no en bonos corporativos en un país en particular. Del mismo modo, donde no existe un mercado amplio de bonos corporativos de alta calidad en esa moneda, se deben utilizar los bonos del gobierno en la moneda correspondiente. La modificación es retroactiva pero limitada al comienzo del primer periodo presentado.

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

## NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, no han ocurrido cambios contables significativos con respecto al ejercicio anterior que afecten la presentación de estos estados financieros.

## NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

### Año 2015

Con fecha 2 de enero de 2015, el señor Renato Sepúlveda Díaz con el fin de asumir el cargo de Gerente de Inversiones de la Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. de Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. y de CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A. presentó su renuncia al Directorio de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., la que se hizo efectiva inmediatamente. En dicha fecha el Directorio en sesión extraordinaria, designó como nueva Directora a la señora Andrea Godoy Fierro.

Con fecha 30 de marzo de 2015 y con la asistencia de la totalidad de las acciones emitidas, se realizó la Junta General Ordinaria de Accionistas de Banco Consorcio, y que unánimemente:

- Ratificó como Directores por los próximos 3 años a la señora Ana Maria Rivera Tavolara y a los señores Cristián Arnolds Reyes, Richard Büchi Buc, Cristián Cox Vial, José Antonio Garcés Silva, Julio Guzmán Herrera, Pedro Hurtado Vicuña, Patricio Parodi Gil y José Miguel Ureta Cardoen;
  - Fijó la remuneración del Directorio para este ejercicio, la que será de \$1.680.000 pesos mensuales y se facultó al Directorio para fijar las remuneraciones de los directores que integren el Comité de Auditoría;
  - Tomó conocimiento de la gestión del ejercicio y se aprobaron el Balance General, los Estados Financieros Auditados, sus Notas y la Memoria del año 2014;
  - Tomó conocimiento y aprobó, sin observaciones, el Informe de los Auditores Externos, Decidió retener el 100% de las utilidades del ejercicio, equivalente a \$43.129 millones y por la tanto no realizar distribución de dividendos;
  - Designó a PriceWaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada como los Auditores Externos del Banco y sus filiales para el ejercicio 2015;
  - Se acordó mantener a Feller Rate Clasificadora de Riesgo Limitada y a International Credit Rating Compañía Clasificadora de Riesgo Ltda., como Clasificadores de Riesgo;
- Se informó sobre los Hechos Esenciales del periodo;
- Tomó conocimiento del Informe Anual del Comité de Auditoría y de las transacciones con partes relacionadas realizadas durante el año 2014; y
  - Se designó al diario “Pulso” de Pulso Editorial SA. Para efectuar las publicaciones sociales.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Asimismo, con fecha 30 de marzo de 2015, a continuación de la Junta antes mencionada y con la asistencia de la totalidad de los accionistas, se celebró una Junta Extraordinaria de Accionistas, que adoptó los siguientes acuerdos unánimes:

- Aumentar el capital social del Banco en la suma de \$55.190.466.737, mediante la emisión de 28.021 acciones sin valor nominal, determinadas a un precio referencial de 80 UF, pagaderas de la siguiente manera: (i) 21.897 acciones liberadas de pago con cargo a la utilidad líquida distributable correspondiente al ejercicio 2014, que fueron distribuidas entre los accionistas a razón de 0,16573 acciones nuevas por cada acción previamente pagada, y (ii) 6.124 acciones que con esta fecha fueron pagadas por el accionista controlador Consorcio Financiero S.A., enterando en caja de Banco Consorcio la suma de \$12.061.897.088 en dinero efectivo.
- Modificar los artículos Quinto y 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 los prescrito par el artículo 31 de la Ley General de Bancos, pueda emitir el certificado que deberá ser inscrito y publicado.

Con fecha 27 de abril de 2015, la filial, Consorcio Corredores de Bolsa S.A., realizó Junta General Ordinaria de Accionistas, el que se tomaron los siguientes acuerdos:

- Se aprobó la reelección de los siguientes Directores, por un período de tres años: Marcela Cerón Cerón (Director Titular), Andrea Godoy Fierro (Director Titular), Gonzalo Arturo Gotelli Marambio (Director Titular), Raimundo Luis Tagle Swett (Director Titular), José Luis Miño Valls (Director Titular),
- Se acuerda repartir como dividendo la suma de \$2.682.879.179 y capitalizar la suma de \$6.267.495.881.- que corresponde al resto de las utilidades obtenidas el año 2014.
- Se designa Auditores Externos para el año 2015 a PriceWaterhouseCoopers, Auditores y Compañía Limitada
- Se toma conocimiento del informe del Comité de Auditoría por al año 2014.
- Se aprobó remuneración mensual bruta de \$500.00.-, que percibirán los Directores durante el año 2015.
- Se designó al diario electrónico "El Libero" para efectuar las publicaciones que sean necesarias.

Con fecha 30 de abril de 2015, la filial Consorcio Tarjetas de Créditos S.A. se celebró Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad en la que se acordó lo siguiente:

- Se tomó conocimiento de la gestión del año 2014 y se aprobó unánimemente el Balance General, los Estados Financieros, sus notas y la Memoria de Consorcio Tarjetas de Crédito S.A.
- Se tomó conocimiento y se aprobó sin observaciones de ningún tipo, el informe de los Auditores Externos.
- Se aceptó la propuesta de no repartir dividendos.
- Se designó a PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada como los Auditores Externos para el Ejercicio 2015.
- Se revocó el Directorio actual de la sociedad y se designó uno nuevo, siendo aprobado por la unanimidad de los accionistas, los que no recibirán ningún tipo de remuneración. La señora Ana Maria Rivera Tavolara y los señores Cristián Arnolds Reyes, Richard Büchi Buc, Cristián Cox Vial, José Antonio Garcés Silva, Julio Guzmán Herrera, Pedro Hurtado Vicuña, Patricio Parodi Gil y José Miguel Ureta Cardoen;
- Finalmente, se decidió mantener el diario "El Pulso" para efectuar las publicaciones sociales pertinentes.

Con fecha 29 de mayo de 2015, la filial, Consorcio Corredores de Bolsa S.A., realizó Junta Extraordinaria de Accionistas, el que se tomaron los siguientes acuerdos:

- Se aumentó el capital en la suma de \$6.267.495.881.- mediante la emisión de 2.950.517 acciones liberadas de pago, sin valor nominal, determinadas a un precio unitario de \$2.124,2025995.- pagaderas con cargo a la utilidad distributable correspondiente al ejercicio del año 2014 y a las Reservas de utilidades retenidas. Estas acciones, serían distribuidas entre los accionistas a razón de 0,22381063 acciones nuevas por cada acción previamente pagada por cada uno de ellos, correspondiéndole 2.950.517 acciones a Banco Consorcio y 0 acciones a Consorcio Tarjetas de Crédito S.A.
- Modificar los artículos Quinto y Primero Transitorio de los Estatutos Sociales con el objeto de adecuarlos al referido aumento de capital.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Con fecha 26 de noviembre de 2015, en sesión ordinaria de Directorio de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., el señor José Luis Miño Valls presentó su renuncia al cargo de Director de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., la que se hizo efectiva inmediatamente. En la misma sesión de Directorio se designó como nuevo director de la Compañía a don Ramiro Ignacio Méndez Montes, quien asumió el cargo inmediatamente.

Con fecha 30 de noviembre de 2015, el señor Alvaro Larraín Prieto asumió el cargo de Gerente Legal y de Cumplimiento de acuerdo a lo definido por el Directorio de Banco Consorcio. En ese nuevo rol, junto a sus equipos de trabajo, seguirá desarrollando las funciones legales que actualmente lleva a cabo, a las cuales se suman las de gestión de la Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo como Oficial de Cumplimiento.

Con fecha 22 de enero de 2014, se solicita a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, autorización para adquirir e incorporar a Consorcio Corredores de Bolsa S.A., como filial de Banco Consorcio y fusionar esta sociedad con la actual filial Consorcio Agencia de Valores S.A.

Con fecha 3 de abril de 2014 se realizó la Junta General Ordinaria de Accionistas, con la asistencia de La totalidad de los accionistas, en la que se adoptaron los siguientes acuerdos:

- Se tomó conocimiento de la gestión del año 2013 y se aprobó el Balance General, los Estados Financieros, sus Notas y la Memoria del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013; asimismo se decidió que las publicaciones de todos ellos se efectúe en la página Web del Banco, así como que estén a disposición del público en todas las oficinas del Banco.
- Se decidió realizar una distribución de dividendos por la suma de \$10.460.385.931 y capitalizar el resto de las utilidades obtenidas, esto es la suma de \$10.458.214.236.
- Se tomó conocimiento y se aprobó sin observaciones de ningún tipo, el informe de los Auditores Externos.
- Se designó a KPMG Auditores Consultores Limitada como los Auditores Externos para el ejercicio 2014.
- Se acordó mantener como Clasificadores de Riesgo a Feller Rate Clasificadores de Riesgo Limitada y a International Credit Rating Compañía Clasificadora de Riesgo Limitada.
- Se fijó la dieta de los Directores.
- Se informaron los Hechos Esenciales del período.
- Se tomó conocimiento del informe anual del Comité de Auditoría.
- Se informaron las transacciones con partes relacionadas realizadas durante el año 2013.
- Se designó al diario "El Pulso" para efectuar las publicaciones sociales.

Con fecha 3 de abril de 2014 se realizó la Junta Extraordinaria de Accionistas, con la asistencia de la totalidad de los accionistas, en la cual se adoptaron los siguientes acuerdos:

- Aumentar el capital social del Banco en la suma de \$10.458.214.236, mediante la emisión de 5.535 acciones liberadas de pago, pagadero con cargo a la utilidad líquida distribuable correspondiente al ejercicio 2013.
- Modificar el Artículo Quinto y el Artículo Primero Transitorio de los Estatutos Sociales con el propósito de reflejar el aumento de capital indicado.

Mediante carta número 06657 de 17 de junio de 2014, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco Consorcio a adquirir directa e indirectamente el 100% de las acciones de Consorcio Corredores de Bolsa S.A.

El Directorio de Banco Consorcio en sesión extraordinaria celebrada con fecha 18 de junio de 2014, aprobó las condiciones detalladas de la compraventa, su precio, forma de pago, proceso de integración, etc.

Banco Consorcio adquirió a su accionista controlador Consorcio Financiero S.A. 13.183.095 acciones de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., equivalentes al 99,99% de su propiedad, mediante el pago en efectivo de \$35.198.863.650 transformándose esta última en una sociedad filial bancaria; a su vez Consorcio Tarjetas de Crédito S.A., filial de Banco Consorcio, compró a Consorcio Inversiones Dos Limitada una acción de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., equivalente al 0,01% de su propiedad, mediante el pago en efectivo de \$2.670.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

El contrato de compraventa suscrito entre las partes contiene una serie de representaciones y garantías que resguardan a Banco Consorcio como adquirente.

Los nuevos accionistas de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., es decir, Banco Consorcio y Consorcio Tarjetas de Crédito S.A., procedieron a celebrar una Junta Extraordinaria de accionistas, con fecha 18 de Junio de 2014, donde, entre otras materias, acordaron fijar la remuneración del Directorio y elegir como nuevos Directores de la sociedad a la señora Marcela Cerón Cerón y a los señores Gonzalo Gotelli Marambio, José Luis Miño Valls, Renato Sepúlveda Díaz y Raimundo Tagle Swett.

Con fecha 18 de junio de 2014, se celebró una sesión extraordinaria de Directorio de Consorcio Corredores de Bolsa S.A. en la que entre otras materias se eligió como Presidente del Directorio a la señora Marcela Cerón Cerón y se ratificó como Gerente General de la sociedad al señor Martín Hurtado Menéndez y además se decidió revocar los poderes vigentes y otorgar nuevos poderes, válidos a contar de la misma fecha. Además y de acuerdo a lo establecido en el capítulo 1-14 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia, se designó a don Héctor Bugallo Guerrero como Oficial de Cumplimiento de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., con dependencia directa del Gerente General.

Con fecha del 18 de junio, fueron pagadas por el accionista controlador Consorcio Financiero S.A., a Banco Consorcio, la totalidad de las 16.200 acciones emitidas y pendientes de pago, enterando en caja de Banco Consorcio la suma de \$31.097.312.640 en efectivo.

Con fecha 27 de junio de 2014, mediante carta N°07113 de 27 de junio de 2014, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, comunica a Banco Consorcio la aplicación de una multa de UF1.000 (Un mil unidades de fomento), por errores reiterados en la reforma de los estatutos sociales.

Con fecha 27 de noviembre de 2014, en la sesión de Directorio N°175 de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., el Directorio tomó conocimiento de la renuncia del Sr. Héctor Bugallo Guerrero como Oficial de Cumplimiento. Al mismo tiempo se procedió a nombrar en su reemplazo al Sr. Claudio Contreras Laubrin.

Con fecha 23 de diciembre de 2014, don Tomás Hurtado Rourke presentó su renuncia al cargo de Director de Banco Consorcio.

En Sesión Extraordinaria de Directorio celebrada el día 30 de diciembre de 2014 don Francisco Javier García Holz, con el fin de dar cabida a nuevos Directores Independientes en línea con el fortalecimiento del gobierno corporativo del Banco, presentó su renuncia voluntaria al cargo de Director, la que se hizo efectiva en forma inmediata. Debido a la vacancia de dos cargos en el Directorio, fueron nombrados como Directores los señores Richard Büchi Buc y José Miguel Ureta Cardoen, los que desempeñarán su cargo hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, oportunidad en la cual se realizará renovación integral del Directorio. En consecuencia el Directorio está compuesto por los Señores Patricio Parodi Gil, Presidente; Cristian Arnolds Reyes; Richard Büchi Buc, Cristian Cox Vial; José Antonio Garcés Silva; Julio Guzman Herrera; Pedro Hurtado Vicuña; Ana Maria Rivera; Tavolara y José Miguel Ureta Cardoen.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

## NOTA 5 - SEGMENTO DE OPERACIÓN

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en base de las distintas unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, son los siguientes:

	2015					
	PERSONAS MMS	EMPRESAS MMS	FINANZAS MMS	CCB MMS	AJUSTES MMS	TOTAL MMS
<b>RESULTADOS</b>						
MARGEN DE COLOCACIONES	10.575	28.600	-	-	-	39.175
MARGEN FINANZAS	-	-	9.409	-	-	9.409
CORREDORA DE BOLSA	-	-	-	6.485	-	6.485
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>	<b>10.575</b>	<b>28.600</b>	<b>9.409</b>	<b>6.485</b>	<b>-</b>	<b>55.069</b>
GASTOS FIJOS NO DISTRIBUIDOS	-	-	-	-	14.235	14.235
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>10.575</b>	<b>28.600</b>	<b>9.409</b>	<b>6.485</b>	<b>14.235</b>	<b>40.824</b>

	2014					
	PERSONAS MMS	EMPRESAS MMS	FINANZAS MMS	CCB MMS	AJUSTES MMS	TOTAL MMS
<b>RESULTADOS</b>						
MARGEN DE COLOCACIONES	9.759	22.433	-	-	-	32.192
MARGEN FINANZAS	-	-	25.017	-	-	25.017
CORREDORA DE BOLSA	-	-	-	6.102	-	6.102
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>	<b>9.759</b>	<b>22.433</b>	<b>25.017</b>	<b>6.102</b>	<b>-</b>	<b>63.311</b>
GASTOS FIJOS NO DISTRIBUIDOS	-	-	-	-	14.259	14.259
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>9.759</b>	<b>22.433</b>	<b>25.017</b>	<b>6.102</b>	<b>14.259</b>	<b>49.052</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

AL 31 DE DICIEMBRE DE

2015

2014

A) ACTIVOS Y PASIVOS	PERSONAS MMS	EMPRESAS MMS	FINANZAS MMS	CCB MMS	TOTAL MMS	PERSONAS MMS	EMPRESAS MMS	FINANZAS MMS	CCB MMS	TOTAL MMS
<b>COLOCACIONES</b>										
VIVIENDA	76.879	-	-	-	76.879	78.942	-	-	-	78.942
CONSUMO	70.868	-	-	-	70.868	68.107	-	-	-	68.107
COMERCIAL	-	1.469.041	-	-	1.469.041	-	1.067.137	-	-	1.067.137
<b>COLOCACIONES ANTES DE PROVISIONES</b>	<b>147.747</b>	<b>1.469.041</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.616.788</b>	<b>147.049</b>	<b>1.067.137</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.214.186</b>
PROVISIONES CONSTITUIDAS SOBRE COLOCACIONES	(4.046)	(21.745)	-	-	(25.791)	(4.483)	(16.984)	-	-	(21.467)
<b>SUB TOTAL COLOCACIONES NETAS DE PROVISIONES</b>	<b>143.701</b>	<b>1.447.296</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.590.997</b>	<b>142.566</b>	<b>1.050.153</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.192.719</b>
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN	-	-	66.017	23.080	89.097	-	-	257.843	14.801	272.644
CONTRATOS DE DERIVADOS Y PRÉSTAMOS DE VALORES	-	-	11.801	981	12.782	-	-	-	880	880
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	-	-	11.329	129	11.458	-	-	7.788	199	7.987
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLE PARA LA VENTA	-	-	603.638	186.901	790.539	-	-	582.248	193.753	776.001
ADEUDADO POR BANCOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OTROS ACTIVOS	-	-	192.019	25.186	217.205	-	-	175.026	13.947	188.973
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>143.701</b>	<b>1.447.296</b>	<b>884.804</b>	<b>236.277</b>	<b>2.712.078</b>	<b>142.566</b>	<b>1.050.153</b>	<b>1.022.905</b>	<b>223.580</b>	<b>2.439.204</b>
CUENTAS CORRIENTES	230	2.320	1.772	-	4.322	46	343	404	-	793
OTROS SALDOS VISTAS	2.797	28.166	21.517	-	52.480	2.163	15.930	18.831	-	36.924
DEPÓSITOS Y CAPTACIONES	83.294	838.897	551.263	89.582	1.563.036	85.618	630.669	681.058	64.466	1.461.811
CONTRATOS DE RETROCOMPRAS Y PRÉSTAMOS DE VALORES	12.539	126.287	27.178	69.295	235.299	14.880	109.604	30.483	99.081	254.048
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	948	9.549	6.772	523	17.792	955	7.037	4.517	3.802	16.311
OBLIGACIONES CON BANCOS	6.580	66.267	29.147	21.475	123.469	2.723	20.056	15.392	8.317	46.488
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS	16.779	168.994	129.096	-	314.869	15.804	116.413	137.614	-	269.831
OTROS PASIVOS	6.124	61.681	27.478	19.641	114.924	5.718	42.121	38.078	11.714	97.631
PATRIMONIO	14.410	145.135	90.581	35.761	285.887	14.659	107.980	96.528	36.200	255.367
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>143.701</b>	<b>1.447.296</b>	<b>884.804</b>	<b>236.277</b>	<b>2.712.078</b>	<b>142.566</b>	<b>1.050.153</b>	<b>1.022.905</b>	<b>223.580</b>	<b>2.439.204</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

## 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 ejercicio es el siguiente:

	2015 MM\$	2014 MM\$
<b>EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS</b>		
EFECTIVO	435	642
DEPÓSITOS EN EL BANCO CENTRAL DE CHILE	618	8.829
OTROS DEPÓSITOS DISPONIBLES	17.700	16.000
DEPÓSITOS BANCOS NACIONALES	9.453	10.079
DEPÓSITOS EN EL EXTERIOR	31.091	33.254
<b>SUBTOTAL EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS</b>	<b>59.297</b>	<b>68.804</b>
OPERACIONES CON LIQUIDACIÓN EN CURSO NETAS	15.196	4.712
INSTRUMENTOS DE ALTA LIQUIDEZ	6.457	
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	<b>80.950</b>	<b>73.516</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:

	2015 MM\$	2014 MM\$
<b>ACTIVOS:</b>		
DOCUMENTOS A CARGO DE OTROS BANCOS (CANJE)	10.105	4.036
FONDOS POR RECIBIR	64.797	40.505
<b>SUBTOTAL ACTIVOS</b>	<b>74.902</b>	<b>44.541</b>
<b>PASIVOS:</b>		
FONDOS POR ENTREGAR	(59.706)	(39.829)
<b>SUBTOTAL PASIVOS</b>	<b>(59.706)</b>	<b>(39.829)</b>
<b>OPERACIONES CON LIQUIDACIÓN EN CURSO NETA</b>	<b>15.196</b>	<b>4.712</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

## NOTA 7 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los instrumentos designados como Instrumentos financieros mantenidos como para negociación es el siguiente:

	2015 MM\$	2014 MM\$
<b>INVERSIONES COTIZADAS EN MERCADOS ACTIVOS:</b>		
<b>DEL ESTADO Y DEL BANCO CENTRAL:</b>		
INSTRUMENTOS DEL BANCO CENTRAL	2.538	11.344
INSTRUMENTOS DE LA TESORERÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA	1.163	19.604
OTROS INSTRUMENTOS FISCALES	-	-
<b>OTROS INSTRUMENTOS EMITIDOS EN EL PAÍS:</b>		
OTROS INSTRUMENTOS EMITIDOS EN EL PAÍS	27.501	218.521
<b>INSTRUMENTOS EMITIDOS EN EL EXTERIOR:</b>		
OTROS INSTRUMENTOS EMITIDOS EN EL EXTERIOR	-	-
<b>INVERSIONES EN FONDOS MUTUOS</b>		
FONDOS ADMINISTRADOS POR TERCEROS	57.895	23.175
<b>TOTALES</b>	<b>89.097</b>	<b>272.644</b>

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

(a) El Banco ha comprado instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos son los siguientes:

AL 31 DE DICIEMBRE DE	2015			2014		
	(-) DE 3 MESES MM\$	+3 MESES Y (-) DE 1 AÑO MM\$	TOTAL MM\$	(-) DE 3 MESES MM\$	+3 MESES Y (-) DE 1 AÑO MM\$	TOTAL MM\$
<b>INSTRUMENTOS DEL ESTADO Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>						
INSTRUMENTOS DEL BANCO CENTRAL	2.775	-	2.775	-	-	-
BONOS O PAGARÉS DE LA TESORERÍA	1.562	-	1.562	-	-	-
<b>OTROS INSTRUMENTOS EMITIDOS EN EL PAÍS</b>						
INSTRUMENTOS DE OTROS BANCOS DEL PAÍS	2.290	-	2.290	-	-	-
BONOS Y EFECTOS DE COMERCIO DE EMPRESAS	5.174	-	5.174	-	-	-
OTROS INSTRUMENTOS EMITIDOS EN EL PAÍS	981	-	981	880	-	880
<b>INSTRUMENTOS EMITIDOS EN EL EXTERIOR</b>						
OTROS INSTRUMENTOS DEL EXTERIOR	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALES</b>	<b>12.782</b>	<b>-</b>	<b>12.782</b>	<b>880</b>	<b>-</b>	<b>880</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(b) El Banco y sus filiales han vendido instrumentos financieros acordando recomprarlos en una fecha futura. Al 31 diciembre de 2015 y 2014 los saldos son los siguientes:

AL 31 DE DICIEMBRE DE	2015			2014		
	(-) DE 3 MESES MMS	+3 MESES Y (-) DE 1 AÑO MMS	TOTAL MMS	(-) DE 3 MESES MMS	+3 MESES Y (-) DE 1 AÑO MMS	TOTAL MMS
<b>INSTRUMENTOS DEL ESTADO Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>						
INSTRUMENTOS DEL BANCO CENTRAL	-	-	-	5.874	-	5.874
OTROS INSTRUMENTOS FISCALES	15.625	-	15.625	10.451	-	10.451
<b>OTROS INSTRUMENTOS EMITIDOS EN EL PAÍS</b>						
INSTRUMENTOS DE OTROS BANCOS DEL PAÍS	63.934	-	63.934	72.048	-	72.048
BONOS Y EFECTOS DE COMERCIO DE EMPRESAS	79.337	-	79.337	80.522	-	80.522
OTROS INSTRUMENTOS EMITIDOS EN EL PAÍS	-	-	-	32.360	-	32.360
<b>INSTRUMENTOS EMITIDOS EN EL EXTERIOR</b>						
OTROS INSTRUMENTOS DEL EXTERIOR	76.403	-	76.403	52.793	-	52.793
<b>TOTALES</b>	<b>235.299</b>	<b>-</b>	<b>235.299</b>	<b>254.048</b>	<b>-</b>	<b>254.048</b>

## NOTA 9 - ADEUDADOS POR BANCOS

Al cierre de los estados financieros del 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no mantiene saldos Adeudados por bancos.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

El Banco y sus filiales al 31 de diciembre de 2015 y 2014, mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	VENCIMIENTO FINAL EN				VALOR RAZONABLE	
	COBERTURA DE FLUJO (F) O VALOR RAZONABLE (VR)	MENOS DE 3 MESES MMS	ENTRE 3 Y UN AÑO MMS	MÁS DE UN AÑO MMS	ACTIVOS MMS	PASIVOS MMS
<b>DERIVADO MANTENIDOS PARA NEGOCIACIÓN</b>						
FORWARDS	VR	512.552	227.045	1.281	3.914	2.976
SWAPS	VR	14.178	173.695	142.583	7.544	14.649
<b>TOTAL ACTIVOS (PASIVOS) POR DERIVADOS MANTENIDOS PARA NEGOCIACIÓN</b>		<b>526.730</b>	<b>400.740</b>	<b>143.864</b>	<b>11.458</b>	<b>17.625</b>
<b>DERIVADO MANTENIDOS PARA COBERTURA CONTABLE</b>						
SWAPS TASA DE INTERÉS	VR	-	-	39.898	-	167
<b>TOTAL ACTIVOS (PASIVOS) POR DERIVADOS MANTENIDOS PARA NEGOCIACIÓN</b>		<b>526.730</b>	<b>400.740</b>	<b>183.762</b>	<b>11.458</b>	<b>17.792</b>

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	VENCIMIENTO FINAL EN				VALOR RAZONABLE	
	COBERTURA DE FLUJO (F) O VALOR RAZONABLE (VR)	MENOS DE 3 MESES MMS	ENTRE 3 Y UN AÑO MMS	MÁS DE UN AÑO MMS	ACTIVOS MMS	PASIVOS MMS
<b>DERIVADO MANTENIDOS PARA NEGOCIACIÓN</b>						
FORWARDS	VR	301.219	54.008	-	2.646	7.836
SWAPS	VR	24.627	83.732	256.813	5.341	8.209
<b>TOTAL ACTIVOS (PASIVOS) POR DERIVADOS MANTENIDOS PARA NEGOCIACIÓN</b>		<b>325.846</b>	<b>137.740</b>	<b>256.813</b>	<b>7.987</b>	<b>16.045</b>
<b>DERIVADO MANTENIDOS PARA COBERTURA CONTABLE</b>						
SWAPS TASA DE INTERÉS	VR	5.618	4.207	(10.681)	-	266
<b>TOTAL ACTIVOS (PASIVOS) POR DERIVADOS MANTENIDOS PARA NEGOCIACIÓN</b>		<b>331.464</b>	<b>141.947</b>	<b>246.132</b>	<b>7.987</b>	<b>16.311</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### Coberturas valor razonable:

Al 31 de diciembre de 2015, Banco Consorcio utiliza contabilidad de coberturas para cubrir el riesgo de tasa de interés de 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 su fecha sus respectivos vencimientos.

El objetivo de esta estrategia de coberturas es reducir el riesgo de tasa de interés base de uno o un grupo de estos préstamos, mediante coberturas contables de tipo 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.

Para la cobertura asociada a los créditos comerciales, el derivado definido posee una estructura de su tabla de desarrollo similar a una porción temporal de los flujos de los créditos seleccionados para la cobertura, escogiendo créditos de similar riesgo, 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 8 años, en el caso de la cobertura hipotecaria y de los próximos 3 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 Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	2015 MM\$	2014 MM\$
<b>ELEMENTO CUBIERTO (VALOR NOCIONAL)</b>		
CRÉDITOS COMERCIALES (*)	27.811	26.735
CRÉDITOS HIPOTECARIOS (MUTUOS Y COMPLEMENTARIOS) (*)	5.525	5.832
<b>TOTALES</b>	<b>33.336</b>	<b>32.567</b>
<b>INSTRUMENTO DE COBERTURA (VALOR NOCIONAL)</b>		
INTEREST RATE SWAP(*)	33.336	32.567
<b>TOTALES</b>	<b>33.336</b>	<b>32.567</b>

(\*) Valores equivalentes en moneda nacional.

A continuación se presenta el detalle el resultado del test de eficiencia retrospectivo para el 31 de diciembre 2015:

	VALOR INICIAL MO	VALOR 31-DICIEMBRE MO	VARIACIÓN ACUMULADA MO	RATIO EFECTIVIDAD
<b>COBERTURA PRÉSTAMO USD</b>				
MTM SWAP [US\$]	-	(31.751,07)	(31.751,07)	
MTM COLOCACIÓN [US\$]	32.000,000	32.032.770,90	32.770,90	96,89%
<b>MACROCOBERTURA COLOCACIONES HIPOTECARIAS</b>				
MTM SWAP [UF]	-	(936,40)	(936,40)	
MTM COLOCACIÓN [UF]	215.569,54	216.511,69	942,15	99,39%
<b>MACROCOBERTURA COLOCACIONES COMERCIALES</b>				
MTM SWAP [UF]	-	209.059,71	(1.034,38)	
MTM COLOCACIÓN [UF]	200.000,00	202.503,69	4.059,71	97,61%

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

## NOTA11 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	ACTIVOS ANTES DE PROVISIONES			PROVISIONES CONSTITUIDAS			ACTIVO NETO MMS
	CARTERA NORMAL MMS	CARTERA DETERIORADA MMS	TOTAL MMS	PROVISIONES INDIVIDUALES MMS	PROVISIONES GLOBALES MMS	TOTAL MMS	
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015</b>							
<b>COLOCACIONES COMERCIALES:</b>							
PRÉSTAMOS COMERCIALES	1.278.420	7.122	1.285.542	(16.548)	(8)	(16.556)	1.268.986
CRÉDITOS DE COMERCIO EXTERIOR	95.776	71	95.847	(2.103)	-	(2.103)	93.744
DEUDORES EN CUENTAS CORRIENTES	31	-	31	(3)	-	(3)	28
OPERACIONES DE FACTORAJE	50.639	828	51.467	(1.553)	(32)	(1.585)	49.882
OPERACIONES DE LEASING	34.310	1.823	36.133	(1.479)	-	(1.479)	34.654
OTROS CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR	-	21	21	(19)	-	(19)	2
<b>SUBTOTALES</b>	<b>1.459.176</b>	<b>9.865</b>	<b>1.469.041</b>	<b>(21.705)</b>	<b>(40)</b>	<b>(21.745)</b>	<b>1.447.296</b>
<b>COLOCACIONES PARA VIVIENDA:</b>							
PRÉSTAMOS CON LETRAS DE CAMBIO	-	-	-	-	-	-	-
PRÉSTAMOS CON MUTUO HIPOTECARIO ENDOSABLE	55.380	290	55.670	-	(36)	(36)	55.634
OTROS CRÉDITOS CON MUTUO PARA VIVIENDA	-	-	-	-	-	-	-
OPERACIONES DE LEASING	-	-	-	-	-	-	-
OTROS CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR	21.027	182	21.209	-	(342)	(342)	20.867
<b>SUBTOTALES</b>	<b>76.407</b>	<b>472</b>	<b>76.879</b>	<b>-</b>	<b>(378)</b>	<b>(378)</b>	<b>76.501</b>
<b>COLOCACIONES DE CONSUMO:</b>							
CRÉDITOS DE CONSUMO EN CUOTAS	67.338	2.696	70.034	-	(3.644)	(3.644)	66.390
DEUDORES EN CUENTAS CORRIENTES	152	1	153	-	(6)	(6)	147
DEUDORES POR TARJETAS DE CRÉDITO	680	1	681	-	(18)	(18)	663
OTROS CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR	-	-	-	-	-	-	-
<b>SUBTOTALES</b>	<b>68.170</b>	<b>2.698</b>	<b>70.868</b>	<b>-</b>	<b>(3.668)</b>	<b>(3.668)</b>	<b>67.200</b>
<b>TOTALES</b>	<b>1.603.753</b>	<b>13.035</b>	<b>1.616.788</b>	<b>(21.705)</b>	<b>(4.086)</b>	<b>(25.791)</b>	<b>1.590.997</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

— ACTIVOS ANTES DE PROVISIONES —

— PROVISIONES CONSTITUIDAS —

	CARTERA NORMAL MM\$	CARTERA DETERIORADA MM\$	TOTAL MM\$	PROVISIONES INDIVIDUALES MM\$	PROVISIONES GLOBALES MM\$	TOTAL MM\$	ACTIVO NETO MM\$
<b>COLOCACIONES COMERCIALES:</b>							
PRÉSTAMOS COMERCIALES	937.227	6.265	943.492	(12.731)	(45)	(12.776)	930.716
CRÉDITOS DE COMERCIO EXTERIOR	46.078	61	46.139	(1.649)	-	(1.649)	44.490
DEUDORES EN CUENTAS CORRIENTES	23	-	23	(2)	-	(2)	21
OPERACIONES DE FACTORAJE	49.307	1.371	50.678	(1.857)	(70)	(1.927)	48.751
OPERACIONES DE LEASING	26.220	579	26.799	(625)	-	(625)	26.174
OTROS CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR	-	6	6	(5)	-	(5)	1
<b>SUBTOTALES</b>	<b>1.058.855</b>	<b>8.282</b>	<b>1.067.137</b>	<b>(16.869)</b>	<b>(115)</b>	<b>(16.984)</b>	<b>1.050.153</b>
<b>COLOCACIONES PARA VIVIENDA:</b>							
PRÉSTAMOS CON LETRAS DE CAMBIO	-	-	-	-	-	-	-
PRÉSTAMOS CON MUTUO HIPOTECARIO ENDOSABLE	60.182	136	60.318	-	(25)	(25)	60.293
OTROS CRÉDITOS CON MUTUO PARA VIVIENDA	-	-	-	-	-	-	-
OPERACIONES DE LEASING	-	-	-	-	-	-	-
OTROS CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR	18.482	142	18.624	-	(337)	(337)	18.287
<b>SUBTOTALES</b>	<b>78.664</b>	<b>278</b>	<b>78.942</b>	<b>-</b>	<b>(362)</b>	<b>(362)</b>	<b>78.580</b>
<b>COLOCACIONES DE CONSUMO:</b>							
CRÉDITOS DE CONSUMO EN CUOTAS	63.969	3.185	67.154	-	(4.069)	(4.069)	63.085
DEUDORES EN CUENTAS CORRIENTES	172	-	172	-	(35)	(35)	137
DEUDORES POR TARJETAS DE CRÉDITO	775	6	781	-	(17)	(17)	764
OTROS CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR	-	-	-	-	-	-	-
<b>SUBTOTALES</b>	<b>64.916</b>	<b>3.191</b>	<b>68.107</b>	<b>-</b>	<b>(4.121)</b>	<b>(4.121)</b>	<b>63.986</b>
<b>TOTALES</b>	<b>1.202.435</b>	<b>11.751</b>	<b>1.214.186</b>	<b>(16.869)</b>	<b>(4.598)</b>	<b>(21.467)</b>	<b>1.192.719</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, prendas y garantías fiscales tales como FOGAPE y COBEX (comercio exterior).

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

**(b) Características de la cartera**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo al siguiente detalle:

COLOCACIONES COMERCIALES	2015 MMS	2014 MMS	2015 %	2014 %
AGRICULTURA Y GANADERÍA EXCEPTO FRUTICULTURA	57.272	43.296	3,54	3,57
BIENES INMUEBLES Y SERVICIOS PRESTADOS A EMPRESAS	144.400	109.892	8,93	9,05
COMERCIO AL POR MAYOR	65.104	57.311	4,03	4,72
COMERCIO AL POR MENOR, RESTAURANTES Y HOTELES	138.664	131.657	8,58	10,84
COMUNICACIONES	45	508	-	0,04
CONSTRUCCIÓN DE VIVIENDAS	808	204	0,05	0,02
EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS	463	1.909	0,03	0,16
INDUSTRIA DE LA MADERA Y MUEBLES	2.587	2.987	0,16	0,25
ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	101.779	68.651	6,30	5,65
ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS Y DE SEGUROS	430.016	230.421	26,60	18,98
FABRICACIÓN DE PRODUCTOS MINERALES METÁLICOS Y NO METÁLICOS, MAQUINARIAS Y EQUIPOS	42.435	34.721	2,62	2,86
FRUTICULTURA	-	-	-	-
INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS, BEBIDAS Y TABACO	9.211	5.477	0,57	0,45
INDUSTRIA DE PRODUCTOS QUÍMICOS Y DERIVADOS DEL PETRÓLEO, CARBÓN, CAUCHO Y PLÁSTICO	4.330	5.129	0,27	0,42
INDUSTRIA DEL PAPEL, IMPRENTAS Y EDITORIALES	1.491	-	0,09	-
INDUSTRIA TEXTIL Y DEL CUERO	15.015	10.557	0,93	0,87
OTRAS INDUSTRIAS MANUFACTURERAS	6.624	6.844	0,41	0,56
OTRAS OBRAS Y CONSTRUCCIONES	182.458	137.894	11,29	11,36
PESCA	30.070	23.364	1,86	1,92
PRODUCCIÓN DE PETRÓLEO CRUDO Y GAS NATURAL	-	-	-	-
SERVICIOS COMUNALES, SOCIALES Y PERSONALES	95.141	55.087	5,88	4,54
SILVICULTURA Y EXTRACCIÓN DE MADERA	38.680	28.373	2,39	2,34
TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO	102.448	112.855	6,33	9,29
<b>SUBTOTALES</b>	<b>1.469.041</b>	<b>1.067.137</b>	<b>90,86</b>	<b>87,89</b>
COLOCACIONES PARA LA VIVIENDA	76.879	78.942	4,76	5,61
COLOCACIONES DE CONSUMO	70.868	68.107	4,38	6,50
<b>TOTALES</b>	<b>1.616.788</b>	<b>1.214.186</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### (c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se resume como sigue:

	2015			2014		
	PROVISIONES INDIVIDUALES MMS	PROVISIONES GLOBALES MMS	TOTAL MMS	PROVISIONES INDIVIDUALES MMS	PROVISIONES GLOBALES MMS	TOTAL MMS
<b>SALDOS AL 1 DE ENERO</b>						
CASTIGOS	(16.869)	(4.598)	(21.467)	(10.452)	(5.058)	(15.510)
COLOCACIONES COMERCIALES	1.461	-	1.461	809	-	809
COLOCACIONES PARA VIVIENDA	-	24	24	-	6	6
COLOCACIONES CONSUMO	-	4.222	4.222	-	4.924	4.924
<b>TOTAL CASTIGOS</b>	<b>1.461</b>	<b>4.246</b>	<b>5.707</b>	<b>809</b>	<b>4.930</b>	<b>5.739</b>
PROVISIONES CONSTITUIDAS	(23.148)	(7.719)	(30.867)	(17.852)	(8.405)	(26.257)
PROVISIONES LIBERADAS	16.851	3.985	20.836	10.626	3.935	14.561
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE</b>	<b>(21.705)</b>	<b>(4.086)</b>	<b>(25.791)</b>	<b>(16.869)</b>	<b>(4.598)</b>	<b>(21.467)</b>

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta es el siguiente:

	2015	2014
	DISPONIBLES PARA LA VENTA MMS	DISPONIBLES PARA LA VENTA MMS
<b>INVERSIONES COTIZADAS EN MERCADOS ACTIVOS:</b>		
<b>DEL ESTADO Y DEL BANCO CENTRAL:</b>		
INSTRUMENTOS DEL BANCO CENTRAL	65.805	30.678
INSTRUMENTOS DE LA TESORERÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA	7.863	3.687
OTROS INSTRUMENTOS FISCALES	15.826	10.168
<b>OTROS INSTRUMENTOS EMITIDOS EN EL PAÍS:</b>		
OTROS INSTRUMENTOS EMITIDOS EN EL PAÍS	363.613	426.600
<b>INSTRUMENTOS EMITIDOS EN EL EXTERIOR:</b>		
OTROS INSTRUMENTOS EMITIDOS EN EL EXTERIOR	337.432	304.868
INVERSIONES EN FONDOS MUTUOS	-	-
FONDOS ADMINISTRADOS POR TERCEROS	-	-
PROVISIÓN POR DETERIORO	-	-
<b>TOTALES</b>	<b>790.539</b>	<b>776.001</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Al 31 de diciembre de 2015, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una pérdida neta no realizada de MM\$(25.183) presentada en el patrimonio de dicho ejercicio. Asimismo, al 31 de diciembre de 2014, se incluye una pérdida neta no realizada de MM\$(10.317), registrada como ajuste de valorización en el patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el Banco y sus filiales, no mantenían instrumentos de inversión hasta el vencimiento. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM\$235.299 y MM\$254.048 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 1 días, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2015 el Banco y su Filial Consorcio Corredores de Bolsa, registran deterioros por MM\$ 13.454 y MM\$ 1.206 y que corresponden a Bonos de empresas.

## NOTA13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

(a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

AL 31 DE DICIEMBRE DE	2015			2014		
	PARTICIPACIÓN %	MM\$	RESULTADO UTILIDAD	PARTICIPACIÓN %	MM\$	RESULTADO UTILIDAD
<b>SOCIEDAD</b>						
<b>INVERSIONES VALORIZADAS A COSTO:</b>						
COMBANC (*)	0,57	21	3	0,57	18	3
CONSORCIO AGENCIA DE VALORES (****)						127
IMERC-OTC S.A. (**)	1,12	145	-	1,12	145	(2)
BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO (***)		2.169	-	-	2.620	-
BOLSA DE ELECTRÓNICA DE CHILE (***)		125	-	-	130	-
<b>TOTALES</b>		<b>2.460</b>	<b>3</b>		<b>2.913</b>	<b>128</b>

(\*) Con fecha 25 de febrero de 2005, Banco Consorcio adquirió 116 acciones de la Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (Combanc), que posteriormente se vendieron 90 acciones.

Con fecha 14 de septiembre de 2012, Banco Consorcio adquirió 29 acciones de la Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (Combanc) a Scotiabank.

Las cuales representan un 0,57% del capital accionario de dicha sociedad de apoyo al giro. Esta adquisición fue registrada al valor de costo.

(\*\*) Con fecha 16 de octubre del 2013, Banco Consorcio suscribió y pagó 112 acciones de la sociedad de apoyo al giro bancario IMERC-OTC S.A., sociedad autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para invertir en la Cámara de Compensación de Derivados COMDER S.A.

(\*\*\*) Consorcio Corredores de Bolsa S.A. es dueño de 1 acción 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.

(\*\*\*\*) Con fecha 5 de diciembre de 2014, Consorcio Corredores de Bolsa S.A. adquiere el 100% de las acciones de Consorcio Agencia de Valores, con lo cual se fusionan ambas Compañías.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(b) El movimiento de las inversiones en sociedades entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015 MMS	2014 MMS
VALOR LIBRO INICIAL	2.913	165
VALOR RAZONABLE	(453)	-
COMPRA DE INVERSIONES	-	2.748
<b>TOTAL</b>	<b>2.460</b>	<b>2.913</b>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no se han producido en el saldo movimientos por concepto de deterioro.

## NOTA 14 - ACTIVOS INTANGIBLES

(a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

CONCEPTO	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014		2015			2014		
	AÑOS DE VIDA ÚTIL MMS	AÑOS DE AMORTIZACIÓN REMANENTE MMS	SALDO BRUTO MMS	AMORTIZACIÓN Y DETERIORO ACUMULADO MMS	SALDO NETO MMS	SALDO BRUTO MMS	AMORTIZACIÓN Y DETERIORO ACUMULADO MMS	SALDO NETO MMS
INTANGIBLES ADQUIRIDOS EN FORMA INDEPENDIENTE	5	5	2.824	(1.716)	1.108	2.293	(1.217)	1.076
<b>TOTALES</b>			<b>2.824</b>	<b>(1.716)</b>	<b>1.108</b>	<b>2.293</b>	<b>(1.217)</b>	<b>1.076</b>

(b) El movimiento del rubro activos intangibles durante el ejercicio 2015 y 2014, es el siguiente:

	INTANGIBLES ADQUIRIDOS EN FORMA INDEPENDIENTE MMS	INTANGIBLES GENERADOS INTERNAMENTE MMS	TOTAL MMS
<b>SALDO BRUTO</b>			
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2015	2.419	-	2.419
ADQUISICIONES	405	-	405
BAJAS DEL EJERCICIO	-	-	-
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2015</b>	<b>2.824</b>	<b>-</b>	<b>2.824</b>
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2014	1.597	-	1.597
ADQUISICIONES	696	-	696
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2014</b>	<b>2.293</b>	<b>-</b>	<b>2.293</b>
<b>SALDO AMORTIZACIÓN</b>			
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2015	(1.343)	-	(1.343)
AMORTIZACIÓN	(373)	-	(373)
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2015</b>	<b>(1.716)</b>	<b>-</b>	<b>(1.716)</b>
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2014	(933)	-	(933)
AMORTIZACIÓN	(284)	-	(284)
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2014</b>	<b>(1.217)</b>	<b>-</b>	<b>(1.217)</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

## NOTA 15 - ACTIVO FIJO

(a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es la siguiente:

## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	OFICINAS INSTALACIONES MMS	MUEBLES Y EQUIPOS MMS	AUTOMÓVILES MMS	EDIFICIO MMS	OTROS MMS	TOTAL MMS
<b>COSTO</b>						
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2015	120	1.139	23	4.934	3.114	9.330
ADICIONES	-	331	-	-	23	354
RETIROS / BAJAS	-	-	-	-	-	-
TRASPASOS	-	-	-	-	-	-
<b>SUBTOTALES</b>	<b>120</b>	<b>1.470</b>	<b>23</b>	<b>4.934</b>	<b>3.137</b>	<b>9.684</b>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(24)	(1.039)	(16)	(454)	(1.135)	(2.668)
DETERIORO	-	-	-	-	-	-
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>						
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015</b>	<b>96</b>	<b>431</b>	<b>7</b>	<b>4.480</b>	<b>2.002</b>	<b>7.016</b>

## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	OFICINAS INSTALACIONES MMS	MUEBLES Y EQUIPOS MMS	AUTOMÓVILES MMS	EDIFICIO MMS	OTROS MMS	TOTAL MMS
<b>COSTO</b>						
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2014	120	884	23	4.934	1.448	7.409
ADICIONES	-	255	-	-	1.666	1.921
RETIROS / BAJAS	-	-	-	-	-	-
TRASPASOS	-	-	-	-	-	-
<b>SUBTOTALES</b>	<b>120</b>	<b>1.139</b>	<b>23</b>	<b>4.934</b>	<b>3.114</b>	<b>9.330</b>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(22)	(914)	(10)	(367)	(749)	(2.062)
DETERIORO	-	-	-	-	-	-
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>						
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014</b>	<b>98</b>	<b>225</b>	<b>13</b>	<b>4.567</b>	<b>2.365</b>	<b>7.268</b>

## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	OFICINAS INSTALACIONES MMS	MUEBLES Y EQUIPOS MMS	AUTOMÓVILES MMS	EDIFICIO MMS	OTROS MMS	TOTAL MMS
<b>SALDO DEPRECIACIÓN</b>						
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2015	(22)	(914)	(10)	(367)	(749)	(2.062)
DEPRECIACIÓN	(2)	(125)	(6)	(87)	(386)	(606)
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2015</b>	<b>(24)</b>	<b>(1.039)</b>	<b>(16)</b>	<b>(454)</b>	<b>(1.135)</b>	<b>(2.668)</b>
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2014	(19)	(684)	(4)	(281)	(487)	(1.475)
DEPRECIACIÓN	(3)	(230)	(6)	(86)	(262)	(587)
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014</b>	<b>(22)</b>	<b>(914)</b>	<b>(10)</b>	<b>(367)</b>	<b>(749)</b>	<b>(2.062)</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 16 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

##### (a) Impuesto corriente

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco ha reconocido provisión de gasto por impuesto a la renta de primera categoría.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco presenta dentro del rubro de impuesto corriente los pagos provisionales mensuales:

	2015 MMS	2014 MMS
<b>ACTIVO</b>		
PAGOS PROVISIONALES MENSUALES	2.076	2.068
MENOS: PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA	(1.284)	(1.753)
OTROS	765	556
<b>TOTALES</b>	<b>1.557</b>	<b>871</b>
<b>PASIVO</b>		
IMPUESTO A LA RENTA	9.969	9.047
PAGOS PROVISIONALES MENSUALES	(9.535)	(7.202)
OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	1	2
<b>TOTALES</b>	<b>435</b>	<b>1.847</b>

##### (b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se compone de los siguientes conceptos:

	2015 MMS	2014 MMS
<b>GASTOS POR IMPUESTA A LA RENTA:</b>		
CARGOS IMPUESTO RENTA	(11.253)	(10.060)
OTROS IMPUESTOS	(1)	-
<b>ABONO (CARGO) POR IMPUESTOS DIFERIDOS:</b>		
ABONO POR IMPUESTO DIFERIDO DEL EJERCICIO	5.812	4.137
IMPUESTO RENTA POR RECUPERAR (PPUA)	-	-
<b>(CARGO) ABONO NETO A RESULTADOS POR IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(5.442)</b>	<b>(5.923)</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

	TASA DE IMPUESTO %	MONTO MMS	TASA DE IMPUESTO %	MONTO MMS
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		40.834		49.052
IMPUESTO A LAS GANANCIAS TASA LEGAL	22.5	9.188	21.0	10.301
FACTORES QUE AFECTAN EL GASTO FISCAL DEL EJERCICIO				
AGREGADOS O DEDUCCIONES:				
GASTOS NO DEDUCIBLES (GASTOS FINANCIEROS Y NO TRIBUTARIOS)	(9.2)	(3.746)	(8.9)	(4.378)
TASA EFECTIVA Y GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA	13.3	5.442	12.1	5.923

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

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo o abono a patrimonio durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se compone por los siguientes conceptos:

	2015 MMS	2014 MMS
INSTRUMENTOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	7.415	511
TOTAL ABONO EN PATRIMONIO (NOTA 25)	7.415	511

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

Durante los años 2015 y 2014, 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
2014	21,0%
2015	22,5%
2016	24,0%
2017	25,5%
2018	27,0%

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

CONCEPTOS:	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015			AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014		
	ACTIVOS MM\$	PASIVOS MM\$	NETO MM\$	ACTIVOS MM\$	PASIVOS MM\$	NETO MM\$
PROVISIÓN DEL PERSONAL	412	56	468	411	-	411
PROVISIÓN DE CARTERAS	6.155	-	6.155	5.152	-	5.152
INTERESES	120	(1.369)	(1.249)	43	(1.115)	(1.072)
DIFERENCIA TIPO DE CAMBIO POSICIÓN MONEDA EXTRANJERA	7	-	7	70	-	70
OTROS CONCEPTOS	641	(120)	521	546	(161)	385
OPERACIONES DE LEASING	12.283	(9.226)	3.057	8.985	(6.783)	2.202
FORWARD	221	-	221	-	(61)	(61)
INVERSIONES CORREDORA DE BOLSA	1.319	97	1.416	-	(11)	(11)
BONOS	3.610	-	3.610	-	-	-
<b>SUBTOTAL</b>	<b>24.768</b>	<b>(10.562)</b>	<b>14.206</b>	<b>15.207</b>	<b>(8.131)</b>	<b>7.076</b>
AJUSTE A VALOR RAZONABLE INSTRUMENTOS DISPONIBLES PARA LA VENTA (*)	10.496	-	10.496	3.082	-	3.082
AJUSTE PATRIMONIO ACCIÓN BOLSA DE VALORES	-	(383)	(383)	-	(436)	(436)
<b>TOTAL ACTIVO (PASIVO) NETO</b>	<b>35.264</b>	<b>(10.945)</b>	<b>24.319</b>	<b>18.289</b>	<b>(8.567)</b>	<b>9.722</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 31.12.2015	ACTIVOS A VALOR TRIBUTARIO			
	ACTIVOS A VALOR DE LOS ESTADOS FINANCIEROS MM\$	TOTAL MM\$	CARTERA VENCIDA CON GARANTÍA MM\$	CARTERA VENCIDA SIN GARANTÍA MM\$
COLOCACIONES COMERCIALES	1.332.536	1.332.536	-	2.795
COLOCACIONES PARA VIVIENDA	76.407	76.407	-	-
COLOCACIONES DE CONSUMO	67.338	67.338	-	4.681
<b>TOTALES</b>	<b>1.476.281</b>	<b>1.476.281</b>	<b>-</b>	<b>7.476</b>

CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES AL 31.12.2014	ACTIVOS A VALOR TRIBUTARIO			
	ACTIVOS A VALOR DE LOS ESTADOS FINANCIEROS MM\$	TOTAL MM\$	CARTERA VENCIDA CON GARANTÍA MM\$	CARTERA VENCIDA SIN GARANTÍA MM\$
COLOCACIONES COMERCIALES	947.627	947.627	-	2.795
COLOCACIONES PARA VIVIENDA	78.663	78.663	-	-

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

De acuerdo a Circular indicada y a instrucciones del SII, el valor de activos de estados financieros se presenta sobre bases individuales netos de provisiones de riesgo de crédito y no incluyen operaciones de leasing, factoring y cartera comprada.

PROVISIONES SOBRE CARTERA VENCIDA	SALDO AL 01-01-2015	CASTIGOS CONTRA PROVISIONES MM\$	PROVISIONES CONSTITUIDAS	PROVISIONES LIBERADAS	SALDO AL 31-12-2015
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
COLOCACIONES COMERCIALES	3.380	-	-	413	2.967
COLOCACIONES PARA VIVIENDA	145	-	52	-	197
COLOCACIONES DE CONSUMO	1.807	-	-	1.013	794
<b>TOTALES</b>	<b>5.332</b>	<b>-</b>	<b>52</b>	<b>1.426</b>	<b>3.958</b>

PROVISIONES SOBRE CARTERA VENCIDA	SALDO AL 01-01-2014	CASTIGOS CONTRA PROVISIONES MM\$	PROVISIONES CONSTITUIDAS	PROVISIONES LIBERADAS	SALDO AL 31-12-2014
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
COLOCACIONES COMERCIALES	2.795	-	585	-	3.380
COLOCACIONES PARA VIVIENDA	77	-	68	-	145
COLOCACIONES DE CONSUMO	1.942	-	-	135	1.807
<b>TOTALES</b>	<b>4.814</b>	<b>-</b>	<b>653</b>	<b>135</b>	<b>5.332</b>

CASTIGOS DIRECTOS Y RECUPERACIONES AL 31.12.2015	MM\$
CASTIGOS DIRECTOS ART. 31 N°4 INCISO SEGUNDO LEY DE LA RENTA	4.191
CONDONACIONES QUE ORIGINARON LIBERACIONES DE PROVISIONES	-
RECUPERACIONES O RENEGOCIACIÓN DE CRÉDITOS CASTIGADOS	82
<b>TOTAL</b>	<b>4.273</b>

CASTIGOS DIRECTOS Y RECUPERACIONES AL 31.12.2014	MM\$
CASTIGOS DIRECTOS ART. 31 N°4 INCISO SEGUNDO LEY DE LA RENTA	4.681
CONDONACIONES QUE ORIGINARON LIBERACIONES DE PROVISIONES	-
RECUPERACIONES O RENEGOCIACIÓN DE CRÉDITOS CASTIGADOS	80
<b>TOTAL</b>	<b>4.761</b>

APLICACIONES DE ART. 31 N°4 AL 31.12.2015	MM\$
CASTIGOS CONFORME AL INCISO PRIMERO	-
CONDONACIONES SEGÚN INCISO TERCERO	-
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>

APLICACIONES DE ART. 31 N°4 AL 31.12.2014	MM\$
CASTIGOS CONFORME AL INCISO PRIMERO	-
CONDONACIONES SEGÚN INCISO TERCERO	-
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

## NOTA 17 - OTROS ACTIVOS

## (a) Impuesto corriente

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

OTROS ACTIVOS:	2015 MMS	2014 MMS
ACTIVOS PARA LEASING	576	-
DEPÓSITOS DE DINERO EN GARANTÍA	26.824	6.581
GASTOS ANTICIPADOS	64	26
OPERACIONES PENDIENTES DEUDORAS	412	219
DEPÓSITOS EN GARANTÍA VENTA CORTA	-	31.233
CUENTAS POR COBRAR	2.881	2.473
COBERTURA CONTABLE	51	65
IMPUESTOS POR RECUPERAR	-	188
REMANENTE CRÉDITO FISCAL	3.649	3.302
COMPASS GROUP	1.144	1.124
<b>TOTALES</b>	<b>35.601</b>	<b>45.211</b>

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

(A) DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA	2015 MMS	2014 MMS
CUENTAS CORRIENTES	4.322	793
OTROS DEPÓSITOS Y CUENTAS A LA VISTA	9.662	6.323
ACREEDORES PAGOS HIPOTECARIOS	22.493	22.592
OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA	20.325	8.009
<b>TOTALES</b>	<b>56.802</b>	<b>37.717</b>

(B) DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO	2015 MMS	2014 MMS
DEPÓSITOS A PLAZO	1.563.036	1.461.811
<b>TOTALES</b>	<b>1.563.036</b>	<b>1.461.811</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

## NOTA 19 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	2015 MM\$	2014 MM\$
<b>PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS EN EL PAÍS:</b>		
PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS	24.107	26.512
<b>SUBTOTALES</b>	<b>24.107</b>	<b>26.512</b>
<b>PRÉSTAMOS DEL EXTERIOR:</b>		
FINANCIAMIENTO BANCOS DEL EXTERIOR	86.299	19.969
PRÉSTAMOS Y OTRAS OBLIGACIONES	13.063	7
<b>SUBTOTALES</b>	<b>99.362</b>	<b>19.976</b>
<b>TOTALES</b>	<b>123.469</b>	<b>46.488</b>

## NOTA 20 - OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del rubro Otras obligaciones financieras, es la siguiente:

	2015 MM\$	2014 MM\$
ADEUDADOS A OPERACIONES DE TARJETAS DE CRÉDITOS	17	27
OTRAS CRÉDITOS OBTENIDOS EN EL PAÍS	-	-
<b>SUBTOTALES</b>	<b>17</b>	<b>27</b>
<b>TOTALES</b>	<b>17</b>	<b>27</b>

## NOTA 21 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del saldo de este rubro es la siguiente:

	2015 MM\$	2014 MM\$
BONOS CORRIENTES (B)*	213.675	172.675
BONOS SUBORDINADOS (A)*	101.194	97.156
<b>TOTALES</b>	<b>314.869</b>	<b>269.831</b>

(\*) Considera los gastos incurridos en el proceso de emisión de los respectivos bonos, los que se prorratan 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.



## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

## NOTA 22 - PROVISIONES

(a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del saldo de este rubro es la siguiente:

	2015 MM\$	2014 MM\$
PROVISIONES PARA BENEFICIOS Y REMUNERACIÓN DEL PERSONAL	2.171	2.344
PROVISIONES PARA DIVIDENDO MÍNIMO	10.617	12.939
PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITOS CONTINGENTES	845	710
PROVISIONES ADICIONALES PARA COLOCACIONES	263	3.000
<b>TOTALES</b>	<b>13.896</b>	<b>18.993</b>

(b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2015 y 2014:

PROVISIONES SOBRE					
	BENEFICIOS Y REMUNERACIONES AL PERSONAL MM\$	RIESGO DE CRÉDITOS CONTINGENTES MM\$	PROVISIONES PARA DIVIDENDOS MÍNIMOS MM\$	PROVISIONES ADICIONALES PARA COLOCACIONES MM\$	TOTAL MM\$
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2015	2.344	710	12.939	3.000	18.993
PROVISIONES CONSTITUIDAS	5.486	504	10.617	263	16.870
APLICACIÓN DE LAS PROVISIONES	(4.459)	(369)	-	-	(4.828)
LIBERACIÓN DE PROVISIONES	(1.200)	-	(12.939)	(3.000)	(17.139)
OTRAS MOVIMIENTOS	-	-	-	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	2.171	845	10.617	263	13.896

PROVISIONES SOBRE					
	BENEFICIOS Y REMUNERACIONES AL PERSONAL MM\$	RIESGO DE CRÉDITOS CONTINGENTES MM\$	PROVISIONES PARA DIVIDENDOS MÍNIMOS MM\$	PROVISIONES ADICIONALES PARA COLOCACIONES MM\$	TOTAL MM\$
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2014	766	1.417	6.276	-	8.459
PROVISIONES CONSTITUIDAS	4.670	710	12.939	3.000	18.426
APLICACIÓN DE LAS PROVISIONES	(3.092)	(1.417)	(6.276)	-	(7.892)
LIBERACIÓN DE PROVISIONES	-	-	-	-	-
OTRAS MOVIMIENTOS	-	-	-	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	2.344	710	12.939	3.000	18.993

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	2015 MM\$	2014 MM\$
PROVISIÓN POR OTROS BENEFICIOS AL PERSONAL	1.455	1.717
PROVISIÓN DE VACACIONES	716	627
<b>TOTALES</b>	<b>2.171</b>	<b>2.344</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 23 - OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	2015 MMS	2014 MMS
OPERACIONES PENDIENTES ACREEDORAS	867	831
PROVISIÓN DE GASTOS	1.490	1.943
IMPUESTOS POR PAGAR	1.018	830
ACREEDORES VARIOS	556	24
REMUNERACIONES POR PAGAR		
CUENTAS POR PAGAR	2.946	4.691
CRÉDITOS COMERCIALES POR PAGAR	11.618	12
CRÉDITOS INMOBILIARIOS POR PAGAR	997	7.448
RECAUDACIÓN POR DISTRIBUIR	2.546	12.499
OBLIGACIONES INSTRUMENTOS EN GARANTÍA	7.778	-
OTROS	109	90
<b>TOTALES</b>	<b>29.925</b>	<b>28.368</b>

#### 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:

	2015 MMS	2014 MMS
<b>CUSTODIA DE VALORES:</b>		
VALORES CUSTODIADOS EN PODER DEL BANCO	1.883.697	1.317.762
VALORES CUSTODIADOS EN PODER DEL CCB	561.309	382.041
<b>COMPROMISOS:</b>		
CRÉDITOS APROBADOS Y NO DESEMBOLSADOS	13.392	15.222
OTROS COMPROMISOS DE CRÉDITO	9.326	8.254
<b>TOTALES</b>	<b>2.467.724</b>	<b>1.723.279</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.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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:

	2015 MM\$	2014 MM\$
BOLETAS DE GARANTÍA	48.570	37.414
PROVISIONES CONSTITUIDAS	(786)	(501)
<b>TOTALES</b>	<b>47.784</b>	<b>36.913</b>

**(c) Garantías recibidas**

	2015 MM\$	2014 MM\$
GARANTÍAS RECIBIDAS	1.150.099	447.176
<b>TOTALES</b>	<b>1.150.099</b>	<b>447.176</b>

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

**31 de diciembre de 2015**

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 2015, cabe señalar que esta póliza fue renovada y su vencimiento es el 22 de abril de 2016.

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 2015.

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 2015, cabe señalar que esta póliza fue renovada y su vencimiento es el 15 de abril de 2016.

Existen instrumentos de renta variable depositados en custodia en la Bolsa Electrónica por M\$4.533.955, para garantizar operaciones simultáneas por un valor final de M\$859.986 en el período 2015.

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 diciembre de 2015 asciende a M\$1.009.357, compuesto por instrumentos de renta fija valorizados por la Bolsa de Comercio de Santiago en M\$929.357 y dinero en efectivo por M\$80.000.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 25 - PATRIMONIO

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

ATRIBUIBLE A PROPIETARIOS DEL BANCO

CONCEPTO	NÚMERO DE ACCIONES	CAPITAL	RESERVAS	CUENTAS DE VALORIZACIÓN	UTILIDADES RETENIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDADES (PÉRDIDAS) DEL PERÍODO	PROVISIÓN DIVIDENDOS MÍNIMOS	SUB. TOTAL ATRIBUIBLE A TENEDORES PATRIMONIALES	INTERÉS NO CONTROLADOR	TOTAL
<b>AL 1 DE ENERO DE 2015</b>	<b>132.122</b>	<b>236.685</b>	<b>(1.191)</b>	<b>(10.317)</b>	-	<b>43.129</b>	<b>(12.939)</b>	<b>255.367</b>	-	<b>255.367</b>
DISTRIBUCIÓN DE RESULTADO DEL EJERCICIO ANTERIOR	21.897	43.129	-	-	-	(43.129)	12.939	12.939	-	12.939
AUMENTO DE CAPITAL	6.124	12.062	-	-	-	-	-	12.062	-	12.062
OTRAS RESERVAS NO PROVENIENTES DE UTILIDADES (*)		-	(4.390)	-	-	-	-	(4.390)	-	(4.390)
VARIACIÓN EN CARTERA DISPONIBLE PARA LA VENTA		-	-	(22.281)	-	-	-	(22.281)	-	(22.281)
VARIACIÓN IMPUESTOS DIFERIDOS EN CARTERA DISPONIBLE PARA LA VENTA		-	-	7.415	-	-	-	7.415	-	7.415
PROVISIÓN PARA DIVIDENDOS MÍNIMOS		-	-	-	-	-	(10.617)	(10.617)	-	(10.617)
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2015		-	-	-	-	35.392	-	35.392	-	35.392
INTERÉS NO CONTROLADOR		-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015</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>

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

ATRIBUIBLE A PROPIETARIOS DEL BANCO

CONCEPTO	NÚMERO DE ACCIONES	CAPITAL	RESERVAS	CUENTAS DE VALORIZACIÓN	UTILIDADES RETENIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDADES (PÉRDIDAS) DEL PERÍODO	PROVISIÓN DIVIDENDOS MÍNIMOS	SUB. TOTAL ATRIBUIBLE A TENEDORES PATRIMONIALES	INTERÉS NO CONTROLADOR	TOTAL
<b>AL 1 DE ENERO DE 2014</b>	<b>110.387</b>	<b>195.130</b>	-	<b>(10.282)</b>	-	<b>20.919</b>	<b>(6.276)</b>	<b>199.491</b>	<b>18</b>	<b>199.509</b>
DISTRIBUCIÓN DE RESULTADO DEL EJERCICIO ANTERIOR	5.535	10.458	-	-	-	(20.919)	6.276	(4.185)	-	(4.185)
AUMENTO DE CAPITAL	16.200	31.097	-	-	-	-	-	31.097	-	31.097
OTRAS RESERVAS NO PROVENIENTES DE UTILIDADES (*)		-	(1.191)	-	-	-	-	(1.191)	-	(1.191)
VARIACIÓN EN CARTERA DISPONIBLE PARA LA VENTA		-	-	(546)	-	-	-	(546)	-	(546)
VARIACIÓN IMPUESTOS DIFERIDOS EN CARTERA DISPONIBLE PARA LA VENTA		-	-	511	-	-	-	511	-	511
PROVISIÓN PARA DIVIDENDOS MÍNIMOS		-	-	-	-	-	(12.939)	(12.939)	-	(12.939)
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2014		-	-	-	-	43.129	-	43.129	-	43.129
INTERÉS NO CONTROLADOR		-	-	-	-	-	-	-	(18)	(18)
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014</b>	<b>132.122</b>	<b>236.685</b>	<b>(1.191)</b>	<b>(10.317)</b>	-	<b>43.129</b>	<b>(12.939)</b>	<b>255.367</b>	-	<b>255.367</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

##### Año 2015

Con fecha 30 de marzo de 2015 se emitieron 21.897 acciones con cargo a utilidades del año 2014 por MM\$43.129 y se pagaron 6.124 acciones por un valor de MM\$12.062.

##### Año 2014

Con fecha 03 de abril de 2014 se emitieron 5.535 acciones con cargo a utilidades del año 2013 por MM\$10.458. Con fecha 18 de junio de 2014 se pagaron 16.200 acciones por un valor de MM\$ 31.097.

El movimiento de las acciones durante el período 2015 y 2014, es el siguiente:

	ACCIONES ORDINARIAS	
	2015 NÚMERO	2014 NÚMERO
EMITIDAS AL 1 DE ENERO	132.122	110.387
CAPITALIZACIÓN UTILIDADES	21.897	5.535
EMISIÓN DE ACCIONES PAGADAS	6.124	16.200
OPCIONES DE ACCIONES EJERCIDAS	-	-

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la distribución de accionistas es la siguiente:

	ACCIONES 2015		ACCIONES 2014	
	Nº DE ACCIONES	% DE PARTICIPACIÓN	Nº DE ACCIONES	% DE PARTICIPACIÓN
CONSORCIO FINANCIERO S.A.	101.694	63,50	81.983	62,05
CONSORCIO INVERSIONES DOS LTDA.	58.449	36,50	50.139	37,95
<b>TOTALES</b>	<b>160.143</b>	<b>100,0</b>	<b>132.122</b>	<b>100,00</b>

La propiedad de Banco Consorcio pertenece a Consorcio Financiero S.A., dado que este último mantiene un 63,50% de las acciones.

#### (c) Dividendos

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014, los siguientes dividendos fueron pagados por el grupo:

	2015 MMS	2014 MMS
DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS (*)	-	10.461
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>10.461</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(\*) Con fecha 3 de abril de 2014 se realizó la Junta General Ordinaria de Accionistas, la que decidió realizar una distribución de dividendos por MM\$ 10.461, correspondiente a las utilidades del ejercicio 2013, el que fue pagado en la misma fecha.

(d) Al 31 de diciembre la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	2015 MM\$	2014 MM\$
<b>UTILIDAD DILUIDA Y UTILIDAD BÁSICA</b>		
<b>BENEFICIO BÁSICO POR ACCIÓN</b>		
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	35.392	43.129
NÚMERO MEDIO PONDERADO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN	155.473	123.988
<b>CONVERSIÓN ASUMIDA DE DEUDA CONVERTIBLE</b>		
NÚMERO AJUSTADO DE ACCIONES	155.473	123.988
BENEFICIO BÁSICO POR ACCIÓN	0,228	0,348
<b>BENEFICIO DILUIDO POR ACCIÓN</b>		
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	35.392	43.129
NÚMERO MEDIO PONDERADO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN	155.473	123.988
<b>EFFECTO DILUIDO DE:</b>		
CONVERSIÓN ASUMIDA DE DEUDA CONVERTIBLE	-	-
CONVERSIÓN DE ACCIONES ORDINARIAS	-	-
DERECHOS DE OPCIONES	-	-
NÚMERO AJUSTADO DE ACCIONES	155.473	123.988
BENEFICIO DILUIDO POR ACCIÓN	0,228	0,348

#### (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

SOCIEDAD	2015 MM\$	2014 MM\$
CONSORCIO AGENCIA DE VALORES S.A.(*)	-	19
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>19</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

A continuación se detalla el monto de la participación en el resultado de los ejercicios 2015 y 2014 del interés minoritario que no participa en la consolidación:

SOCIEDAD	2015 MMS	2014 MMS
CONSORCIO AGENCIA DE VALORES S.A.(*)	-	(1)
<b>TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>

(\*) Con fecha 5 de diciembre de 2014, Consorcio Agencia de Valores se fusionó con Consorcio Corredores de Bolsa, diluyéndose el interés no controlador.

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

(a) Al cierre de los estados financieros, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	2015			2014		
	INTERESES MMS	REAJUSTES MMS	TOTAL MMS	INTERESES MMS	REAJUSTES MMS	TOTAL MMS
<b>CARTERA NORMAL:</b>						
COLOCACIONES COMERCIALES	54.665	15.545	70.210	40.549	13.963	54.512
COLOCACIONES PARA VIVIENDA	2.643	2.669	5.312	2.988	4.016	7.004
COLOCACIONES PARA CONSUMO	14.866	-	14.866	14.694	-	14.694
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN	24.951	6.485	31.436	27.485	7.118	34.603
CONTRATOS DE RETROCOMPRA	126	-	126	208	-	208
CRÉDITOS OTORGADOS A BANCOS	736	-	736	300	-	300
OTROS INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES	733	-	733	695	-	695
RESULTADOS DE COBERTURAS CONTABLES	77	-	77	(75)	-	(75)
<b>SUBTOTALES</b>	<b>98.797</b>	<b>24.699</b>	<b>123.496</b>	<b>86.844</b>	<b>25.097</b>	<b>111.941</b>
<b>CARTERA DETERIORADA:</b>						
<b>RECUPERACIÓN DE INTERESES Y REAJUSTES</b>						
COLOCACIONES COMERCIALES	-	-	-	-	-	-
COLOCACIONES PARA CONSUMO	-	-	-	-	-	-
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
OTROS INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES	-	-	-	-	-	-
<b>SUBTOTALES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALES INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES</b>	<b>98.797</b>	<b>24.699</b>	<b>123.496</b>	<b>86.844</b>	<b>25.097</b>	<b>111.941</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(b) Al cierre del 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

FUERA DE BALANCE	2015			2014		
	INTERESES MM\$	REAJUSTES MM\$	TOTAL MM\$	INTERESES MM\$	REAJUSTES MM\$	TOTAL MM\$
COLOCACIONES COMERCIALES	329	-	329	95	-	95
COLOCACIONES PARA VIVIENDA	3	-	3	2	-	2
COLOCACIONES PARA CONSUMO	175	-	175	126	-	126
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALES</b>	<b>507</b>	<b>-</b>	<b>507</b>	<b>223</b>	<b>-</b>	<b>223</b>

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

	2015			2014		
	INTERESES MM\$	REAJUSTES MM\$	TOTAL MM\$	INTERESES MM\$	REAJUSTES MM\$	TOTAL MM\$
DEPÓSITOS A LA VISTA	170	-	170	94	-	94
CONTRATOS DE RETROCOMPRA	7.824	-	7.824	7.799	-	7.799
DEPÓSITOS Y CAPTACIONES A PLAZO	42.385	9.050	51.435	44.191	931	45.122
OBLIGACIONES CON BANCOS	1.384	-	1.384	1.340	-	1.340
INSTRUMENTOS DE DEUDAS EMITIDOS	12.068	8.537	20.605	6.722	5.868	12.590
OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	-	789	789	-	1.007	1.007
OTROS	44	-	44	221	-	221
<b>TOTALES GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES</b>	<b>63.875</b>	<b>18.376</b>	<b>82.251</b>	<b>60.367</b>	<b>7.806</b>	<b>68.173</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

## NOTA 27 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco y sus Filiales presentan los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	2015 MM\$	2014 MM\$
<b>(A) INGRESOS POR COMISIONES</b>		
COMISIONES ADMINISTRACIÓN DE CARTERA	378	323
COMISIONES POR RECAUDACIÓN PAC Y PRIMA DE SEGUROS	492	474
COMISIONES POR COLOCACIONES CONTINGENTES	97	164
COMISIONES POR OPERACIONES DE FACTORING	40	93
COMISIONES POR BOLETAS DE GARANTÍAS	427	285
SERVICIOS DE CANJE	3	7
COMISIONES POR SERVICIOS DE TARJETAS	19	18
OTRAS CUENTAS A LA VISTA	150	105
COMISIONES POR USO DE CANALES	649	659
COMISIONES POR PREPAGOS Y ALZAMIENTOS	83	56
COMISIONES POR SERVICIOS DE PAGO	6	9
COMISIONES COMERCIALES BANCA EMPRESAS	3.458	2.641
COMISIONES TRANSACCIONES ADICIONALES CAJEROS AUTOMÁTICOS	167	91
COMISIONES INTERMEDIACIÓN CCB	1.036	760
COMISIONES POR SERVICIOS DE VALORES	1.300	554
OTRAS	68	48
<b>TOTALES DE INGRESOS POR COMISIONES</b>	<b>8.373</b>	<b>6.287</b>
<b>(B) GASTOS POR COMISIONES</b>		
COMISIONES POR OPERACIONES DE TARJETAS DE CRÉDITO	(40)	(34)
COMISIONES PAGADAS POR INTERMEDIACIÓN	(453)	(913)
COMISIONES PAGADAS POR ATENCIÓN Y REFERIMIENTO DE CLIENTES	(1.237)	(390)
COMISIONES PAGADAS POR RECAUDACIÓN DE CRÉDITOS	(343)	(344)
<b>TOTALES DE GASTOS POR COMISIONES</b>	<b>(2.073)</b>	<b>(1.681)</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 28 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	2015 MMS	2014 MMS
<b>UTILIDAD POR OPERACIONES FINANCIERAS</b>		
UTILIDAD FORWARD	41.002	35.803
UTILIDAD PAPELES BANCO CENTRAL	21.956	20.003
UTILIDAD SWAPS	16.022	5.108
UTILIDAD BONOS	10.052	16.291
UTILIDAD VENTA CARTERA HIPOTECARIA	3.935	3.557
UTILIDAD DAP INTERMEDIADOS	2.993	1.096
UTILIDAD FONDOS MUTUOS	1.624	343
UTILIDAD PAPELES TESORERÍA	637	2.116
OTROS	-	8
<b>SUBTOTAL UTILIDAD DE OPERACIONES FINANCIERAS</b>	<b>98.221</b>	<b>84.325</b>
<b>PÉRDIDA POR OPERACIONES FINANCIERAS</b>		
PÉRDIDA FORWARD	(49.184)	(51.124)
PÉRDIDA SWAPS	(22.722)	(11.431)
PÉRDIDA PAPELES BANCO CENTRAL	(6.277)	(8.189)
PÉRDIDA BONOS	(998)	(1.933)
PÉRDIDA PAPELES TESORERÍA	(528)	(1.108)
PÉRDIDA DAP INTERMEDIADOS	(169)	(1.147)
OTROS	-	(2)
<b>SUBTOTAL PÉRDIDA DE OPERACIONES FINANCIERAS</b>	<b>(79.878)</b>	<b>(74.934)</b>
<b>TOTAL UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS</b>	<b>18.343</b>	<b>9.391</b>

#### NOTA 29 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015 MMS	2014 MMS
<b>DIFERENCIA DE CAMBIO:</b>		
UTILIDAD POR DIFERENCIA DE CAMBIO	80.607	108.832
PÉRDIDA POR DIFERENCIA DE CAMBIO	(58.454)	(80.287)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>22.153</b>	<b>28.545</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

## NOTA 30 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2015 y 2014 en los resultados, por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES						
2015	ADEUDADO POR BANCOS MM\$	COLOCACIONES COMERCIALES MM\$	COLOCACIONES PARA VIVIENDA MM\$	COLOCACIONES DE CONSUMO MM\$	CRÉDITOS CONTINGENTES MM\$	TOTAL MM\$
<b>CONSTITUCIÓN DE PROVISIONES:</b>						
PROVISIONES INDIVIDUALES	(33)	(23.148)	-	-	(1.189)	(24.370)
PROVISIONES GRUPALES	-	(58)	(611)	(7.050)	(21)	(7.740)
<b>RESULTADO POR CONSTITUCIÓN DE PROVISIONES</b>	<b>(33)</b>	<b>(23.206)</b>	<b>(611)</b>	<b>(7.050)</b>	<b>(1.210)</b>	<b>(32.110)</b>
<b>LIBERACIÓN DE PROVISIONES:</b>						
PROVISIONES INDIVIDUALES	33	16.851	-	-	1.053	17.937
PROVISIONES GRUPALES	-	133	570	3.282	21	4.006
<b>RESULTADO POR LIBERACIÓN DE PROVISIONES</b>	<b>33</b>	<b>16.984</b>	<b>570</b>	<b>3.282</b>	<b>1.074</b>	<b>21.943</b>
RECUPERACIÓN DE ACTIVOS CASTIGADOS	-	46	-	1.025	-	1.071
PROVISIONES ADICIONALES	-	2.600	-	137	-	2.737
<b>RESULTADO NETO PROVISIÓN POR RIESGO DE CRÉDITO</b>	<b>-</b>	<b>(3.576)</b>	<b>(41)</b>	<b>(2.606)</b>	<b>(136)</b>	<b>(6.359)</b>

CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES						
2014	ADEUDADO POR BANCOS MM\$	COLOCACIONES COMERCIALES MM\$	COLOCACIONES PARA VIVIENDA MM\$	COLOCACIONES DE CONSUMO MM\$	CRÉDITOS CONTINGENTES MM\$	TOTAL MM\$
<b>CONSTITUCIÓN DE PROVISIONES:</b>						
PROVISIONES INDIVIDUALES	(46)	(17.852)	-	-	(1.118)	(19.016)
PROVISIONES GRUPALES	-	(141)	(626)	(7.638)	(17)	(8.422)
<b>RESULTADO POR CONSTITUCIÓN DE PROVISIONES</b>	<b>(46)</b>	<b>(17.993)</b>	<b>(626)</b>	<b>(7.638)</b>	<b>(1.135)</b>	<b>(27.438)</b>
<b>LIBERACIÓN DE PROVISIONES:</b>						
PROVISIONES INDIVIDUALES	63	10.626	-	-	1.824	12.513
PROVISIONES GRUPALES	-	210	556	3.169	18	3.953
<b>RESULTADO POR LIBERACIÓN DE PROVISIONES</b>	<b>63</b>	<b>10.836</b>	<b>556</b>	<b>3.169</b>	<b>1.842</b>	<b>16.466</b>
RECUPERACIÓN DE ACTIVOS CASTIGADOS	-	9	-	935	-	944
PROVISIONES ADICIONALES	-	(2.600)	-	(400)	-	(3.000)
<b>RESULTADO NETO PROVISIÓN POR RIESGO DE CRÉDITO</b>	<b>17</b>	<b>(9.748)</b>	<b>(70)</b>	<b>(3.934)</b>	<b>707</b>	<b>(13.028)</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 Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015 MM\$	2014 MM\$
REMUNERACIONES	11.798	10.237
BONOS	977	1.680
OTROS GASTOS DEL PERSONAL	834	624
COLACIÓN PERSONAL	649	539
LEYES SOCIALES	391	359
INDEMNIZACIONES LEGALES PAGADAS	356	311
VACACIONES DEL PERSONAL	226	334
HONORARIOS	169	188
MOVILIZACIÓN LEGAL	162	140
GASTOS DE CAPACITACIÓN	114	82
HORAS EXTRAORDINARIAS	38	38
EVEN TO FIN DE AÑO	8	103
SEGURO DE VIDA Y SALUD	2	3
INDEMNIZACIONES POR JUICIOS LABORALES	-	4
UNIFORME DEL PERSONAL	-	2
<b>TOTALES</b>	<b>15.724</b>	<b>14.644</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

## NOTA 32 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	2015 MM\$	2014 MM\$
GASTOS DE INFORMÁTICA Y COMUNICACIONES	2.122	1.800
OTROS GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN	1.324	1.459
APORTES SUPERINTENDENCIA DE BANCOS	705	473
PATENTES COMERCIALES	625	473
ARRIENDO DE OFICINAS	604	472
HONORARIOS POR ASESORÍAS	600	755
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	558	452
ARRIENDO DE EQUIPOS	277	165
GASTOS ATM	272	41
MANTENCIÓN Y REPARACIÓN DE ACTIVO FIJO	272	545
GASTOS BANCOS CORRESPONSALES	263	347
GASTOS DE REPRESENTACIÓN Y DESPLAZAMIENTO DE PERSONAS	249	185
MATERIALES DE OFICINA	248	234
GASTOS DEL DIRECTORIO	211	199
GASTOS JUDICIALES Y NOTARIALES	179	128
SERVICIOS DE VIGILANCIA Y TRANSPORTES DE VALORES	177	207
ALUMBRADO, CALEFACCIÓN Y OTROS SERVICIOS	169	105
HONORARIOS POR AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	162	187
MANTENCIÓN OFICINAS	141	116
PRIMAS DE SEGUROS	105	185
APORTES A OTRAS ENTIDADES	70	60
CONTRIBUCIONES BIENES RAÍCES	51	48
MULTAS APLICADOS POR OTROS ORGANISMOS	10	18
MULTAS APLICADOS POR LA SBIF	-	24
<b>TOTALES</b>	<b>9.394</b>	<b>8.678</b>

## NOTA 33 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

(a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se detallan a continuación:

	2015 MM\$	2014 MM\$
<b>DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES:</b>		
DEPRECIACIÓN DEL ACTIVO FIJO	(605)	(462)
AMORTIZACIONES DE INTANGIBLES	(372)	(317)
<b>TOTALES</b>	<b>(977)</b>	<b>(779)</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(b) La conciliación entre los valores libros entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2015 y 2014, por concepto de Depreciaciones y Amortizaciones, es el siguiente:

DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN			
2015	ACTIVO FIJO MM\$	INTANGIBLES MM\$	TOTAL MM\$
SALDOS AL 1 DE ENERO			
CARGOS POR DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	(605)	(372)	(977)
BAJAS Y VENTAS DEL EJERCICIO	-	-	-
ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	354	405	759
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015</b>	<b>(251)</b>	<b>33</b>	<b>(218)</b>

DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN			
2014	ACTIVO FIJO MM\$	INTANGIBLES MM\$	TOTAL MM\$
SALDOS AL 1 DE ENERO			
CARGOS POR DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	(462)	(317)	(779)
BAJAS Y VENTAS DEL EJERCICIO	-	-	-
ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	1.921	696	2.617
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014</b>	<b>1.459</b>	<b>379</b>	<b>1.838</b>

(c) Banco Consorcio y su Filial evidenciaron el deterioro de algunos instrumentos de Renta fija disponibles para la venta, específicamente Bonos Corporativos de acuerdo a lo siguiente:

CONCEPTO	2015 MM\$	2014 MM\$
BANCO CONSORCIO, S.A.	13.454	-
CONSORCIO CORREDORA DE BOLSA, S.A.	1.206	-
<b>TOTALES</b>	<b>14.660</b>	<b>-</b>

Este deterioro realizado el año 2015, representa el 42% del valor nominal de las inversiones declaradas como deterioradas.

Para determinar el monto a deteriorar de los bonos corporativos, Banco Consorcio sigue las instrucciones referidas en los párrafos 67 y 68 de la NIC 39. Por una parte, se constató la evidencia objetiva de deterioro de algunos activos financieros y dado que estos activos están clasificados como disponibles para la venta, se reconoció en el resultado del ejercicio la totalidad del menor valor de la inversión producto del diferencial de precio de mercado y que ya estaba reconocido como menor patrimonio como ajuste a valor razonable.

Para el caso de su Filial dado que el activos financieros deteriorado es valorizado a costo amortizado y de acuerdo al párrafo 63 de la NIC 39, cuando exista evidencia objetiva de deterioro, dicha pérdida se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de caja futuros estimados, descontados a la tasa efectiva original del instrumento. Los flujos futuros se estiman en base al valor de liquidación de los activos del emisor, considerando tasas de recuperación razonables para cada partida del activo, en un escenario de liquidación ordenada.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

## NOTA 34 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

## (a) Otros ingresos operacionales

Al cierre de cada ejercicio, el Banco y sus filiales, presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

CONCEPTO	2015 MMS	2014 MMS
OTROS INGRESOS	357	209
INTERÉS POR DEPÓSITOS EN GARANTÍAS	292	94
INGRESOS GASTOS DE COBRANZA	241	219
REAJUSTE PPM	149	227
<b>SUBTOTALES</b>	<b>1.039</b>	<b>755</b>
<b>TOTALES</b>	<b>1.039</b>	<b>755</b>

## (b) Otros gastos operacionales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

OTROS GASTOS:	2015 MMS	2014 MMS
PAGOS DE SEGUROS	(626)	(565)
PAGOS DE SEGUROS DESGRAVAMEN	(27)	(18)
GASTOS OPERACIONALES HIPOTECARIOS	(58)	(74)
GASTOS OPERACIONALES COMERCIALES	(198)	(250)
REAJUSTE PAGO IMPUESTO A LA RENTA	(11)	(40)
OTROS GASTOS	(215)	(65)
<b>TOTALES</b>	<b>(1.135)</b>	<b>(1.012)</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### NOTA 35 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

##### a) Créditos con partes relacionadas

		AL 31 DE DICIEMBRE 2015			AL 31 DE DICIEMBRE 2014		
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR:		EMPRESAS PRODUCTIVAS MMS	SOCIEDADES DE INVERSIÓN MMS	PERSONAS NATURALES MMS	EMPRESAS PRODUCTIVAS MMS	SOCIEDADES DE INVERSIÓN MMS	PERSONAS NATURALES MMS
COLOCACIONES COMERCIALES USD	CIC S.A.		-	-	1.210	-	-
	HORMIGONES BICENTENARIO S.A.	4.322	-	-			
	CIC S.A.	603	-	-	162	-	-
	INMOBILIARIA VICENTE VALDÉS S.A.	-	7.575	-	-	4.393	-
	AGRÍCOLA Y COMERCIAL DEL MAR S.A.	2.550	-	-	3.141	-	-
	HORMIGONES BICENTENARIO S.A.	4.469	-	-	3.568	-	-
	FOODGROUP S.A.	874	-	-	1.027	-	-
	CONSTRUCTORA E INMOBILIARIA ALONSO DE CÓRDOVA S.A.	25.577	-	-	20.145	-	-
	DESARROLLOS INMOBILIARIOS Y CONSTRUCTORA VALLE GRANDE S.A.	7.391	-	-	7.277	-	-
	CEMENTO BÚFALO S.A.	-	-	-	903	-	-
	JUAN JOSÉ HURTADO VICUÑA	-	-	439	-	-	1.763
	INMOBILIARIA BUIIN LTDA	-	2.921	-	-	2.921	-
	INMOBILIARIA ALTAS CUMBRES S.A.	-	627	-	-	602	-
	RENTAS DON ENRIQUE	-	451	-	-	3.959	-
	LOS PARQUES S.A.	-	1.283	-	2.906	-	-
JORGE PARKER JIMÉNEZ			1				
CRÉDITOS BOLETAS DE GARANTÍA	INVERSIONES EL MONTIJO S.A.	3.974	-	-	2.032	-	-
	CN LIFE COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.	103	-	-	369	-	-
	CONSTRUCTORA E INMOBILIARIA ALONSO DE CÓRDOVA S.A.	130	-	-	4	-	-
	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO	103	-	-	123	-	-
	NACIONAL DE SEGUROS S.A						
BANADOS S.A.	101	-	-	-	-	-	
FACTORING	CENCOSUD	16	-	-	369	-	-
	DESIDERIO SILVA BARROS	-	-	3	-	-	-
	BANADOS S.A.	1	-	-	-	-	-
	MERCURIO S A P	1	-	-	-	-	-
COLOCACIONES PARA VIVIENDA	EVELYN FIGUEROA ZAMORA	-	-	14	-	-	14
	LEANDRO CORTES LETELIER	-	-	6	-	-	-
	RAMIRO MÉNDEZ MONTES	-	-	21	-	-	-
	JAIME RIQUELME	-	-	128	-	-	-
	ÁLVARO LARRAÍN PRIETO	-	-	307	-	-	-
	SEBASTIÁN BERTELSEN	-	-	227	-	-	-
	RENATO SEPÚLVEDA DÍAZ	-	-	16	-	-	-
<b>COLOCACIONES DE CONSUMO</b>							
COLOCACIONES BRUTAS		50.215	12.857	1.162	43.236	11.875	1.777
PROVISIONES SOBRE COLOCACIONES		246	3	1	209	263	-
COLOCACIONES NETAS		49.969	12.854	1.161	43.027	11.612	1.777

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

## (a) Créditos con partes relacionadas, continuación

CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR:	AL 31 DE DICIEMBRE 2015			AL 31 DE DICIEMBRE 2014		
	EMPRESAS PRODUCTIVAS MMS	SOCIEDADES DE INVERSIÓN MMS	PERSONAS NATURALES MMS	EMPRESAS PRODUCTIVAS MMS	SOCIEDADES DE INVERSIÓN MMS	PERSONAS NATURALES MMS
<b>CRÉDITOS CONTINGENTES USD:</b>						
CIC S.A.	104	-	-	-	104	104
TOTAL CRÉDITOS CONTINGENTES	104	-	-	-	104	104
PROVISIONES SOBRE CRÉDITOS CONTINGENTES	-	-	-	-	-	-
<b>INSTRUMENTOS ADQUIRIDOS PARA NEGOCIACIÓN</b>						
CENCOSUD	16.593	-	-	15.022	-	-
PARA INVERSIÓN						
TOTAL INSTRUMENTOS ADQUIRIDOS	16.593	-	-	15.022	-	-

## b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

		AL 31 DE DICIEMBRE	
ACTIVOS		2015 MMS	2014 MMS
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS DERIVADOS DE SEGUROS DE CAMBIO USD	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	582	138
	COMPAÑÍA DE SEGUROS GENERALES CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	38	-
	CN LIFE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	5	-
	HORMIGONES BICENTENARIO S.A.	23	-
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
CUENTA POR COBRAR COMISIÓN POR RECAUDACIÓN PRIMAS DESGRAVAMEN CONSUMO	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	12	-
CUENTA POR COBRAR COMISIÓN POR USO DE CANALES VTA SEGUROS DESGRAVAMEN CONSUMO	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	49	41
CUENTA POR COBRAR POR COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN DE CARTERA HIPOTECARIA	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	32	27
CUENTA POR COBRAR POR COMISIÓN RECAUDACIÓN PRIMAS SEGURO	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	50	-
CUENTA POR COBRAR POR COMISIÓN USO DE CANALES PRIMAS DE SEGUROS	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	202	165
CUENTA POR COBRAR POR COMISIÓN USO DE CANALES Y RECAUDACIÓN POR VENTA DE SEGUROS	COMPAÑÍA DE SEGUROS GENERALES CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	-	6
CUENTA POR COBRAR POR COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN DE CARTERA HIPOTECARIA	CN LIFE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	2	2
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>995</b>	<b>379</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas, continuación

		AL 31 DE DICIEMBRE	
PASIVOS		2015 MMS	2014 MMS
<b>CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS DERIVADOS DE SEGUROS DE CAMBIO USD</b>	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	74	229
	CN LIFE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	2	84
	HORMIGONES BICENTENARIO S.A.	230	46
<b>DEPÓSITOS A LA VISTA DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO</b>	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	3.879	2.194
	FERNANDO AGÜERO AGUIRRE	60	-
	ENRIQUE LARRAÍN HERNÁNDEZ	20	15
	FRANCISCO IGNACIO OSSA GUZMÁN	280	-
	PATRICIO DANIEL PARODI GIL	429	-
	MARA FORER IAGOLNITZER	2	-
	ÁLVARO LARRAÍN PRIETO	41	12
	DESIDERIO ENRIQUE SILVA BARROS	20	-
	EL BOSQUE S.A.	2.500	-
	FRANCISCA CAROLINA JARUR CHAMY	21	-
	JUAN MANUEL GARCÍA HERRERA	5	-
	INVERSIONES EL MONTIJO S.A.	1.538	-
	<b>OTROS PASIVOS</b>		
<b>CUENTA POR PAGAR POR PREPAGOS RECAUDADOS</b>	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	653	-
<b>CUENTA POR PAGAR POR PRIMAS DE SEGUROS RECAUDADAS</b>	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	100	-
<b>CUENTA POR PAGAR POR DIVIDENDOS POR RECUADADOS</b>	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	602	448
<b>CUENTA POR PAGAR</b>	CN LIFE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	4	-
<b>CUENTA POR PAGAR POR COMISIONES DE CCP Y VENTA REFERIDA</b>	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	65	-
<b>CUENTA CORRIENTE BANCARIA CLP</b>	CN LIFE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	159	12
<b>CUENTA CORRIENTE BANCARIA CLP</b>	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	479	34
<b>CUENTA CORRIENTE BANCARIA CLP</b>	COMPAÑÍA DE SEGUROS GENERALES CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	93	2
<b>CUENTA CORRIENTE BANCARIA CLP</b>	CONSORCIO INVERSIONES LIMITADA	2	2
<b>CUENTA CORRIENTE BANCARIA USD</b>	CN LIFE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	2	-
<b>CUENTA CORRIENTE BANCARIA USD</b>	COMPAÑÍA DE SEGUROS GENERALES CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	27	-
<b>CUENTA CORRIENTE BANCARIA USD</b>	CONSORCIO FINANCIERO S.A.	2	-
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>11.289</b>	<b>3.078</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

## c) Resultados de Operaciones con partes relacionadas

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE

PASIVOS		2015		2014	
		INGRESOS MMS	GASTOS MMS	INGRESOS MMS	GASTOS MMS
<b>INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES</b>					
<b>COLOCACIONES COMERCIALES USD</b>	CIC S.A.	8	-	6	-
	HORMIGONES BICENTENARIO S.A.	91	-	43	-
	PESQUERA FIORDO AUSTRAL S.A.	7	-	4	-
<b>COLOCACIONES COMERCIALES CLP</b>	CIC S.A.	39	-	105	-
	INMOBILIARIA VICENTE VALDÉS S.A.	179	-	341	-
	AGRICOLA Y COMERCIAL DEL MAR S.A.	181	-	-	-
	HORMIGONES BICENTENARIO S.A.	187	-	-	-
	CONSTRUCTORA E INMOBILIARIA ALONSO DE CÓRDOVA S.A.	506	-	81	-
	CEMENTO BÚFALO S.A.	38	-	-	-
	JUAN JOSÉ HURTADO VICUÑA	67	-	3	-
	INMOBILIARIA ALTAS CUMBRES S.A.	13	-	-	-
	RENTAS DON ENRIQUE	123	-	-	-
	LOS PARQUES S.A.	51	-	-	-
	BANADOS S.A.	1	-	-	-
	DESARROLLOS INMOBILIARIOS Y CONSTRUCTORA VALLE GRANDE S.A.	115	-	-	-
	FOODGROUP S.A.	73	-	-	-
	<b>CRÉDITOS BOLETAS DE GARANTÍAS</b>	INVERSIONES EL MONTIJO S.A.	10	-	-
<b>COLOCACIONES PARA VIVIENDA</b>	GONZALO GOTELLI MARAMBIO	2	-	-	-
	JUAN MANUEL GARCÍA HERRERA	1	-	-	-
	FRANCISCO JAVIER NITSCHÉ CASADO	5	-	-	-
	JOSÉ LUIS MIÑO VALLS	3	-	-	-
	MARTÍN HURTADO MENÉNDEZ	4	-	-	-
	SEBASTIÁN BERTELSEN	1	-	-	-
	FERNANDO AGÜERO AGUIRRE	1	-	-	-
	RAQUEL CONCHA HERNÁNDEZ	1	-	-	-
	RAMIRO MÉNDEZ MONTES	3	-	-	-
	RENATO SEPÚLVEDA DÍAZ	2	-	-	-
	<b>DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO</b>	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	-	253	-
INVERSIONES SODISA LIMITADA		-	35	-	40
FERNANDO AGÜERO AGUIRRE		-	1	-	1
MINERA E INMOBILIARIA CASCADA S.A.		-	39	-	61
FRANCISCO IGNACIO OSSA GUZMÁN		-	7	-	-
PATRICIO DANIEL PARODI GIL		-	13	-	-
EL BOSQUE S.A.		-	205	-	-
INMOBILIARIA BUIN LIMITADA		-	7	-	5
INMOBILIARIA LO AGUIRRE S.A.		-	2	-	5
INVESTMENT HOLDING S.A.		-	12	-	-
MONEDA AGENCIA DE VALORES LTDA.		-	8	-	-
INVERSIONES EL MONTIJO S.A.		-	3	-	-
FRANCISCA CAROLINA JARUR CHAMY		-	1	-	-
ÁLVARO LARRAÍN PRIETO		-	1	-	1

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE

		2015		2014	
		INGRESOS MM\$	GASTOS MM\$	INGRESOS MM\$	GASTOS MM\$
<b>INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y SERVICIOS</b>					
COMISIÓN ADMINISTRACIÓN CARTERA HIPOTECARIA	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	358	-	301	-
COMISIÓN ADMINISTRACIÓN CARTERA HIPOTECARIA	CN LIFE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	20	-	23	-
COMISIÓN RECAUDACIÓN PRIMAS DE SEGURO	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	172	-	181	-
COMISIÓN RECAUDACIÓN PRIMAS DE SEGURO	COMPAÑÍA DE SEGUROS GENERALES CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	-	-	7	-
COMISIÓN USO DE CANALES POR VENTA DE SEGUROS	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	648	-	643	-
COMISIÓN USO DE CANALES POR VENTA DE SEGUROS	COMPAÑÍA DE SEGUROS GENERALES CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	1	-	16	-
SERVICIO POR RECAUDACIÓN PAC	CN LIFE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	1	-	14	-
SERVICIO POR RECAUDACIÓN PAC	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	172	-	155	-
SERVICIO POR RECAUDACIÓN PAC	COMPAÑÍA DE SEGUROS GENERALES CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	124	-	99	-
SERVICIOS DE PAGOS	COMPAÑÍA DE SEGUROS GENERALES CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	4	-	5	-
SERVICIOS DE PAGOS	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	2	-	4	-
COMISIÓN POR ATENCIÓN Y REFERIMIENTO DE CLIENTES	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	-	362	-	283
SEGUROS PAGADOS	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	-	652	-	590
COMISIÓN POR RECAUDACIÓN DESCUENTO POR PLANILLA	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	-	289	-	296
COMISIÓN POR RECAUDACIÓN DESCUENTO POR PLANILLA	CN LIFE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	-	49	-	40
COMISIÓN POR RECAUDACIÓN DESCUENTO POR PLANILLA	CONSORCIO SERVICIOS S.A.	-	7	-	8
SERVICIOS PRODUCTO CRÉDITOS HIPOTECARIO	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	-	35	-	155
DIFERENCIA DE PRECIO EN VENTA DE MUTUOS HIPOTECARIOS ENDOSABLES	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	3.935	-	3.222	-
ARRIENDOS PAGADOS	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO	-	218	-	222

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE

		2015		2014	
		INGRESOS MMS	GASTOS MMS	INGRESOS MMS	GASTOS MMS
<b>INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y SERVICIOS</b>					
INTERMEDIACIÓN DE OPERACIONES A TÉRMINO	MARTÍN HURTADO MENÉNDEZ	1	-	-	-
INTERMEDIACIÓN DE OPERACIONES A TÉRMINO	CONSORCIO INVERSIONES DOS LIMITADA	1	-	-	-
INTERMEDIACIÓN DE OPERACIONES A TÉRMINO	COMPAÑÍA DE SEGUROS GENERALES CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A	1	-	-	-
INTERMEDIACIÓN DE OPERACIONES A TÉRMINO	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	30	-	15	-
INTERMEDIACIÓN DE OPERACIONES A TÉRMINO	CN LIFE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A	4	-	3	-
INTERMEDIACIÓN SEGUROS	COMPAÑÍA DE SEGUROS GENERALES CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A	1	-	-	-
INTERMEDIACIÓN SEGUROS	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	102	-	23	-
OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA SOBRE IRF E IIF	COMPAÑÍA DE SEGUROS GENERALES CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A	2	-	1	-
OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA SOBRE IRF E IIF	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	66	-	31	-
OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA SOBRE IRF E IIF	CN LIFE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A	13	-	10	-
OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO - VENTA CON RETROCOMPRA SOBRE IRF E IIF	CONSORCIO INVERSIONES LIMITADA	-	4	-	4
OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO - VENTA CON RETROCOMPRA SOBRE IRF E IIF	CONSORCIO INVERSIONES DOS LIMITADA	-	34	-	-
OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO - VENTA CON RETROCOMPRA SOBRE IRF E IIF	CONSORCIO FINANCIERO S.A.	-	281	-	94
OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO - VENTA CON RETROCOMPRA SOBRE IRF E IIF	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	-	23	-	2
OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO - VENTA CON RETROCOMPRA SOBRE IRF E IIF	CN LIFE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A	-	2	-	-
COMISIONES POR COLOCACIÓN FONDOS MUTUOS	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	-	684	-	320
ARRIENDO	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	-	74	-	41
<b>TOTALES</b>		<b>221</b>	<b>1.102</b>	<b>83</b>	<b>461</b>

(\*) Corresponden a los ingresos y gastos de Consorcio corredores de Bolsa S.A. luego de la compra por Banco Consorcio.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

Al 31 de diciembre de 2015 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.
- 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.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

- 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 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.

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

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a dietas del directorio, remuneraciones pactadas en contrato y bonos por desempeño las que ascienden a MM\$ 3.778 y MM\$ 3.293 al 31 de diciembre de 2015 y 2014 respectivamente.

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

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

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

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

Al 31 de diciembre de 2015 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	1
Contralor	1	-
Subgerentes	17	4

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el Banco y su filial no mantienen transacciones significativas con personal clave.

## 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 ni anticipar sus actividades futuras. El valor razonable estimado de los instrumentos financieros es el siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE DE	2015			2014		
	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>						
EFFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS	59.297	59.297	-	68.804	68.804	-
OPERACIONES CON LIQUIDACIÓN EN CURSO	74.902	74.902	-	44.541	44.541	-
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN	89.097	89.097	-	272.644	272.644	-
CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES	12.782	12.782	-	880	880	-
ADEUDADO POR BANCOS	-	-	-	-	-	-
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	11.458	11.458	-	7.987	7.987	-
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	1.590.997	1.703.976	112.979	1.192.719	1.262.540	69.281
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	790.539	790.539	-	776.001	776.001	-
<b>PASIVOS</b>						
DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA	56.802	56.802	-	37.717	37.717	-
OPERACIONES CON LIQUIDACIÓN EN CURSO	59.706	59.706	-	39.829	39.829	-
CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES	235.299	235.299	-	254.048	254.048	-
DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO	1.563.036	1.559.363	3.673	1.461.811	1.465.745	3.934
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	17.792	17.792	-	16.311	16.311	-
OBLIGACIONES CON BANCOS	123.469	123.469	-	46.488	46.488	-
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS	314.869	314.869	-	269.831	269.831	-
OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	17	17	-	27	27	-

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### 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.

**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.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	NIVEL I MM\$	NIVEL II MM\$	NIVEL III MM\$	TOTAL MM\$
<b>ACTIVOS</b>				
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN	62.097	27.000	-	89.097
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	-	11.458	-	11.458
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	163.131	627.408	-	790.539
<b>TOTALES</b>	<b>225.228</b>	<b>665.866</b>		<b>891.094</b>
<b>PASIVOS</b>				
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	-	17.792	-	17.792
<b>TOTALES</b>		<b>17.792</b>		<b>17.792</b>

#### AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	NIVEL I MM\$	NIVEL II MM\$	NIVEL III MM\$	TOTAL MM\$
<b>ACTIVOS</b>				
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN	62.719	209.925	-	272.644
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	-	7.987	-	7.987
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	209.937	566.064	-	776.001
<b>TOTALES</b>	<b>272.656</b>	<b>783.976</b>		<b>1.056.632</b>
<b>PASIVOS</b>				
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	-	16.311	-	16.311
<b>TOTALES</b>		<b>16.311</b>		<b>16.311</b>

## NOTA 37 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

### Introducción

La presente nota provee una descripción de los principales riesgos; el riesgo de crédito el riesgo de liquidez el riesgo de mercado y riesgo operacional 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.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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. En relación a 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. El Directorio es responsable por la definición de límites para los riesgos de su monitoreo así como también de aprobar directrices generales. 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. Las exposiciones y actividades de riesgo se deben reportar al Directorio de forma periódica.

El Directorio delega la responsabilidad diaria a la administración del Banco la que es responsable de operacionalizar las instrucciones generales. La responsabilidad por el monitoreo y gestión de los riesgos se asigna a una serie de comités 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.

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.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

Riesgo de crédito: El 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 límites a la concentración de ese riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores, segmento de industrias, etc.

Para el caso de los Créditos Banca de Personas, las decisiones crediticias se basan en información proporcionada por los cliente y en información recopiladas 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.

Por otro lado, las exposiciones por cada contraparte de la Banca 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 créditos se toman de manera colegiada en comités de admisión en los cuales participa la administración del Banco y/o Directores.

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 Empresa.

A Los efectos de mantener una correcta evaluación de estos riesgos, Banco Consorcio cuenta con un proceso permanente de evaluación de las clasificaciones de riesgo, de acuerdo 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.

**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.

**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.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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.

#### 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.

		MÁXIMA EXPOSICIÓN	
	NOTA	2015 \$MM	2014 \$MM
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	11	1.616.788	1.214.186
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	10	31.985	24.032
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN	7	89.097	242.644
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	12	790.539	776.001
CRÉDITOS CONTINGENTES	22	41.500	65.894
<b>TOTALES</b>		<b>2.569.909</b>	<b>2.352.757</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.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

Un análisis de la concentración del riesgo de crédito por industria de los activos financieros es la siguiente:

COLOCACIONES COMERCIALES	2015 MM\$	2014 MM\$	2015 %	2014 %
AGRICULTURA Y GANADERÍA EXCEPTO FRUTICULTURA	57.272	43.296	3,54	3,57
BIENES INMUEBLES Y SERVICIOS PRESTADOS A EMPRESAS	144.400	109.892	8,93	9,05
COMERCIO AL POR MAYOR	65.104	57.311	4,03	4,72
COMERCIO AL POR MENOR, RESTAURANTES Y HOTELES	138.664	131.657	8,58	10,84
COMUNICACIONES	45	508	-	0,04
CONSTRUCCIÓN DE VIVIENDAS	808	204	0,05	0,02
EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS	463	1.909	0,03	0,16
INDUSTRIA DE LA MADERA Y MUEBLES	2.587	2.987	0,16	0,25
ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	101.779	68.651	6,30	5,65
ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS Y DE SEGUROS	430.016	230.421	26,60	18,98
FABRICACIÓN DE PRODUCTOS MINERALES METÁLICOS Y NO METÁLICOS, MAQUINARIAS Y EQUIPOS	42.435	34.721	2,62	2,86
FRUTICULTURA	-	-	-	-
INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS, BEBIDAS Y TABACO	9.211	5.477	0,57	0,45
INDUSTRIA DE PRODUCTOS QUÍMICOS Y DERIVADOS DEL PETRÓLEO, CARBÓN, CAUCHO Y PLÁSTICO	4.330	5.129	0,27	0,42
INDUSTRIA DEL PAPEL, IMPRENTAS Y EDITORIALES	1.491	-	0,09	-
INDUSTRIA TEXTIL Y DEL CUERO	15.015	10.557	0,93	0,87
OTRAS INDUSTRIAS MANUFACTURERAS	6.624	6.844	0,41	0,56
OTRAS OBRAS Y CONSTRUCCIONES	182.458	137.894	11,29	11,36
PESCA	30.070	23.364	1,86	1,92
PRODUCCIÓN DE PETRÓLEO CRUDO Y GAS NATURAL	-	-	-	-
SERVICIOS COMUNALES, SOCIALES Y PERSONALES	95.141	55.087	5,88	4,54
SILVICULTURA Y EXTRACCIÓN DE MADERA	38.680	28.373	2,39	2,34
TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO	102.448	112.855	6,33	9,29
<b>SUBTOTALES</b>	<b>1.469.041</b>	<b>1.067.137</b>	<b>90,86</b>	<b>87,89</b>
COLOCACIONES PARA LA VIVIENDA	76.879	78.942	4,76	5,61
COLOCACIONES DE CONSUMO	70.868	68.107	4,38	6,50
<b>TOTALES</b>	<b>1.616.788</b>	<b>1.214.186</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### 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:

2015	A1 MM\$	A2 MM\$	A3 MM\$	A4 MM\$	A5 MM\$	A6 MM\$	B1 MM\$	B2 MM\$	B3 MM\$	B4 MM\$	C1 MM\$	C2 MM\$	C3 MM\$	C4 MM\$	C5 MM\$	C6 MM\$	OTRAS MM\$	TOTAL MM\$
ADEUDADO POR BANCOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	-	41.272	575.456	391.376	196.122	204.995	13.468	8.034	-	13	-	-	-	-	946	711	158.604	1.590.997
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALES</b>	-	41.272	575.456	391.376	196.122	204.995	13.468	8.034	-	13	-	-	-	-	946	711	158.604	1.590.997

2014	A1 MM\$	A2 MM\$	A3 MM\$	A4 MM\$	A5 MM\$	A6 MM\$	B1 MM\$	B2 MM\$	B3 MM\$	B4 MM\$	C1 MM\$	C2 MM\$	C3 MM\$	C4 MM\$	C5 MM\$	C6 MM\$	OTRAS MM\$	TOTAL MM\$
ADEUDADO POR BANCOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	-	23.280	412.558	310.074	134.257	153.436	7.349	-	228	614	779	-	-	-	620	423	149.096	1.192.714
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALES</b>	-	23.280	412.558	310.074	134.257	153.436	7.349	-	228	614	779	-	-	-	620	423	149.096	1.192.714

#### 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:

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

**Riesgo de liquidez diaria**

La liquidez diaria dice relación con los requerimientos de caja de corto plazo necesarios para la operación del Banco. 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.

**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.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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.

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.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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.

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.

Sin embargo 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 valore a su fair value.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### 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.

#### 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 Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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 aquellos 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 dos 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 Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	US\$ MMS	EUROS MMS	YENES MMS	LIBRAS MMS	UF MMS	PESOS MMS
EFFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS	33.158	23	-	-	-	26.116
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN	27.649	-	-	-	25.091	36.357
OPERACIONES CON LIQUIDACIÓN EN CURSO	28.562	863	55	5	-	45.417
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	315.726	-	-	-	603.791	671.480
INSTRUMENTOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	334.264	-	-	-	316.187	140.088
OTROS ACTIVOS	225.561	3.725	-	-	250.541	777.720
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>994.920</b>	<b>4611</b>	<b>55</b>	<b>5</b>	<b>1.195.610</b>	<b>1.697.178</b>
DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA	(2.507)	(14)	-	(76)	(27.736)	(26.469)
OPERACIONES CON LIQUIDACIÓN EN CURSO	(20.153)	(738)	(55)	(5)	-	(38.755)
DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO	(489.616)	(1.548)	-	-	(236.882)	(834.990)
OBLIGACIONES CON BANCOS	(105.053)	-	-	-	-	(18.416)
OTROS PASIVOS	(368.091)	(2.750)	-	-	(486.125)	(904.462)
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>(985.420)</b>	<b>(5.050)</b>	<b>(55)</b>	<b>(81)</b>	<b>(750.743)</b>	<b>(1.823.092)</b>
<b>POSICIÓN NETA ACTIVO (PASIVO)</b>	<b>9.500</b>	<b>(439)</b>	<b>-</b>	<b>(76)</b>	<b>444.867</b>	<b>125.913</b>

## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	US\$ M\$	EUROS M\$	YENES M\$	LIBRAS M\$	UF M\$	PESOS MMS
EFFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS	35.049	1.429	-	1	-	32.324
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN	18.175	-	-	-	215.710	38.759
OPERACIONES CON LIQUIDACIÓN EN CURSO	22.544	376	-	55	-	21.566
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	210.975	44	-	-	393.455	588.245
INSTRUMENTOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	303.045	-	-	-	268.287	204.669
OTROS ACTIVOS	171.328	1.330	-	-	410.199	653.010
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>761.116</b>	<b>3.179</b>	<b>-</b>	<b>56</b>	<b>1.287.651</b>	<b>1.538.573</b>
DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA	(3.339)	(371)	-	-	(23.604)	(10.403)
OPERACIONES CON LIQUIDACIÓN EN CURSO	(14.449)	(24)	-	(55)	-	(25.301)
DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO	(330.590)	(1.550)	-	-	(28.950)	(1.100.721)
OBLIGACIONES CON BANCOS	(38.131)	(44)	-	-	-	(8.313)
OTROS PASIVOS	(373.872)	(1.101)	-	-	(614.220)	(926.824)
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>(760.381)</b>	<b>(3.090)</b>	<b>-</b>	<b>(55)</b>	<b>(666.774)</b>	<b>(2.071.562)</b>
<b>POSICIÓN NETA ACTIVO (PASIVO)</b>	<b>735</b>	<b>89</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>620.877</b>	<b>(532.989)</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

## 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 31 de diciembre de 2015 la situación fue la siguiente:

<b>CORTO PLAZO</b>		
PESOS		4.472
MONEDA CHILENA REAJUSTABLE		2.388
MONEDA EXTRANJERA		4.042
RIESGO DE REAJUSTABILIDAD		6.419
<b>TOTAL</b>		<b>17.320</b>
<b>% SOBRE EL MARGEN</b>		<b>28,30%</b>
<b>LÍMITE</b>		<b>35,00%</b>
<b>LARGO PLAZO</b>		
PESOS		8.051
MONEDA CHILENA REAJUSTABLE		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>

Al 31 de diciembre de 2014 la situación fue la siguiente:

<b>CORTO PLAZO</b>		
PESOS		7.063
MONEDA CHILENA REAJUSTABLE		2.215
MONEDA EXTRANJERA		2.412
RIESGO DE REAJUSTABILIDAD		5.828
<b>TOTAL</b>		<b>17.518</b>
<b>% SOBRE EL MARGEN</b>		<b>27,06%</b>
<b>LÍMITE</b>		<b>50,00%</b>
<b>LARGO PLAZO</b>		
PESOS		639
MONEDA CHILENA REAJUSTABLE		2.939
MONEDA EXTRANJERA		32.224
<b>TOTAL</b>		<b>35.802</b>
<b>% SOBRE EL PATRIMONIO</b>		<b>10,07%</b>
<b>LÍMITE</b>		<b>25,00%</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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.

- Estructura de Plazos del Libro de Banca al 31 de Diciembre de 2015 en MM\$

BANDA TEMPORAL	POSICIÓN NETA CLP	POSICIÓN NETA UF	POSICIÓN NETA USD	POSICIÓN NETA EUR
1 0-1 MES	(21.487)	14.574	(138.982)	573
2 1-3 MESES	(210.825)	108.148	(62.383)	(1.545)
3 3-6 MESES	(51.718)	41.917	(17.839)	-
4 6-9 MESES	5.879	(44.539)	8.647	-
5 9-12 MESES	25.320	44.671	(63.368)	-
6 1-2 AÑOS	61.066	107.563	33.808	-
7 2-3 AÑOS	52.882	(1.192)	27.235	-
8 3-4 AÑOS	25.305	(5.382)	30.963	-
9 4-5 AÑOS	(1.982)	54.546	102.685	-
10 5-7 AÑOS	22.069	50.526	184.039	-
11 7-10 AÑOS	11.180	29.650	66.707	-
12 10-15 AÑOS	11.294	21.847	8.243	-
13 15-20 AÑOS	4.444	(23.898)	5.454	-
14 20 AÑOS O MÁS	836	(55.155)	-	-
<b>TOTALES</b>	<b>(65.737)</b>	<b>343.276</b>	<b>185.210</b>	<b>(972)</b>

- Estructura de Plazos del Libro de Banca al 31 de diciembre de 2014 en MM\$

BANDA TEMPORAL	POSICIÓN NETA CLP	POSICIÓN NETA UF	POSICIÓN NETA USD	POSICIÓN NETA EUR
1 0-1 MES	(86.368)	(3.788)	(117.378)	994
2 1-3 MESES	(221.960)	67.575	(20.635)	(1.554)
3 3-6 MESES	(118.579)	57.512	4.404	-
4 6-9 MESES	(30.907)	45.480	20.376	-
5 9-12 MESES	6.592	39.873	(6.013)	-
6 1-2 AÑOS	53.763	47.268	(22.764)	-
7 2-3 AÑOS	(6.779)	58.662	23.538	-
8 3-4 AÑOS	31.097	(22.549)	20.186	-
9 4-5 AÑOS	12.278	(17.108)	20.838	-
10 5-7 AÑOS	(28.817)	47.374	165.599	-
11 7-10 AÑOS	5.656	32.422	138.076	-
12 10-15 AÑOS	6.970	20.630	1.623	-
13 15-20 AÑOS	-	(27.568)	-	-
14 20 AÑOS O MÁS	-	(59.261)	-	-
<b>TOTALES</b>	<b>(377.053)</b>	<b>286.522</b>	<b>227.850</b>	<b>(560)</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### 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.

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 31 de diciembre de 2015 la situación fue la siguiente:

#### AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

RIESGO DE TASA DE INTERÉS DEL LIBRO DE NEGOCIACIÓN Y MONEDAS	
PATRIMONIO EFECTIVO	387.343
K	8%
ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO (APRC)	2.297.002
RIESGO DE TASA DE INTERÉS CLP	389
RIESGO DE TASA DE INTERÉS UF	750
RIESGO DE TASA DE INTERÉS MONEDA EXTRANJERA	1.367
RIESGO DE MONEDAS	3.677
ERM	6.148
<b>DISPONIBLE</b>	<b>197.434</b>

#### AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

RIESGO DE TASA DE INTERÉS DEL LIBRO DE NEGOCIACIÓN Y MONEDAS	
PATRIMONIO EFECTIVO	355.523
K	8%
ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO (APRC)	1.910.343
RIESGO DE TASA DE INTERÉS CLP	514
RIESGO DE TASA DE INTERÉS UF	2.943
RIESGO DE TASA DE INTERÉS MONEDA EXTRANJERA	794
RIESGO DE MONEDAS	1.071
ERM	5.322
<b>DISPONIBLE</b>	<b>197.374</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### 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.

En base a los flujos de activos y pasivos se miden los descálces por bandas temporales y acumulados existiendo los siguientes límites:

- (a) El descálce acumulado sumando todas las monedas hasta 30 días no puede superar una vez el capital básico.
- (b) El descálce acumulado en moneda extranjera no puede superar una vez el capital básico.
- (c) El descálce acumulado sumando todas las monedas hasta 90 días no puede superar una vez el capital básico.

Al 31 de diciembre de 2015 la situación fue la siguiente:

MONEDA CONSOLIDADA	HASTA 7 DÍAS	DESDE 8 A 30 DÍAS	DESDE 31 A 90 DÍAS
FLUJO DE EFECTIVO POR RECIBIR (ACTIVOS) E INGRESOS	436.606	250.065	398.747
FLUJO DE EFECTIVO POR PAGAR (PASIVOS) Y GASTOS	(356.615)	(424.890)	(643.616)
<b>DESCALCE</b>	<b>79.991</b>	<b>(174.825)</b>	<b>(244.869)</b>
<b>DESCALCE AFECTO A LÍMITES</b>	<b>(94.835)</b>		<b>(339.704)</b>
<b>LÍMITES:</b>			
UNA VEZ EL CAPITAL	285.886		
DOS VECES EL CAPITAL			571.771
<b>MARGEN DISPONIBLE</b>	<b>191.051</b>		<b>232.067</b>

MONEDA EXTRANJERA	HASTA 7 DÍAS	DESDE 8 A 30 DÍAS	DESDE 31 A 90 DÍAS
FLUJO DE EFECTIVO POR RECIBIR (ACTIVOS) E INGRESOS	110.880	62.229	132.934
FLUJO DE EFECTIVO POR PAGAR (PASIVOS) Y GASTOS	(109.608)	(175.943)	(169.060)
<b>DESCALCE</b>	<b>1.272</b>	<b>(113.714)</b>	<b>(36.126)</b>
<b>DESCALCE AFECTO A LÍMITES</b>	<b>(112.442)</b>		
<b>LÍMITES:</b>			
UNA VEZ EL CAPITAL	285.886		
<b>MARGEN DISPONIBLE</b>	<b>173.444</b>		

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(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 2014 la situación fue la siguiente:

MONEDA CONSOLIDADA	HASTA 7 DÍAS	DESDE 8 A 30 DÍAS	DESDE 31 A 90 DÍAS
FLUJO DE EFECTIVO POR RECIBIR (ACTIVOS) E INGRESOS	489.034	285.832	363.282
FLUJO DE EFECTIVO POR PAGAR (PASIVOS) Y GASTOS	(389.554)	(449.332)	(586.894)
<b>DESCALCE</b>	<b>(99.480)</b>	<b>(163.490)</b>	<b>(223.612)</b>
<b>DESCALCE AFECTO A LÍMITES</b>	<b>(64.009)</b>		<b>(287.621)</b>
<b>LÍMITES:</b>			
UNA VEZ EL CAPITAL	255.367		
DOS VECES EL CAPITAL			510.735
<b>MARGEN DISPONIBLE</b>	<b>191.358</b>		<b>223.113</b>

MONEDA EXTRANJERA	HASTA 7 DÍAS	DESDE 8 A 30 DÍAS	DESDE 31 A 90 DÍAS
FLUJO DE EFECTIVO POR RECIBIR (ACTIVOS) E INGRESOS	92.440	50.480	103.799
FLUJO DE EFECTIVO POR PAGAR (PASIVOS) Y GASTOS	(118.218)	(126.877)	(106.778)
<b>DESCALCE</b>	<b>(25.778)</b>	<b>(76.397)</b>	<b>2.979</b>
<b>DESCALCE AFECTO A LÍMITES</b>	<b>(102.175)</b>		
<b>LÍMITES:</b>			
UNA VEZ EL CAPITAL	255.367		
<b>MARGEN DISPONIBLE</b>	<b>153.192</b>		

### 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, 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.

El Banco tiene definido un Comité de Riesgo Operacional y un Comité de Tecnología Seguridad de la Información y Continuidad donde 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 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 tiene definidos para cada uno de los procesos críticos y el cumplimiento de políticas existentes en materia de seguridad de la información.

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### Riesgo de prepago

Es el riesgo de que el banco pueda 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 sobrepagos 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 Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Al cierre de cada ejercicio la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

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.

	- ACTIVOS CONSOLIDADOS -		- ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO -	
	2015 MM\$	2014 MM\$	2015 MM\$	2014 MM\$
<b>ACTIVOS DEL BALANCE (NETO DE PROVISIONES)</b>				
EFFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS	59.297	68.804	-	-
OPERACIONES CON LIQUIDACIÓN EN CURSO	74.902	44.541	15.929	8.101
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN	89.097	272.644	31.083	68.872
CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES	12.782	880	12.782	176
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	11.458	7.987	18.061	21.360
ADEUDADOS POR BANCOS	-	-	-	-
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	1.590.997	1.192.719	1.479.627	1.168.592
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	790.539	776.001	667.821	547.323
INVERSIONES EN SOCIEDADES	2.460	2.913	2.460	2.913
INTANGIBLES	1.108	1.076	1.108	1.076
ACTIVO FIJO	7.016	7.268	7.016	7.268
IMPUESTOS CORRIENTES	1.557	871	156	87
IMPUESTOS DIFERIDOS	35.264	18.289	3.526	1.829
OTROS ACTIVOS	35.601	45.211	35.601	45.211
<b>ACTIVOS FUERA DE BALANCE</b>				
CRÉDITOS CONTINGENTES	76.599	65.894	21.832	37.535
<b>TOTAL ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO</b>	<b>2.788.677</b>	<b>2.505.098</b>	<b>2.297.002</b>	<b>1.910.343</b>

	- MONTO -		- RAZÓN -	
	2015 MM\$	2014 MM\$	2015 %	2014 %
CAPITAL BÁSICO	285.887	255.367	9,49	10,47
PATRIMONIO EFECTIVO	387.343	352.523	16,86	18,45

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

## NOTA 38 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS CONTINUACIÓN

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	A LA VISTA	HASTA UN MES	ENTRE 1 Y 3 MESES	ENTRE 3 Y 12 MESES	SUBTOTAL HASTA UN AÑO	ENTRE 1 Y 5 AÑOS	MÁS DE 5 AÑOS	SUBTOTAL SOBRE UN AÑO	TOTAL
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>ACTIVOS</b>									
CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES	-	12.782	-	-	12.782	-	-	-	12.782
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN	-	60.431	383	11.511	72.325	11.475	5.297	16.772	89.097
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	-	1.719	1.218	1.027	3.964	247	7.247	7.494	11.458
ADEUDADO POR BANCOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (*)	-	121.147	176.077	413.671	710.895	524.543	355.559	880.102	1.590.997
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	17.418	19.655	77.438	114.511	361.310	314.718	676.028	790.539
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN HASTA EL VENCIMIENTO	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>-</b>	<b>213.497</b>	<b>197.333</b>	<b>503.647</b>	<b>914.477</b>	<b>897.575</b>	<b>682.821</b>	<b>1.580.396</b>	<b>2.494.873</b>
<b>PASIVOS</b>									
CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES	-	159.046	20	76.233	235.299	-	-	-	235.299
DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A PLAZO (**)	-	497.983	557.960	499.713	1.555.656	7.380	-	7.380	1.563.036
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	-	4.823	929	5.929	11.681	273	5.838	6.111	17.792
OBLIGACIONES CON BANCOS	-	45.723	7.622	41.808	95.153	-	28.316	28.316	123.469
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS	-	-	-	23.040	23.040	188.081	103.748	291.829	314.869
OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	-	17	-	-	17	-	-	-	17
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>-</b>	<b>707.592</b>	<b>566.531</b>	<b>646.723</b>	<b>1.920.846</b>	<b>195.734</b>	<b>137.902</b>	<b>333.636</b>	<b>2.254.482</b>

## BANCO CONSORCIO Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	A LA VISTA	HASTA UN MES	ENTRE 1 Y 3 MESES	ENTRE 3 Y 12 MESES	SUBTOTAL HASTA UN AÑO	ENTRE 1 Y 5 AÑOS	MÁS DE 5 AÑOS	SUBTOTAL SOBRE UN AÑO	TOTAL
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>ACTIVOS</b>									
CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES	-	880	-	-	880	-	-	-	880
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN	-	28.024	41.163	100.442	169.629	91.282	11.733	103.015	272.644
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	-	-	1.310	1.395	2.705	5.282	-	5.282	7.987
ADEUDADO POR BANCOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (*)	-	242.835	255.142	403.496	901.773	158.661	132.285	290.946	1.192.719
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	50.151	41.181	98.783	190.115	254.346	331.540	585.886	776.001
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN HASTA EL VENCIMIENTO	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	-	<b>321.890</b>	<b>338.796</b>	<b>604.416</b>	<b>1.265.102</b>	<b>509.571</b>	<b>475.558</b>	<b>985.129</b>	<b>2.250.231</b>
<b>PASIVOS</b>									
CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES	-	193.637	28	13.881	207.546	46.502	-	46.502	254.048
DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A PLAZO (**)	-	526.470	598.995	328.452	1.453.917	7.845	-	7.895	1.461.811
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	-	3.775	2.344	6.054	12.173	4.138	-	4.138	16.311
OBLIGACIONES CON BANCOS	-	46.488	-	-	46.488	-	-	-	46.488
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS	-	-	-	264	264	132.705	136.862	269.567	269.831
OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	-	27	-	-	27	-	-	-	27
<b>TOTAL PASIVOS</b>	-	<b>770.397</b>	<b>601.367</b>	<b>348.651</b>	<b>1.720.415</b>	<b>191.240</b>	<b>136.862</b>	<b>328.102</b>	<b>2.048.516</b>

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

(\*\*) Excluye las cuentas de ahorro a plazo.

### NOTA 39 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros no han ocurrido hechos de carácter financiero que puedan afectar la presentación de los estados financieros.

**Jaime Carrasco A.**  
Subgerente de Control Financiero

**Gonzalo Gotelli M.**  
Gerente de Operaciones y  
Control Financiero

**Francisco Ignacio Ossa G.**  
Gerente General







Banco  
**CONSORCIO**