



2012

memoria anual
BANCO CONSORCIO



CONTENIDOS



<p>Nuestra Empresa 02</p> <p>Carta del Presidente 04</p> <p>Resumen Financiero 08</p> <p>Destacados 2012 08</p> <p>Misión, visión y valores 12</p>	01	CAPÍTULO
<p>Gobierno Corporativo 14</p> <p>Directorio 18</p> <p>Administración 20</p> <p>Comités 22</p>	02	CAPÍTULO
<p>Gestión 2012 26</p> <p>Estrategia del negocio 28</p> <p>Personas 28</p> <p>Empresas 29</p> <p>Finanzas 30</p>	03	CAPÍTULO
<p>Administración de Riesgo 32</p> <p>Clasificación de Riesgo 34</p>	04	CAPÍTULO
<p>Estados Financieros 36</p> <p>Estados Financieros Consolidados 38</p>	05	CAPÍTULO





NUESTRA EMPRESA

Carta del Presidente	04
Resumen Financiero	08
Destacados 2012	08
Misión, visión y valores	12

01

CARTA DEL PRESIDENTE



Patricio Parodi Gil
Presidente Banco Consorcio

Me es muy grato presentarles la Memoria Anual y los Estados Financieros de Banco Consorcio correspondiente al ejercicio 2012.

Dentro de esta competitiva industria, a diciembre de 2012, el sistema bancario chileno estaba compuesto por 24 instituciones. A esa misma fecha, las colocaciones totales del sistema, netas de provisiones, representaron un 70% de los activos consolidados y alcanzaron los \$98.455 mil millones, con un crecimiento para los últimos 12 meses de 11,9% real, mientras que las utilidades acumuladas del sistema bancario fueron de \$1.629 mil millones. Esto último representa un 7,4% menos que en los últimos 12 meses, debido a la disminución en un 6,7% del resultado operacional. Esta baja se debe principalmente; a un mayor gasto de 19,1% en provisiones, un incremento en los gastos de apoyo de 7,4% y una baja en los resultados netos en operaciones financieras de 65,1%. Mientras que lo anterior se vio compensado, en parte, por el incremento en los ingresos por intereses y reajustes netos de 5,2%. La rentabilidad anualizada sobre el patrimonio fue de 14,5%, inferior al 17,5% observada al mismo período de 2011.

Los depósitos a plazo, con un 43,9% del total de pasivos consolidados, siguen siendo la principal fuente de financiamiento de la industria los que tuvieron un crecimiento real de 9,8% en 12 meses. Por su parte, los saldos a la vista, representan un 17,8% del total de pasivos consolidados, lo que representa un crecimiento real de 12,6% en 12 meses.

El patrimonio total de la industria alcanzó los \$11.258 mil millones a diciembre de 2012, lo que representa un 8% del total de pasivos o un leverage de 11,9 veces y un aumento real de 12,0% versus los \$9.814 mil millones a diciembre de 2011.

A diciembre de 2012, las colocaciones llegaron a \$430 mil millones, lo que dejó a Banco Consorcio en el lugar 14 de la industria bancaria, subiendo un puesto respecto a 2011, y con una participación de mercado de 0,42%.

Los niveles de eficiencia de la banca, medidos como gastos de apoyo sobre resultado operacional bruto, llegaron a un 48,1% a diciembre de 2012, y un 2,2% medido como el cociente entre gastos de apoyo y activos totales. Por otra parte, los niveles de riesgo de crédito del sistema alcanzaron 2,3% medido como el cociente de la provisión de colocaciones y colocaciones totales, y 2,2% como cartera vencida.

Para nuestra institución, a diciembre de 2012, las colocaciones (sin considerar las contingentes) alcanzaron los \$430 mil millones, lo que deja al Banco en el lugar 14, con cerca de un 0,42% de participación en la industria bancaria, subiendo un puesto respecto del año pasado.

BALANCE DEL AÑO

El nivel de activos totales consolidados de Banco Consorcio a diciembre de 2012, fueron de \$1.234.204 millones, lo que representa un 58,5% de aumento al comparar con los \$778.819 millones del cierre al mismo mes del ejercicio anterior. Los activos que mayormente crecieron fueron las colocaciones y las inversiones.

Los activos más representativos dentro del balance corresponden a las inversiones disponibles para la venta, con un total de \$510.348 millones, al cierre del ejercicio, representan un 41,4% del total de activos y crecieron un 16,4% en el período como consecuencia de los aumentos de capital, realizados en este período.

Las colocaciones a clientes, netas de provisiones, de Banco Consorcio alcanzaron \$421.638 millones, lo que equivale a un crecimiento de 82,2% respecto de \$231.458 millones de diciembre de 2011, reflejando los buenos resultados del plan de expansión definido por el Directorio para potenciar la Banca Personas y la Banca Empresas. Esto representa una participación de mercado

de aproximadamente un 0,4% a nivel global, destacando nuestra participación de mercado en el segmento de operaciones de factoraje donde llegó a un 2,3%, créditos interbancarios con un 0,9% y en créditos de consumo en cuotas donde presenta un 0,7%.

La cartera de colocaciones de Banco Consorcio a diciembre de 2012 se componía en un 71% por créditos comerciales, 14% créditos para la vivienda y 15% por créditos de consumo. Los niveles de riesgo crediticio alcanzaron un 2,0% medido como el cociente entre provisiones y colocaciones vigentes, versus 2,7% al mismo mes del año anterior.

El crecimiento de \$455.385 millones en el total de activos, fue financiado principalmente con aumento en las captaciones de depósitos a plazo por \$359.905 millones, aumento de patrimonio por \$104.708 millones, compensados parcialmente por una disminución de otros pasivos por \$32.487 millones.

Durante 2012, el accionista controlador Consorcio Financiero S.A. y su filial Consorcio Inversiones Dos Limitada, efectuaron tres aumentos de capital por un total de \$98.887 millones; \$8.769 millones en marzo de 2012, mediante la capitalización de las utilidades del ejercicio 2011, \$14.285 millones en junio y \$75.834 millones en septiembre, mediante aportes de capital pagados en efectivo.

El plan de aumento de capital, antes descrito, dejó al Banco en una solvente posición financiera, medido en parte por el índice de Basilea el que a diciembre de 2012 alcanza un 24,3%, versus 24,0% al mismo mes del año anterior, muy por sobre el promedio de la industria el que se ubica en torno al 13% durante 2012.



RESULTADOS

La utilidad consolidada de Banco Consorcio acumulada a diciembre de 2012, fue de \$8.560 millones, un 2% inferior a los \$8.769 millones, obtenidos al mismo período del año anterior. Esta variación se explica principalmente por un menor resultado de Finanzas y por un aumento en los gastos fijos de apoyo, lo que fue parcialmente compensado por un mayor margen operacional de la Banca Empresas y por un menor impuesto a la renta.

El margen de Finanzas se redujo en un 11,2%, en relación al año anterior, pasando de \$13.654 millones a \$12.118 millones, explicado principalmente por un menor devengo neto asociado a las cartera de renta fija, el que pasó de \$11.947 millones en 2011 a \$8.035 millones en 2012. Este devengo fue principalmente afectado por un menor reajuste de la posición neta positiva UF/Pesos. Cabe destacar que la inflación acumulada a diciembre de 2012, fue tan solo de 2,5%, mientras que el año anterior ésta había sido de 3,9%. Otro factor que afectó negativamente el devengo neto, fue que el Banco vio aumentados sus costos de financiamiento. Si bien el spread que paga el Banco a sus acreedores, como premio al riesgo, ha ido disminuyendo, la tasa de política monetaria promedio en 2011 fue de 4,75%, mientras que al año 2012, ésta promedió 5%, lo que llevó que el Banco, en términos netos pagará más por el financiamiento,

Al cierre de diciembre de 2012, el nivel de activos totales del Banco fueron de \$1.234.204 millones, un 58,9% más que en el ejercicio anterior.

en relación al año anterior. Todo lo anterior fue en parte atenuado por una cartera “disponible para la venta” de \$75.875 millones mayor, es decir, un 17% más que la del cierre del año anterior, lo que generó un mayor devengo bruto.

El menor devengo neto de carteras se contrarrestó parcialmente por un aumento en las utilidades de trading que pasaron de \$1.067 millones a \$3.633 millones.

En el negocio de colocaciones, se destacó el crecimiento de los ingresos operacionales netos de la Banca Empresas, generando este año \$1.887 millones de margen versus pérdidas de \$(512) millones del ejercicio anterior. Esto se debió especialmente al 136% de crecimiento en el saldo final de las colocaciones en empresas, que al aumentar los saldos promedio permitieron aumentar el ingreso por intereses y reajustes en un 115%, pasando de \$5.863 millones a \$12.597 millones.

El gasto del ejercicio en provisiones y castigos por riesgo de crédito de Banco Consorcio ascendió a \$5.632 millones, lo que significó un incremento de un 27,7% en comparación a los \$4.410 millones del período 2011. Esta variación se debe principalmente al gran aumento de las colocaciones de la Banca Empresa, mientras que la morosidad en las carteras de consumo de mantuvieron muy similar al año anterior. Durante el año 2012 se realizaron cambios al modelo de provisiones de carteras masivas, generando su aplicación un menor gasto por una vez de \$100 millones, lo que no es significativo.

Los gastos fijos totales aumentaron un 15,1% pasando de \$7.975 millones a \$9.176 millones acumulados en el año. Dentro de ellos, los asociados a personal crecieron levemente en \$4.363 millones acumulados, un 4,8% superiores a los \$4.165 millones al cierre del año anterior. Por su parte, los Otros Gastos de Administración aumentaron un 26,3% en el ejercicio, para situarse en \$4.812 millones acumulados en el año, reflejando los planes del Banco para continuar fortaleciendo su estructura operacional y así soportar adecuadamente el

crecimiento en la actividad comercial. De esta manera los niveles de eficiencia alcanzaron un 47,9% para el período 2012, medido como el cociente entre los gastos de apoyo totales y el resultado operacional bruto, versus un 44,1% de eficiencia el ejercicio anterior. Este deterioro de la eficiencia se explica, principalmente, por una disminución en los márgenes operacionales y mayores gastos producto de la implementación del plan de crecimiento. Aún así, Banco Consorcio es el quinto banco con mejor índice de eficiencia de la industria durante 2012.

Con lo anterior, el resultado operacional disminuye un 3,5% acumulando \$9.820 millones a diciembre de 2012, explicado especialmente por la disminución del margen de Finanzas y el aumento de costos previamente descrito. Con todo, el resultado consolidado de Banco Consorcio a diciembre 2012 disminuyó 2,4% en relación al año anterior. La utilidad obtenida sobre un patrimonio medio superior al del período anterior, generó una rentabilidad anualizada sobre el patrimonio medio de un 8,2%, inferior al 12,8% de rentabilidad obtenida el año anterior.

Para el año 2013, Banco Consorcio seguirá implementando su plan estratégico trazado para los próximos años. Asimismo, dentro del primer semestre del año esperamos realizar nuestra primera emisión de Bonos Bancarios, que se sumaría a la efectuada de Bonos Subordinados concretada en noviembre de 2011.

Nuestro objetivo estratégico sigue siendo constituirnos en un actor relevante dentro del mercado bancario y fortaleciendo nuestra participación en el sector bancario. Para esto contamos con una estrategia clara y un equipo humano idóneo para abordar con éxito los distintos desafíos que enfrentaremos y aprovechar las oportunidades que se nos presenten.

Patricio Parodi Gil
Presidente Banco Consorcio

UTILIDADES DEL PERÍODO

\$8.560

millones

EVOLUCIÓN ACTIVOS



2010



2011



2012

PATRIMONIO TOTAL

\$180.437

millones al cierre de 2012

138%



de aumento en relación a 2011

COLOCACIONES A CLIENTES

\$407.288

millones a diciembre de 2012

87%



de crecimiento respecto a 2011



lugar en la industria

0,4%

participación de mercado

RESUMEN FINANCIERO

RESULTADOS CONSOLIDADOS



2010



2011



2012

28%

más que en 2011



CRÉDITOS DE CONSUMO

\$31.262

millones de ventas en 2012

38%

más que en 2011



CRÉDITOS HIPOTECARIOS

\$67.884

millones de ventas en 2012

150%

más que en 2011



CRÉDITOS COMERCIALES

\$148.227

millones de ventas en 2012

DESTACADOS 2012



Solvente posición financiera tras aumento de capital

Uno de los hitos que marcó la gestión de negocios de Banco Consorcio fueron los importantes aumentos de capital de más de US\$200 millones que permitirán el crecimiento y desarrollo de negocios y acelerar su plan de crecimiento para los próximos 5 años. De esta manera, el plan de aumento de capital deja al Banco en una solvente posición financiera, que medido por el índice de Basilea alcanza a diciembre de 2012 un 24,3%, muy por sobre el promedio de la industria, que se ubica en torno al 14% durante el ejercicio.

Año clave para Banca Empresas

En términos de colocaciones a empresas, éste fue un año especialmente bueno alcanzando los MM\$282.478, lo que significó una expansión del 132%, transformándose en el banco con mayor crecimiento porcentual del país. Además esto se logró en base a una cartera sana, con un índice de riesgo de 1,7, ubicándose por debajo del promedio de la industria. Este buen resultado se explica también gracias a la consolidación tanto de su estructura comercial como de todas sus áreas de apoyo, las que se organizan en dos grandes segmentos: la Banca Empresas y la Banca Corporativa e Inmobiliaria.



Comercialización masiva Cuenta Preferente

En 2012 comenzó la comercialización masiva de nuestro primer producto transaccional, la Cuenta Preferente. Este medio de pago bancario permite administrar saldos a la vista, girar en cajeros automáticos, pagar en comercios Transbank, efectuar transferencias electrónicas y que, entre otros atributos diferenciadores, incluye el pago de intereses por los montos que el cliente mantiene depositados. En una primera etapa esta cuenta se ofreció principalmente a pensionados de las compañías relacionadas a Consorcio, logrando una activación total de 8.600 cuentas.



Exitosa colocación de Bono subordinado

Durante este período, el Banco realizó una exitosa colocación de un Bono subordinado por UF1,5 millones de UF, a un plazo de 20 años, convirtiéndose este en el primer instrumento de deuda pública del Grupo Consorcio.

Adquisición de Consorcio Tarjetas de Crédito S.A.

En junio de 2012 y luego de una autorización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Banco Consorcio adquirió 10.499 acciones de Consorcio Tarjetas de Crédito S.A., correspondientes al 99,9% de dicha sociedad.



BANCO CONSORCIO

VISIÓN

Ser un actor relevante en la industria bancaria, con sobre el 2% del mercado de financiamiento a personas y Pymes, junto con desarrollar un negocio de tesorería, generando una rentabilidad adecuada en todas las líneas de negocio y un ROE superior al 10%.

MISIÓN

Somos un Banco que ofrece una variedad de servicios financieros de excelencia, para permitir a nuestros clientes satisfacer sus necesidades de financiamiento. Creamos valor para nuestros accionistas, construyendo relaciones de confianza con quienes interactuamos y ofrecemos las condiciones para que las personas desarrollen su potencial, en un ambiente laboral desafiante y de respeto a nuestros valores.



VALORES

INTEGRIDAD: La ética, la transparencia y la honestidad son parte de mi trabajo.

EXCELENCIA: Busco siempre hacer un buen trabajo y con un sello de calidad.

RESPECTO: Trato a los demás con dignidad, asumo mis compromisos y cumplo con las normas de la Compañía.

COOPERACIÓN: Participo activamente en mi equipo y contribuyo con otras áreas al logro de los objetivos de la Compañía.

PROACTIVIDAD: Planteamos desafíos y tomamos la iniciativa para realizar mejoras que aporten al trabajo del Banco.

FLEXIBILIDAD: Estoy dispuesto y me adapto a nuevas ideas, procedimientos y prácticas que le agregan valor a mi desempeño y a Consorcio.

SERVICIO
CONSORCIO

PERSONAS

EMPRESAS



GOBIERNO CORPORATIVO

Propiedad	18
Gobierno Corporativo	18
Directorio	20
Administración	22
Comités	24

02



PROPIEDAD

El capital se encuentra dividido en 97.248 acciones nominativas, de una misma y única serie, y sin valor nominal, dividido de la siguiente manera: Consorcio Financiero S.A. es titular de 55.186 acciones suscritas y pagadas, equivalentes al 56,7% y Consorcio Inversiones Dos Limitada, titular de 42.062 acciones suscritas y pagadas, equivalentes al 43,3%.

Los accionistas de Consorcio Financiero S.A. son Banvida S.A, la sociedad P&S S.A. ambos con un 45,8%, la sociedad BP S.A. con el 6,10% y el remanente de 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, mientras que P&S S.A es una sociedad anónima cerrada de propiedad de la familia Hurtado Vicuña. Los dueños principales de BP S.A. son Juan Bilbao Hormaeche y Patricio Parodi Gil, mientras que los Fondos de Inversión corresponden a Ejecutivos del Grupo que ingresaron indirectamente a la propiedad en septiembre de 2012.

GOBIERNO CORPORATIVO

Las prácticas del 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
- Comité de Auditoría y Contraloría
- Comités
- Gerente General
- Comité Ejecutivo
- Estrategia e Indicadores
- Manuales y Procedimientos

GOBIERNO CORPORATIVO

Banco Consorcio tiene entre sus objetivos construir relaciones de largo plazo con sus clientes, para el beneficio de sus accionistas, empleados y de la comunidad en que se desenvuelve. Sus prácticas y principios de gobierno corporativo persiguen una mejora continua de los mecanismos internos de autorregulación, para asegurar el cumplimiento de la normativa vigente, velando por la adhesión permanente a los valores de Consorcio, los cuales son: Integridad, Respeto, Proactividad, Flexibilidad, Excelencia y Cooperación.

En todos los aspectos de su actividad, las prioridades del Banco se rigen por principios éticos. Desde ese punto de vista, el Directorio del Banco ha explicitado y aprobado el Código de Ética de Banco Consorcio y el Código de Conducta de Consorcio Financiero S.A., donde se establecen los principios fundamentales que sirven de guía para sus decisiones y conducen la actividad comercial de la organización.



2012

DIRECTORIO



PATRICIO PARODI GIL
PRESIDENTE

Ingeniero Comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile. Master en Administración de Empresas, Universidad de Harvard.



JOSÉ ANTONIO GARCÉS SILVA
Director

Ingeniero Comercial, Universidad Gabriela Mistral. Master en Administración de Empresas, ESE.



JULIO GUZMÁN HERRERA
Director

Ingeniero Comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile.

NICOLÁS GELLONA AMUNÁTEGUI
VICEPRESIDENTE

Ingeniero Comercial, Pontificia
Universidad Católica de Chile.
Master en Administración de
Empresas, Universidad de Chicago.



TOMÁS HURTADO ROURKE
Director

Ingeniero Comercial, Universidad
Diego Portales.



PEDRO HURTADO VICUÑA
Director

Ingeniero Industrial, Universidad de
Chile.



ANA MARÍA RIVERA TAVOLARA
Director

Administrador de Empresas, Miami
Dade Community College.

FRANCISCO JAVIER GARCÍA HOLTZ
Director Suplente
Ingeniero Comercial, Universidad
Diego Portales.



COMITÉ EJECUTIVO

1.

FRANCISCO OSSA GUZMÁN
Gerente General Banco Consorcio

Ingeniero Comercial, Universidad de los Andes.
Master en Administración de Empresas, INSEAD.

2.

ÁLVARO DÍAZ CID
Gerente de Banca Personas

Ingeniero de Ejecución Industrial, Universidad de Santiago.
Egresado de Ingeniería Civil Industrial, Universidad de Santiago.

3.

ÁLVARO LARRAÍN PRIETO
Fiscal

Abogado, Universidad Diego Portales.
Magister en Derecho de los Negocios, Universidad Adolfo Ibáñez.

7.

MARA FORER IAGOLNITZER
Gerente de Finanzas

Ingeniero Comercial, Universidad de Chile.

8.

GONZALO VAN WERSCH MONTERO
Jefe de Desarrollo

Ingeniero Civil Industrial, Pontificia Universidad Católica de Chile.



4.

FERNANDO AGÜERO AGUIRRE
[Gerente de Banca Empresas](#)

Ingeniero Comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile. Master en Administración de Empresas, IESE.

9.

GONZALO GOTELLI MARAMBIO
[Gerente de Operaciones y Control Financiero](#)

Ingeniero Civil Industrial, Universidad de Santiago. Magister en Finanzas, Universidad de Chile.

5.

JOSÉ LUIS MIÑO VALLS
[Gerente de Tecnología y Gestión](#)

Ingeniero Civil Industrial, Universidad Técnica Federico Santa María. Magister en Gestión Empresarial, Universidad Técnica Federico Santa María.

10.

JAIME RIQUELME BRAVO
[Gerente de Riesgo](#)

Ingeniero Comercial, Universidad de Santiago. Magister en Finanzas, Universidad de Chile.

6.

JÉSSICA HERNÁNDEZ VILLEGAS
[Contralor](#)

Ingeniero Civil en Geografía, Universidad de Santiago. Magister en Administración, Universidad de Chile.

1.

6.

3.

8.

9.

10.

COMITÉS

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

3.4.1 COMITÉ DE AUDITORÍA Y CUMPLIMIENTO

Velar por la eficiencia de los sistemas de control interno de Banco Consorcio y Filial, en aspectos que involucran la mantención, aplicación y funcionamiento de los mismos y por el cumplimiento de normas y procedimientos que rigen su práctica, como asimismo, una clara comprensión de los riesgos para la institución por los negocios que realice.

Integrantes:

Julio Guzmán Herrera	Director
Nicolás Gellona Amunátegui	Director
Jessica Hernández Villegas	Contralor

Invitados permanentes:

Francisco Ignacio Ossa Guzmán	Gerente General
Álvaro Larraín Prieto	Fiscal

3.4.2 COMITÉ EJECUTIVO Y DE CONTROL DE GESTIÓN

Objetivos: Conducir al Banco hacia el logro de sus metas y objetivos estratégicos y de liderar al Capital Humano, para satisfacer a nuestros clientes, colaboradores y accionistas.

Definir y coordinar 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 Guzmán	Gerente General
Mara Forer Iagolnitzer	Gerente de Finanzas
Fernando Agüero Aguirre	Gerente Banca Empresas
Jaime Riquelme Bravo	Gerente de Riesgos
Gonzalo Gotelli Marambio	Gerente de Operaciones y Control Financiero
Álvaro Díaz Cid	Gerente Banca Personas
José Luis Miño Vals	Gerente de Gestión y Tecnología
Álvaro Larraín Prieto	Fiscal
Jessica Hernández Villegas	Contralor
Gonzalo van Wersc Montero	Jefe de Desarrollo de Negocios

3.4.3 COMITÉ DE ACTIVOS, PASIVOS Y RIESGO FINANCIERO

Definir políticas y procedimientos y controlar que las áreas de negocios estén ejecutando correctamente la estrategia de gestión de riesgos aprobados. La gestión global de los activos y pasivos de la institución. En él se definen las principales estrategias de inversión que deberán ser llevadas a cabo por la Mesa de Dinero.

Integrantes:

Patricio Parodi Gil	Director
Tomás Hurtado Rourke	Director

Francisco Ignacio Ossa Guzmán	Gerente General
Jaime Riquelme Bravo	Gerente de Riesgos
Mara Forer Iagolnitzer	Gerente de Finanzas
David Plaza Echeverría	Subgerente de Riesgo Financiero
Carlos Femenías Figueroa	Subgerente de Renta Fija

Participarán como invitados cada tres meses en una sesión de comité:

Álvaro Díaz Cid	Gerente Banca Personas
Fernando Agüero Aguirre	Gerente Banca Empresas

Invitada:

Ana María Rivera Tavolara	Director
---------------------------	----------

3.4.4 COMITÉ DE RIESGO OPERACIONAL

Coordinar las actividades para asegurar la adecuada gestión del Riesgo Operacional.

Integrantes:

Ana María Rivera Tavolara	Directora
Pedro Hurtado Vicuña	Director
Jaime Riquelme Bravo	Gerente de Riesgos
Francisco Ignacio Ossa Guzmán	Gerente General
Gonzalo Gotelli Marambio	Gerente de Operaciones y Control Financiero
Álvaro Díaz Cid	Gerente Banca Personas
Fernando Agüero Aguirre	Gerente Banca Empresas
José Luis Miño Vals	Gerente de Gestión y Tecnología
Beatriz Neira Aguilar	Jefe de Gestión de Calidad y Riesgo Operacional

3.4.5. COMITÉ DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO

- Planificar y coordinar las actividades relacionadas con las políticas y procedimientos sobre la Prevención del lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.
- Tomar conocimiento de la labor y operaciones desarrolladas por el Oficial de Cumplimiento, como también, tomar decisiones sobre mejoras a las medidas de control que éste proponga.

Integrantes:

Ana María Rivera Tavolara	Director
Álvaro Larraín Prieto	Fiscal
Francisco Ignacio Ossa Guzmán	Gerente General
Álvaro Díaz Cid	Gerente Banca Personas
Desiderio Silva Barros	Gerente de Distribución
José Luis Miño Vals	Oficial de Cumplimiento
Por definir	Analista de Cumplimiento

3.4.6 COMITÉ DE CARTERA, COBRANZA Y RIESGO DE CRÉDITO

Determinar políticas y procedimientos que afectan el Riesgo de Crédito y de monitorear la evolución de la calidad y de la cartera crediticia.



Integrantes:

José Antonio Garcés Silva	Director
Ana María Rivera Tavolara	Director
Francisco Ignacio Ossa Guzmán	Gerente General
Jaime Riquelme Bravo	Gerente de Riesgo
Fernando Agüero Aguirre	Gerente Banca Empresas
Evelyn Figueroa Zamora	Subgerente de Riesgo de Crédito
Reinaldo González Saavedra	Subgerente de Riesgos
Javier Contreras Mardones	Jefe de Cobranza

3.4.7 COMITÉ DE CALIDAD DE SERVICIO Y TRANSPARENCIA DE LA INFORMACIÓN

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 el directorio defina.

Integrantes:

Álvaro Díaz Cid	Gerente Banca Personas
Gonzalo Gotelli Marambio	Gerente de Operaciones y Control Financiero
Álvaro Larraín Prieto	Fiscal
Fernando Agüero Aguirre	Gerente Banca Empresas
Andrea Rodríguez Abásolo	Subgerente de Marketing y Servicio al Cliente
Juan Manuel García Herrera	Subgerente de Procesos Centrales
Víctor Ortiz Niño de Zepeda	Jefe de Canal Servicio Cliente

Participa al menos 1 vez al año:

Francisco Ignacio Ossa Guzmán	Gerente General
-------------------------------	-----------------

3.4.8. COMITÉ DE DESARROLLO DE NEGOCIOS

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 Gil	Director
Francisco Ignacio Ossa Guzmán	Gerente General
Álvaro Díaz Cid	Gerente Banca Personas
Mara Forer Iagolnitzer	Gerente de Finanzas
Fernando Agüero Aguirre	Gerente Banca Empresas
Gonzalo van Wersch Montero	Jefe de Desarrollo de Negocios

3.4.8 COMITÉ DE COMPENSACIONES

Fijar remuneraciones de Rol Privado, compuesto por los gerentes y subgerentes; establecer bonos de desempeño de todo el Banco; revisar sistemas de incentivos variables; revisar rentas versus homologación de mercado; e informar al Directorio resultados globales de las rentas e incentivos del rol privado.

Está conformado por:

Patricio Parodi Gil	Director
---------------------	----------

Nicolás Gellona Amunátegui	Director
Francisco Ignacio Ossa Guzmán	Gerente General

3.4.9 COMITÉ SUPERIOR DE CRÉDITOS COMERCIALES

Evaluación del Riesgo de Crédito para montos superiores a \$500 millones.

Integrantes:

Ana María Rivera Tavolara	Directora
Francisco Ignacio Ossa Guzmán	Gerente General
Jaime Riquelme Bravo	Gerente de Riesgo
Fernando Agüero Aguirre	Gerente Banca Empresas
Evelyn Figueroa Zamora	Subgerente Riesgo de Crédito

3.4.10 COMITÉ DE DESARROLLO DE PROYECTOS TECNOLÓGICOS

Generar, aprobar y, eventualmente, hacer seguimiento a las iniciativas de desarrollo de sistemas informáticos tendientes a entregar soluciones de negocio que aporten valor al Banco.

Integrantes:

José Luis Miño Valls	Gerente de Gestión y Tecnología
Gonzalo Gotelli Marambio	Gerente de Operaciones y Control Financiero
Mara Forer Iagolnitzer	Gerente de Finanzas
Álvaro Díaz Cid	Gerente Banca Personas
Fernando Agüero Aguirre	Gerente Banca Empresas
Jaime Riquelme Bravo	Gerente de Riesgo

Opcionales:

Francisco Ignacio Ossa Guzmán	Gerente General
Álvaro Larraín Prieto	Fiscal
Jessica Hernández Villegas	Contralor
Gonzalo van Wersch Montero	Jefe de Desarrollo de Negocios

3.4.11. COMITÉ DE TECNOLOGÍA, SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN Y CONTINUIDAD DEL NEGOCIO

Aprobar, supervisar y controlar las políticas y planes en Seguridad de la Información y Continuidad del Negocio para asegurar el funcionamiento y mejora continua del Sistema de Gestión de seguridad de la Información y del Plan de Continuidad definidos por Banco Consorcio.

Integrantes:

Francisco Ignacio Ossa Guzmán	Gerente General
Gonzalo Gotelli Marambio	Gerente de Operaciones y Control Financiero
José Luis Miño Vals	Gerente de Administración y Tecnología
Germán Vargas Jeria	Subgerente de Desarrollo
Beatriz Neira Aguilar	Jefe de Gestión de Calidad y Riesgo Operacional
Iván Martínez Arce	Jefe Servicios Computacionales
Óscar Sandoval Salazar	Encargado de Riesgo Operacional
Luis Puentes Loyola	Oficial de Seguridad



GESTIÓN 2012

Estrategia del Negocio	30
Personas	30
Empresas	31
Finanzas	32

03



PERSONAS

Durante 2012, la Banca de Personas tuvo importantes crecimientos en sus productos de colocaciones, Créditos de Consumo y Créditos Hipotecarios, logrando una expansión en la cartera administrada de un 18,78% y de 11,22%, respectivamente.

Dentro de los productos de consumo se potenció la venta y crecimiento del canal de créditos de mercado abierto, resultado alineado con los objetivos iniciales de disminuir el foco de negocios en convenio de descuento por planilla.

Por su parte, en Créditos Hipotecarios se logró un otorgamiento de créditos nuevos por \$49.188 millones, basados además de las mejoras continuas de servicio a las inmobiliarias y política de precios muy competitivos, al foco en la penetración de nuevos clientes en los convenios vigentes. En este mundo también se definen las bases necesarias para abarcar un nuevo mercado, y se inician los desarrollos para penetrar con este producto en un segmento masivo.

Además, durante este año se inicia la comercialización masiva de nuestro primer producto transaccional, la Cuenta Preferente. Medio de pago bancario que permite administrar saldos a la vista, girar en cajeros automáticos, pagar en comercios Transbank, efectuar transferencias electrónicas y que, entre otros atributos diferenciadores, incluye el pago de intereses por los montos que el cliente mantiene depositados. Esta cuenta se ofreció principalmente a pensionados de las compañías relacionadas a Consorcio, logrando una activación total de 8.600 cuentas.

Cumplida la primera etapa de comercialización de este producto, el 2013 se buscará la comercialización abierta, abarcando a todo el mercado con el objetivo de captar y fidelizar nuevos clientes.

EMPRESAS

En 2012 las colocaciones a empresas de la banca chilena se incrementaron en un 15,2%, alcanzando los \$62.700 millones. Para el caso de Banco Consorcio, donde las colocaciones a empresas corresponden al 72% del total, éste fue un año especialmente bueno alcanzando los MM\$282.478, lo que significó una expansión del 132%, transformándose en el banco con mayor crecimiento porcentual del país. Además esto se logró en base a una cartera sana, con un índice de riesgo de 1,7, ubicándose por debajo del promedio de la industria.

Este buen resultado obtenido por la Banca Empresas se consiguió gracias a la consolidación tanto de su estructura comercial como de todas sus áreas de apoyo, las que se organizan en dos grandes segmentos: la Banca Empresas y la Banca Corporativa e Inmobiliaria. Esta estructura ha permitido atender adecuadamente a los actuales y llegar a nuevos clientes, ofreciendo productos y servicios que se ajusten a las necesidades específicas de cada uno de ellos.

El 2012 Banco Consorcio dio un paso importante al potenciar su parrilla de productos, lo que le permitió realizar una oferta más completa en base a ejecutivos comerciales multiproducto, apoyados a la vez por ejecutivos especialistas. Esta incluye factoring, colocaciones comerciales, boletas de garantía, leasing, productos de la Mesa de Dinero y la reciente implementación de financiamiento inmobiliario.

En el caso de factoring, la cartera del Banco superó los \$56 mil millones, transformándose en el octavo actor bancario, con una participación del 2,3% del mercado bancario del factoring.

Los créditos comerciales fue el producto donde se obtuvieron los mejores resultados de la Banca Empresas, ya sea por su destacado incremento de las colocaciones (192%), como por su sobrecumplimiento del margen bruto presupuestado (165%).

Con todo lo anterior, el margen bruto de la Banca Empresas alcanzó los \$1.887 millones, cifra un 50% superior a la presupuestada.

En 2013 la Gerencia Banca Empresas enfrentará importantes desafíos, como son continuar con el crecimiento de los productos de factoring y créditos comerciales; impulsar el crecimiento de las líneas de negocio leasing, captaciones, distribución de monedas internacionales y financiamiento inmobiliario; e implementar las nuevas líneas de negocio de comercio exterior y servicio de pago de remuneraciones.



FINANZAS

Este período se caracterizó por las diferencias entre el desempeño de la economía chilena con respecto a las del resto del mundo. Mientras Chile mostró un buen desempeño económico, con una tasa de crecimiento en su producto interno bruto sobre el 5,5% y una inflación de tan solo 1,6%, muy por debajo de las metas oficiales que la situaban sobre el 3%, el resto del mundo mostró un débil o nulo crecimiento en 2012. Las economías emergentes presentaron una desaceleración en sus tasas de crecimiento, mientras que Estados Unidos apenas dio signos de recuperación. Por otra parte, la Eurozona presentó decrecientes rendimientos en los principales indicadores económicos. A lo anterior se agregan problemas de déficit fiscales y la aplicación de importantes reformas, lo que llevó que en el ámbito internacional el clima fuera más bien de contención e incertidumbre.

En el entorno antes descrito, la Gerencia de Finanzas de Banco Consorcio tuvo una exitosa gestión durante 2012. Generó un margen positivo bruto de MM\$12.118, lo que equivale a un 43% sobre lo planificado y que representa el 64% del margen bruto total del banco.

El buen resultado obtenido 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. Como contrapartida el efecto de un menor nivel de inflación perjudicó el resultado asociado a la administración de los descalces UF/\$. El empinamiento de la curva en dólares, asociada a la tasa de política monetaria definida por el Fed para todo el año, fue otro de los elementos que incrementaron los ingresos obtenidos por el devengo de la cartera.

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 obtenido en esta gerencia, resguardando en todo momento 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, alcanzaron los MM\$1.560.

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

Durante 2012 la Mesa de Distribución aportó al Banco un margen bruto de MM\$1.101, es decir, el 9% del total del margen bruto generado por la Gerencia de Finanzas. Lo anterior basado en una estrategia de atención personalizada a cada uno de nuestros clientes y a la apertura de nuevos productos y servicios que nos permiten satisfacer las necesidades de quienes nos prefieren.

Se destaca que dentro de las operaciones de fondeo estructural del período, se efectuó el mayor aporte de capital que los accionistas del Banco hayan hecho durante su historia. El aporte alcanzó a \$98.886.693.476 llegando a tener un total de capital pagado al 31 de diciembre de 2012 de \$170.722.399.175.

Finalmente, es importante señalar que durante este período, el Banco realizó una exitosa colocación de un Bono subordinado por UF1,5 millones de UF, a un plazo de 20 años, convirtiéndose éste en el primer instrumento de deuda pública del Grupo Consorcio.





CLASIFICACION DE RIESGO

04

Clasificación de Riesgo

36



RESUMEN DE CLASIFICACIÓN

ICR Clasificadora de Riesgo

Clasificación

INSTRUMENTO	CLASIFICACIÓN	TENDENCIA
Solvencia	A+	Estable
Depósitos de corto plazo	N-1	Estable
Depósitos de largo Plazo	A+	Estable
Línea de Bonos Bancarios	A+	Estable
Línea de Bonos Subordinados	A+	Estable

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-

ESTADOS FINANCIEROS 31 DE MARZO DE 2012

ICR Clasificadora de Riesgo sube a Categoría A+ los depósitos de largo plazo y la línea de bonos bancarios de Banco Consorcio, además eleva a Categoría A la línea de bonos subordinados y mantiene en Nivel 1 (N-1) los depósitos a corto plazo de la entidad. El aumento en la clasificación se sustenta en: el crecimiento sostenido de las colocaciones, acompañada de una disminución en los niveles de riesgo; los altos índices de capital que le permiten desarrollar su estrategia de crecimiento; la diversificación de sus fuentes de financiamiento y al compromiso en la gestión y respaldo económico que le otorga el grupo Consorcio Financiero S.A. Asimismo, la clasificación incorpora su aún reducida participación de mercado.

El Banco fue adquirido, en noviembre de 2009 por Consorcio Financiero S.A., un importante conglomerado de servicios financieros de nuestro país, que administra activos que superan los US\$ 11.000 millones. Los principales controladores de Consorcio Financiero S.A. son las familias Fernández León y Garcés Silva, a través de Banvida, con un 47,7% de participación y la Familia

Hurtado Vicuña, a través de P&S y Altas Cumbre, con un 47,7% de participación; éstas familias son de connotado prestigio nacional y una vasta y reconocida experiencia en el ámbito financiero.

Desde que asumió la nueva administración, el Banco ha desarrollado una estrategia de crecimiento, manteniendo un adecuado manejo de los riesgos. Lo anterior, se ve reflejado en el sostenido crecimiento de las colocaciones con un nivel de riesgo reducido. Entre diciembre de 2010 y marzo de 2012, las colocaciones aumentaron 70,6% (62,5% real) cifra que se compara favorablemente con el aumento de 20,2% (14,5% real) del sistema. No obstante, el crecimiento se logró con un menor nivel de riesgo. En efecto, el índice de riesgo disminuyó desde 3,3% en 2010 a 2,5% a marzo 2012. Sin embargo lo anterior, el Banco aún presenta una participación de mercado reducida, alcanzando a marzo de 2012 un 0,3%.

Adicionalmente, el Banco cuenta con altos niveles de capital, lo cual le permite desarrollar su negocio de tesorería y llevar a cabo su estrategia de crecimiento. A marzo de 2012, el índice de Basilea alcanza un 21,1%, muy superior al promedio de la industria y al límite normativo, ocupando el lugar N°8 del sistema. Asimismo, Consorcio Financiero S.A. desde que adquirió el Banco ha realizado aumentos de capital, siendo el último el 04 de junio de 2012, donde pago 5.850 acciones suscritas enterando MM\$ 10.587 en efectivo.

En el segundo semestre de 2011, Banco Consorcio inscribió una línea de bonos subordinados y una línea de bonos bancarios por UF 1.500.000 a 30 años cada una, con la finalidad de financiar su estrategia de crecimiento. Lo anterior, le permite al Banco diversificar sus fuentes de financiamiento y optar a menores costos de fondo. Además, colocó con éxito su primera emisión de bonos subordinados.

Esta clasificación fue realizada en junio de 2012

Feller Rate

	SEP. 2011	JUN. 2012
Solvencia	A	A
Perspectivas	Estables	Positivas

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fundamentos

La clasificación asignada a Banco Consorcio refleja el respaldo patrimonial que otorga su controlador, Consorcio Financiero S.A.

Asimismo, se reconoce la ventaja corporativa de formar parte de un conglomerado con una larga trayectoria en el negocio financiero, un fuerte posicionamiento de mercado y la experiencia de su alta administración. Contribuyen las sinergias comerciales y de negocios alcanzadas con el grupo, que han permitido una aceleración de los planes de crecimiento del Banco.

En contrapartida, la clasificación considera los riesgos inherentes asociados al desarrollo de una estrategia con fuerte crecimiento y desarrollo de nuevas líneas de negocios, así como la alta importancia que presenta el negocio financiero en el balance, que introduce cierta variabilidad a sus resultados. Incorpora a su vez, la baja diversificación de sus fuentes de fondeo y el descalce que éstas presentan respecto del activo, así como su reducida participación de mercado.

Consorcio Financiero es un conglomerado líder en servicios financieros, que administra activos por más de US\$11.000 millones, cuenta con un patrimonio de US\$1.060 millones, y está presente en el negocio crediticio desde hace una década. En noviembre de 2009 adquirió el ex-Banco Monex buscando centralizar su negocio crediticio en una sola filial, potenciar su oferta de productos y acceder a un menor costo de fondos. Durante el segundo trimestre de 2010, el grupo traspasó al Banco varias carteras por \$72.500 millones, que consistía principalmente en colocaciones de consumo e hipotecarias.

Actualmente, la actividad del Banco se enfoca en tres áreas de negocios: personas, empresas y finanzas. En Personas otorga créditos a los segmentos de clientes tradicionales del grupo, tanto en créditos de consumo como hipotecario, en este último originando y administrando mutuos para las compañías de seguros del grupo. La Banca de Empresas, por su parte, otorga financiamiento a los distintos segmentos con plataformas diferenciadas, desde Pymes hasta corporaciones, aprovechando sinergias de negocios y escala que le brinda Consorcio Financiero. El plan es

continuar el crecimiento profundizando los negocios de su banca de empresas, a lo que contribuirá su nueva plataforma inmobiliaria, en proceso de implementación.

El banco mantiene una importante cartera de inversiones, que representa un 64,2% de sus activos. Ello, sumado a las actividades de tesorería para sus clientes, constituye una fuente de ingresos relevante, aportando en 2011 un 58,9% de su ingreso operacional neto y contribuyendo a sus buenas utilidades, con un resultado antes de impuestos sobre activos de 1,8% a la misma fecha.

Desde el ingreso de su actual controlador, la entidad está en un proceso de fortalecimiento de su estructura para adecuarse a sus nuevos negocios y mayor escala. Además de potenciar las áreas comerciales del banco, esto ha significado importantes avances en el ámbito de operaciones, en la gestiones de riesgo de crédito, financiero y operacional y, especialmente, en el área de control y auditoría interna, lo que ha favorecido el desarrollo de su estrategia.

El Banco mantiene una política de capitalización conservadora y ha recibido aportes de capital cuando su plan de crecimiento lo ha requerido. A febrero de 2012 contaba con un índice de Basilea de 21,1%, siendo el 9º más alto del sistema, que promedió 13,8% a la misma fecha.

Perspectivas: Positivas

Las perspectivas "positivas" reflejan los avances en el desarrollo del Banco, tanto en términos de su estrategia de negocios como del fortalecimiento de su estructura y gobierno corporativo. Feller Rate espera que la materialización de sus planes de crecimiento, incluyendo un mayor desarrollo de su Banca de Empresas y con un aumento importante de sus colocaciones, debiera traducirse en una consolidación de su perfil financiero, manteniendo sus niveles de rentabilidad y eficiencia, con un acotado riesgo crediticio, financiero y operacional.





ESTADOS FINANCIEROS

05

Estados Financieros Consolidados

38

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Banco
CONSORCIO

PERSONAS

\$: PESOS CHILENOS
M\$: MILES DE PESOS CHILENOS
MM\$: MILLONES DE PESOS CHILENOS
UF : UNIDADES DE FOMENTO
US\$: DÓLARES ESTADOUNIDENSES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

PRESIDENTE

Patricio Parodi Gil

VICPRESIDENTE

Nicolás Gellona Amunátegui

DIRECTORES

José Antonio Garcés Silva

Julio Guzmán Herrera

Tomás Hurtado Rourke

Pedro Hurtado Vicuña

Ana María Rivera Tavolara

DIRECTOR SUPLENTE

Francisco Javier García Holtz

GERENTE GENERAL/REPRESENTANTE LEGAL

Francisco Ignacio Ossa Guzmán

AUDITORES EXTERNOS

KMPG Auditores Consultores Ltda.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Accionistas y Directores
Banco Consorcio

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Banco Consorcio y filiales, que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados consolidados 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.

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 normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Administración también es responsable por el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros 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 que los estados financieros 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 de auditoría.

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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 2012 y 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.

ÉNFASIS EN OTRAS MATERIAS

Aumento de Capital

Tal como se indica en Nota 25 a los estados financieros consolidados, Banco Consorcio aumentó su capital durante el año 2012 en MM\$98.887, mediante: a) emisión de nuevas acciones de pago por un monto total de MM\$79.530 equivalentes a 44.042 acciones, b) pago de 5.850 acciones suscritas de parte del accionista controlador por MM\$10.588 y c) capitalización de utilidades acumuladas por MM\$8.769 equivalentes a 4.852 acciones.

Adquisición de Filial Consorcio Tarjetas de Crédito S.A.

Como se explica en Nota 2(b) a los estados financieros consolidados, con fecha 27 de junio de 2012 Banco Consorcio compró a Consorcio Financiero S.A. el 99,99% de la propiedad de Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. equivalentes a 10.499 acciones, transformándose ésta última en una sociedad filial del Banco.

Cambio en estimación contable

Tal como se indica en Nota 3 a los estados financieros consolidados, Banco Consorcio en el mes de octubre de 2012 modificó sus modelos de evaluación grupal de deudores. Dicha modificación significó reconocer un menor cargo en resultados por MM\$122 en provisiones por riesgo de crédito.

OTROS ASUNTOS

Los estados financieros consolidados de Banco Consorcio y filial por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 29 de febrero de 2012.

Joaquín Lira H.
KPMG Ltda.
Santiago, 22 de febrero de 2013

BANCO CONSORCIO Y FILIALES



PERSONAS



FINANZAS

\$: PESOS CHILENOS
M\$: MILES DE PESOS CHILENOS
MM\$: MILLONES DE PESOS CHILENOS
UF : UNIDADES DE FOMENTO
US\$: DÓLARES ESTADOUNIDENSES

INDICE

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	44	
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS	44	
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	45	
ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	46	
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	47	
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS:		
NOTA 1	Información general	48
NOTA 2	Principales criterios contables	48
NOTA 3	Cambios contables	66
NOTA 4	Hechos relevantes	67
NOTA 5	Segmento de operación	69
NOTA 6	Efectivo y equivalente de efectivo	71
NOTA 7	Instrumentos para negociación	72
NOTA 8	Contratos de retrocompra y préstamos de valores	72
NOTA 9	Adeudados por bancos	73
NOTA 10	Contratos de derivados financieros y coberturas contables	73
NOTA 11	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	74
NOTA 12	Instrumentos de inversión	77
NOTA 13	Inversiones en sociedades	78
NOTA 14	Activos intangibles	78
NOTA 15	Activo fijo	79
NOTA 16	Impuestos corrientes e impuestos diferidos	80
NOTA 17	Otros activos	82
NOTA 18	Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	83
NOTA 19	Obligaciones con bancos	83
NOTA 20	Otras obligaciones financieras	84
NOTA 21	Instrumentos de deuda emitidos	84
NOTA 22	Provisiones	84
NOTA 23	Otros pasivos	85
NOTA 24	Contingencias y compromisos	86
NOTA 25	Patrimonio	87
NOTA 26	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	90
NOTA 27	Ingresos y gastos por comisiones	91
NOTA 28	Resultado de operaciones financieras	92
NOTA 29	Resultado de cambio neto	92
NOTA 30	Provisiones por riesgo de crédito	93
NOTA 31	Remuneraciones y gastos de personal	94
NOTA 32	Gastos de administración	94
NOTA 33	depreciaciones, amortizaciones y deterioro	95
NOTA 34	Otros ingresos y gastos operacionales	96
NOTA 35	Operaciones con partes relacionadas	97
NOTA 36	Activos y pasivos a valor razonable	100
NOTA 37	Administración de riesgos	101
NOTA 38	Vencimiento de activos y pasivos	116
NOTA 39	Hechos posteriores	117

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

ACTIVOS	NOTAS	2012 MM\$	2011 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	6	63.179	21.037
Operaciones con liquidación en curso	6	27.758	14.159
Instrumentos para negociación	7	181.662	52.211
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	4.004	-
Contratos de derivados financieros	10	2.807	3.798
Adeudados por bancos	9	22.990	19.986
Crédito y cuentas por cobrar a clientes	11	398.648	211.472
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	510.348	438.477
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversión en sociedades	13	20	8
Intangibles	14	667	871
Activo fijo	15	6.153	6.315
Impuestos corrientes	16	418	2.692
Impuestos diferidos	16	1.592	1.945
Otros activos	17	13.958	3.925
TOTAL ACTIVOS		1.234.204	776.896

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2012 MM\$	2011 MM\$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	25.706	22.598
Operaciones con liquidación en curso	6	26.669	7.364
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	10.261	43.951
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	945.962	586.057
Contratos de derivados financieros	10	2.676	3.581
Obligaciones con bancos	19	1.203	6
Instrumentos de deuda emitidos	21	32.825	31.979
Otras obligaciones financieras	20	43	-
Impuestos corrientes	16	16	63
Impuestos diferidos	16	411	186
Provisiones	22	4.459	3.388
Otros pasivos	23	3.536	1.994
TOTAL PASIVOS		1.053.767	701.167

PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	25	170.723	71.836
Reservas		-	-
Cuentas de valoración	12 y 25	3.704	(2.262)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	25	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	25	8.560	8.769
Menos: Provisión para dividendos mínimos	25	(2.568)	2.631
Interés no controlador	18	17	17
TOTAL PATRIMONIO		180.437	75.729
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.234.204	776.896

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS

por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

	NOTAS	2012 MM\$	2011 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	26	51.578	42.227
Gastos por intereses y reajustes	26	(39.060)	(23.115)
Ingreso neto por intereses y reajustes		12.518	19.112
Ingresos por comisiones	27	2.995	1.670
Gastos por comisiones	27	(987)	(931)
Ingreso neto por comisiones		2.008	739
Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras	28	11.655	17.389
Utilidad (Pérdida) de cambio neta	29	4.250	(10.470)
Otros ingresos operacionales	34	305	289
Total ingresos operacionales		30.736	27.059
Provisiones por riesgo de crédito	30	(5.632)	(4.307)
INGRESO OPERACIONAL NETO		25.104	22.752
Remuneraciones y gastos del personal	31	(9.276)	(7.863)
Gastos de administración	32	(4.870)	(3.656)
Depreciación y amortizaciones	33	(633)	(480)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	34	(640)	(583)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(15.419)	(12.582)
RESULTADO OPERACIONAL		9.685	10.170
Resultado por inversión en sociedades	13	127	-
Resultado antes de impuesto a la renta		9.812	10.170
Impuesto a la renta	16	(1.252)	(1.401)
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		8.560	8.769
Atribuible a:			
Propietarios del banco	25	8.561	8.770
Interés no controlador	25	(1)	(1)
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:		2012 MM\$	2011 MM\$
Utilidad básica		88.022	206.310
Utilidad diluida		88.022	206.310

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

	NOTAS	2012 MM\$	2011 MM\$
Resultados operacionales			
Ingreso operacional neto		25.104	22.752
Total gastos operacionales		(15.419)	(2.582)
Resultado operacional		9.685	10.170
Resultado por inversiones en sociedades	13	127	-
Resultado antes de impuesto a la renta		9.812	10.170
Impuesto a la renta	16	(1.252)	(1.401)
Resultado de operaciones continuas		8.560	8.769
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio		8.560	8.769
Otros resultados integrales			
Variación neta cartera disponible para la venta	25	7.458	(1.268)
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	25	(1.492)	300
(Pérdidas)/utilidades en planes de pensiones		-	-
Total otros resultados integrales del año, neto de impuesto		5.966	(968)
Total estado de resultados integrales del ejercicio		14.526	7.801
Atribuible a Resultados Consolidado del ejercicio:			
Propietarios del banco		8.561	8.770
Interés no controlador		(1)	(1)
Atribuible a Resultados Integral Consolidado del ejercicio:			
Propietarios del banco		14.527	7.802
Interés no controlador		(1)	(1)

LAS NOTAS ADJUNTAS N°1 A LA 39, FORMAN PARTE INTEGRAL DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

CONCEPTO	ATRIBUIBLE A PROPIETARIOS DEL BANCO							SUB. TOTAL ATRIBUIBLE A TENEDORES PATRIMONIALES	INTERÉS NO CONTROLADOR	TOTAL
	NÚMERO DE ACCIONES	CAPITAL	RESERVAS	CUENTAS DE VALORIZACIÓN	UTILIDADES RETENIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDADES (PÉRDIDAS) DEL PERIODO	PROVISIÓN DIVIDENDOS MÍNIMOS			
Al 1 de enero de 2011	29.100	48.783	-	(1.294)	-	8.029	(2.409)	53.109	16	53.125
Distribución de resultado del ejercicio anterior	4.654	8.029	-	-	-	(8.029)	2.409	2.409	-	2.409
Aumento de capital	8.750	15.024	-	-	-	-	-	15.024	-	15.024
Variación en cartera disponible para la venta	-	-	-	(1.268)	-	-	-	(1.268)	-	(1.268)
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta	-	-	-	300	-	-	-	300	-	300
Provisión para Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(2.631)	(2.631)	-	(2.631)
Utilidad del ejercicio 2011	-	-	-	-	-	8.769	-	8.769	-	8.769
Interés no Controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Al 31 de diciembre de 2011	42.504	71.836	-	(2.262)	-	8.769	(2.631)	75.712	17	75.729

CONCEPTO	ATRIBUIBLE A PROPIETARIOS DEL BANCO							SUB. TOTAL ATRIBUIBLE A TENEDORES PATRIMONIALES	INTERÉS NO CONTROLADOR	TOTAL
	NÚMERO DE ACCIONES	CAPITAL	RESERVAS	CUENTAS DE VALORIZACIÓN	UTILIDADES RETENIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDADES (PÉRDIDAS) DEL PERIODO	PROVISIÓN DIVIDENDOS MÍNIMOS			
Al 1 de enero de 2012	42.504	71.836	-	(2.262)	-	8.769	(2.631)	75.712	17	75.729
Distribución de resultado del ejercicio anterior	4.852	8.769	-	-	-	(8.769)	2.631	2.631	-	2.631
Aumento de capital	49.892	90.118	-	-	-	-	-	90.118	-	90.118
Variación en cartera disponible para la venta	-	-	-	7.458	-	-	-	7.458	-	7.458
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta	-	-	-	(1.492)	-	-	-	(1.492)	-	(1.492)
Provisión para Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(2.568)	(2.568)	-	(2.568)
Utilidad del ejercicio 2012	-	-	-	-	-	8.560	-	8.560	-	8.560
Interés no Controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Al 31 de diciembre de 2012	97.248	170.723	-	3.704	-	8.560	(2.568)	180.419	18	180.437

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

	NOTAS	2012 MM\$	2011 MM\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	25	8.560	8.769
Interés no controlador		1	1
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones	33	633	480
Provisiones por riesgos de créditos	30	5.632	4.307
Resultado por inversión en sociedades	13	127	-
Impuestos renta y diferido		1.252	1.401
Castigos deudores incobrables		640	583
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre Activos y pasivos	16	(1.252)	(1.401)
		(14.526)	(19.851)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS QUE AFECTAN AL FLUJO OPERACIONAL			
(Aumento) disminución neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(187.176)	(94.410)
(Aumento) neto de Instrumentos de inversión		(74.875)	(94.062)
(Aumento) neto de Instrumentos de negociación		(129.451)	(37.718)
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos		4.317	3.035
Aumento (disminución) neto de depósitos y obligaciones a la vista		3.108	3.048
Aumento contratos de retrocompra y préstamos de valores		(33.690)	19.120
Aumento neto de depósitos y otras captaciones a plazo		359.905	154.779
(Disminución) aumento de obligaciones con bancos de corto plazo		1.197	(467)
(Disminución) de otras obligaciones financieras		43	-
(Disminución) Instrumentos de deuda emitidos		846	31.979
TOTAL FLUJO (UTILIZADO EN) ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		(53.457)	(19.006)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pago de acciones suscritas		-	-
Aumento de Capital		90.118	15.024
TOTAL FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		90.118	15.024
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Compras de activos fijos		(225)	(1.142)
TOTAL FLUJO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(225)	(1.142)
FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO		36.436	(5.124)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	6	27.832	32.956
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	6	64.268	27.832

LAS NOTAS ADJUNTAS N°1 A LA 39, FORMAN PARTE INTEGRAL DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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.

El Banco Consorcio es la Sociedad Matriz de su filial dependiente Consorcio Agencia de Valores S.A. y Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. Consecuentemente, el Banco está obligado a elaborar, además de sus propias cuentas anuales individuales, cuentas anuales consolidadas.

La filial Consorcio Agencia de Valores S.A. se encuentra registrada bajo el N°0146 en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, encontrándose sujeta a la fiscalización de este organismo regulador.

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.

Los estados financieros consolidados de Banco Consorcio y Filiales, correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2012, fueron aprobados por el Directorio el 21 de febrero de 2013.

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 de resultados consolidado integrales, estados consolidados de cambios en el patrimonio y estado consolidado de flujos de efectivo consolidado.

ESTADOS FINANCIEROS

B) BASES DE CONSOLIDACIÓN

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2012 y 2011. Los estados financieros de las sociedades filiales son preparados para el mismo ejercicio que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables.

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.

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. Se entiende por control el poder de influir significativamente sobre las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

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.

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 31.12.2012		% DE PARTICIPACIÓN AL 31.12.2011	
	DIRECTA	INDIRECTA	DIRECTA	INDIRECTA
Consortio Agencia de Valores S.A.	99,24	0,76	99,24	0,76
Consortio Tarjetas de Créditos S.A.	99,99	0,01	-	-

- **Compra de Consortio Tarjetas de Crédito S.A.**

Con fecha 27 de junio del 2012, Banco Consortio compró 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.

Para registrar esta transacción Banco Consortio aplicó NIIF 3 "Combinación de Negocios" asignando el valor pagado a los activos y pasivos identificables de la filial.

A la fecha, no se han identificado otros pasivos contingentes distintos de aquellos reconocidos en los estados financieros de la subsidiaria.

El Banco se encuentra en proceso de evaluación y medición para definir los valores de adquisición de Consortio Tarjetas de Crédito S.A. y cuyo plazo de medición será hasta un año a partir de la fecha de adquisición.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

- Razones combinación de negocios

Consortio Tarjetas de Crédito S.A. es adquirido por un tema estratégico del grupo Consortio, este apunta al grado de crecimiento que el Banco espera a través del tiempo. Entre sus principales adquisiciones son la Cartera de Colocaciones y su Patrimonio, con el compromiso del Banco de aumentar su capital, el cual se concreto con fecha 27 de junio de 2012.

- Resumen General Consortio Tarjeta de Créditos S.A:

AL 01 DE JULIO DE 2012	MM\$
Efectivo y Efectivo equivalente	2.464
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	841
Otros activos corrientes	228
Otros activos	257
Total activos	3.791
Pasivos corrientes	80
Pasivos no corrientes	-
Total pasivos	80
Patrimonio	3.711
Total pasivos y patrimonio	3.791

- Resumen general Consortio Tarjetas de Crédito

ESTADO DE RESULTADOS DE CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A	01.07.2012	01.01.2012
	31.12.2012	31.12.2012
	MM\$	MM\$
Ingresos por Intereses y reajustes	196	309
Gastos por Intereses y reajustes	-	-
Ingreso neto por intereses y reajustes	196	309
Ingresos por Comisiones	14	33
Gastos por Comisiones	(105)	(105)
Ingreso neto por Comisiones	(91)	(72)
Utilidad (Pérdida) neta Operaciones financieras	-	65
Utilidad de Cambio Neta	(6)	(6)
Otros ingresos Operacionales	6	9
Ingreso Operacional neto	105	305
Provisiones por Riesgo de Créditos	8	(8)
Ingreso Operacional Neto	113	297
Gastos de Administración	(70)	(231)
Resultado Operacional	43	66
Resultado por Inversiones en Sociedades	126	126
Resultado antes de Impuesto a la Renta	169	192
Impuesto a la renta	14	21
Resultado del ejercicio	183	213

ESTADOS FINANCIEROS

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 so 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 “Colocaciones” y “Finanzas”, 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

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 2012 el Banco y sus Filiales aplicaron el tipo de cambio de representación contable según instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, equivalente a \$479,32 (\$519,98 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2011).

El saldo de MM\$4.250 y MM\$(10.470) al 30 de diciembre de 2012 y 2011 respectivamente, correspondiente a utilidad y pérdida de cambio neta que se muestra en el estado de resultados, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco y sus Filiales.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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 actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente (“Precio de cotización” o “Precio de mercado”).

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

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.

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.

ESTADOS FINANCIEROS

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.

I) INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN AL VENCIMIENTO Y DISPONIBLE PARA LA VENTA

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.

J) 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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.

K) 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.

L) 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 balance general a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros “Contratos de derivados financieros”.

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

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.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco y sus Filiales no mantienen instrumentos de derivados financieros para propósitos de cobertura.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco mantiene instrumentos de derivados financieros para negociación.

Las Filiales Consorcio Agencia de Valores S.A. y Consorcio Tarjetas de Créditos S.A. no presentan operaciones con productos derivados al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

ESTADOS FINANCIEROS

M) 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 y se presentan a su costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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.

N) 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.

O) 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

P) 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.
- 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.
- 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.

Q) 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.

Los reajustes corresponden principalmente a la indexación por la variación de la Unidad de Fomento (UF), cuyo valor es de \$22.840,75 al 31 de diciembre de 2012 (\$22.294,03 en 2011).

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:

ESTADOS FINANCIEROS

CRÉDITOS SUJETOS A SUSPENSIÓN:	SE SUSPENDE:
Evaluación individual: Créditos clasificados en categorías C5 y C6	Por el solo hecho de estar en cartera deteriorada
Evaluación individual: Créditos clasificados en categorías C3 y C4	Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada
Evaluación grupal: Créditos con garantías inferiores a un 80%	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago

S) INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

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

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

T) DETERIORO

i. Activos financieros

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

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

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

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

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

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 2012 y 2011, el Banco y sus Filiales no ha 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

V) INVERSIÓN EN SOCIEDADES

Las inversiones en Sociedades registradas en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 son aquellas en que el Banco no tiene influencia significativa. Se presentan al valor de adquisición.

W) ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles mantenidos por el Banco al 31 de diciembre de 2012 y 2011 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.

X) 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:

	2012	2011
- Edificio	51 años	51 años
- Oficinas	45 años	45 años
- Instalaciones	9 años	9 años
- Equipos computacionales	2 años	2 años
- Muebles y Equipos	4 años	4 años
- Equipos de comunicación	3 años	3 años
- Automóviles	3 años	3 años
- Remodelación, Propios	10 años	10 años
- Remodelación, Arrendados	5 años	5 años

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

ESTADOS FINANCIEROS

Y) EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

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 gran 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.

Z) 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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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 del negocio y de la Industria o Sector
- Socios y administración
- Situación financiera y capacidad de pago
- Comportamiento de pagos

Cada categoría de Riesgo contempla los siguientes conceptos generales:

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

Las categorías de Riesgo y su Porcentaje de provisión son:

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 Subestándar	B1	13,87500
	B2	20,35000
	B3	32,17500
	B4	43,87500

ESTADOS FINANCIEROS

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

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 matrices de morosidad.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

AB) ARRENDAMIENTOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco actúa como arrendatario bajo la modalidad de arrendamiento operativo, donde la operación es reconocida como gasto sobre una base lineal en el tiempo que dure el arriendo, el cual comienza cuando el arrendatario controla el uso físico de la propiedad. Los incentivos de arriendo son tratados como una reducción de gastos de arriendo y también son reconocidos a lo largo del plazo de arrendamiento de forma lineal. Los arrendamientos contingentes que surjan bajo arriendos operativos son reconocidos como un gasto en los períodos en los cuales se incurren.

AC) 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.

AD) 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.

La valorización de los activos y pasivos por impuestos diferidos para su correspondiente contabilización, se determina a su valor libro tributario a la fecha de medición de los impuestos diferidos.

Con fecha 27 de septiembre de 2012, se publicó la Ley N° 20.630 que perfecciona la legislación tributaria y financia la reforma educacional, la cual, entre otras cosas, modificó la tasa vigente estipulada para el año calendario 2012, que se había fijado transitoriamente en un 18,5% (ley de para la reconstrucción). Con esta nueva reforma, la tasa permanente que regirá para este año y los siguientes es de un 20%.

AE) 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.

ESTADOS FINANCIEROS

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

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

AF) 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.

AG) 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 siguientes nota:

- Nota 22 provisiones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

AH) 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.

AI) 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.

AJ) NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES EMITIDOS POR LA SBIF Y EL IASB

A continuación se presenta un resumen de nuevas normas, interpretaciones y mejoras a los estándares contables internacionales emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB) que no han entrado en vigencia al 31 de diciembre de 2012, según el siguiente detalle:

NORMAS Y ENMIENDAS	EVALUACIÓN IMPACTOS Y FECHA DE APLICACIÓN
NUEVAS NIIF	
<p>NIIF 13 Medición a Valor Razonable</p> <p>Esta norma establece en una única norma un marco para la medición del valor razonable de activos y pasivos, e incorpora nuevos conceptos y aclaraciones para su medición. Además requiere información a revelar por las entidades, sobre las mediciones del valor razonable de sus activos y pasivos.</p> <p>Este nuevo estándar establece una nueva definición de valor razonable que converge con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Estados Unidos (USGAAP).</p>	<p>Esta nueva norma es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013.</p> <p>De acuerdo a la evaluación efectuada, este cambio normativo no tiene impacto significativo en los estados financieros consolidados de Banco Consorcio y sus filiales, sin embargo se está trabajando en la adecuación de sus revelaciones para dar cumplimiento a los mayores requerimientos de información contenidas en esta norma. Adicionalmente, cabe señalar que esta norma será aplicada en la medida que las autoridades locales permitan su adopción.</p>
<p>NIIF 10 Consolidación de Estados Financieros</p> <p>Esta norma establece clarificaciones y nuevos parámetros para la definición de control, así como los principios para la preparación de estados financieros consolidados, que aplica a todas las entidades (incluyendo las entidades de cometido específico o entidades estructuradas).</p>	<p>El Banco se encuentra evaluando el posible impacto de esta nueva normativa. Sin perjuicio de lo anterior, se requerirán revelaciones adicionales a partir del próximo reporte trimestral, las que se encuentran en etapa de ser diseñadas.</p>
<p>NIIF 11 Acuerdos Conjuntos</p> <p>Esta norma redefine el concepto de control conjunto, alineándose de esta manera con NIIF 10, y requiere que las entidades que son parte de un acuerdo conjunto determinen el tipo de acuerdo (operación conjunta o negocio conjunto) mediante la evaluación de sus derechos y obligaciones. La norma elimina la posibilidad de consolidación proporcional para los negocios conjuntos.</p>	<p>Esta nueva norma es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013.</p> <p>De acuerdo a la evaluación efectuada, este cambio normativo no tiene impactos significativos en los estados financieros consolidados de Banco Consorcio y sus filiales.</p>
<p>NIIF 12 Revelaciones de intereses en otras sociedades</p> <p>Esta norma define los requisitos de revelación que permitan evaluar la naturaleza de las participaciones en otras entidades y los riesgos asociados con éstas, así como también los efectos de esas participaciones en la situación financiera, rendimiento financiero y flujos de efectivo de la entidad.</p> <p>Esta nueva regulación está orientada a concentrar en un solo cuerpo normativo las revelaciones de las subsidiarias, acuerdos conjuntos, asociadas y entidades estructuradas. Uno de los cambios más importantes introducidos por la NIIF 12 es la obligación para la entidad matriz de revelar los juicios que realizó para determinar el control sobre las diferentes entidades que han sido o no consolidadas. Estas nuevas revelaciones ayudarán a los usuarios de los estados financieros a evaluar las repercusiones en los estados financieros si se adoptaran conclusiones diferentes sobre el control y la consolidación, proporcionando más información sobre entidades no consolidadas.</p>	<p>Esta nueva norma es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013.</p> <p>De acuerdo a la evaluación efectuada, este cambio normativo no tiene impactos significativos en los estados financieros de Banco Consorcio y sus filiales. Sin perjuicio de lo anterior, se requerirán revelaciones adicionales a partir del próximo reporte trimestral las que se encuentran en etapa de ser diseñadas.</p>
<p>NIIF 9 Instrumentos Financieros.</p> <p>Se incorporó en la NIIF 9 el tratamiento contable de los pasivos financieros, manteniendo los criterios de clasificación y medición existentes en la NIC 39 para la totalidad de los pasivos con excepción de aquellos en que la entidad haya utilizado la opción de valor razonable. Las entidades cuyos pasivos sean valorizados mediante la opción de valor razonable deberán determinar el monto de las variaciones atribuibles al riesgo de crédito y registrarlas en el patrimonio si ellas no producen una asimetría contable.</p>	<p>Las entidades están obligadas a aplicar las modificaciones en los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2015.</p>

ESTADOS FINANCIEROS

NORMAS Y ENMIENDAS	EVALUACIÓN IMPACTOS Y FECHA DE APLICACIÓN
NUEVAS NIIF	
<p>NIIF 9 Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición</p> <p>En noviembre de 2009, se emitió la NIIF 9, "Instrumentos financieros", primer paso en su proyecto para reemplazar la NIC 39, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición". La NIIF 9 introduce nuevos requisitos para clasificar y medir los activos financieros que están en el ámbito de aplicación de la NIC 39. Esta nueva regulación exige que todos los activos financieros se clasifiquen en función del modelo de negocio de la entidad para la gestión de los activos financieros y de las características de flujo de efectivo contractual del activo financiero. Un activo financiero se medirá por su costo amortizado si se cumplen dos criterios:</p> <p>(a) el objetivo del modelo de negocio es de mantener un activo financiero para recibir los flujos de efectivo contractuales, y</p> <p>(b) los flujos de efectivo contractuales representan pagos de capital e intereses. Si un activo financiero no cumple con las condiciones antes señaladas se medirá a su valor razonable.</p> <p>Esta normativa permite que un activo financiero que cumple con los criterios para valorarlo a su costo amortizado se pueda designar a valor razonable con cambios en resultados bajo la opción del valor razonable, siempre que ello reduzca significativamente o elimine una asimetría contable. Asimismo, la NIIF 9 elimina el requisito de separar los derivados implícitos de los activos financieros anfitriones. Por tanto, requiere que un contrato híbrido se clasifique en su totalidad en costo amortizado o valor razonable.</p> <p>La NIIF 9 requiere en forma obligatoria y prospectiva que la entidad efectúe reclasificaciones de los activos financieros cuando la entidad modifica el modelo de negocio. Por otra parte bajo la NIIF 9, todas las inversiones de renta variable se miden por su valor razonable. Sin embargo, la Administración tiene la opción de presentar directamente las variaciones del valor razonable en patrimonio en el rubro "Cuentas de valoración". Esta designación se encuentra disponible para el reconocimiento inicial de un instrumento y es irrevocable. Los resultados no realizados registrados en "Cuentas de valoración", provenientes de las variaciones de valor razonable no deberán ser incluidos en el estado de resultados.</p>	<p>La NIIF 9 es efectiva para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2015, permitiendo su adopción con anterioridad a esta fecha. La NIIF 9 debe aplicarse de forma retroactiva, sin embargo, si se adopta antes del 1 de enero 2013, no necesita que se reformulen los periodos comparativos.</p> <p>El Banco Consorcio y sus filiales están evaluando el posible impacto de la adopción de estos cambios en los estados financieros, sin embargo, dicho impacto dependerá de los activos mantenidos por el Banco a la fecha de adopción, no siendo practicable cuantificar el efecto a la emisión de estos estados financieros. Adicionalmente, cabe señalar que esta norma será aplicada en la medida que las autoridades locales autoricen su adopción.</p>
<p>NIC 1 Presentación de Estados Financieros.</p> <p>Enmienda emitida en junio de 2011. La principal modificación introducida por ésta es el requerimiento de que los ítems de los "Otros Resultados Integrales" sean clasificados y agrupados evaluando si potencialmente serán reclasificados a resultados en periodos posteriores. La enmienda es aplicable para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de julio de 2012.</p> <p>En mayo de 2012 se incorporan modificaciones a la NIC 1, con el fin de aclarar los requerimientos de información comparativa para:</p> <p>a. Los requerimientos de comparación del estado de situación financiera de apertura cuando una entidad cambia las políticas contables, o realiza re expresiones retroactivas o reclasificaciones, de acuerdo a la NIC 8 Políticas Contables, cambios en las estimaciones contables y errores y ,</p> <p>b. Los requerimientos para proporcionar información comparativa cuando una entidad proporciona estados financieros que exceden de los requerimientos de información comparativa mínima.</p>	<p>La enmienda es aplicable a contar del 1 de enero de 2013 y su adopción anticipada está permitida. Este cambio es de aplicación prospectiva, correspondiente a un cambio en las revelaciones en el eventual caso que se produzcan los eventos descritos en las letras a) y b).</p> <p>La Administración estima que estas modificaciones no afectarán significativamente los estados financieros consolidados de Banco Consorcio y sus filiales.</p>
<p>NIC 19 Beneficios a los Empleados</p> <p>La enmienda modifica el reconocimiento y medición de los gastos por planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. Adicionalmente, incluye modificaciones a las revelaciones de todos los beneficios de los empleados.</p>	<p>La norma es aplicable a contar del 1 de enero de 2013 y su adopción anticipada es permitida.</p> <p>De acuerdo a la evaluación efectuada, este cambio normativo no tiene impactos significativos en los estados financieros consolidados de Banco Consorcio y sus filiales.</p>
<p>NIC 27 Estados Financieros Separados</p> <p>Esta nueva norma revisada, modifica por efecto de la emisión de la NIIF 10, con el propósito de excluir todo lo relacionado con el estado financieros consolidados, restringiendo su alcance solo a estados financieros separados.</p>	<p>La norma es aplicable a contar del 1 de enero de 2013 y su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 y la modificación a la NIC 28.</p> <p>Banco Consorcio no presenta estados financieros separados. Por lo tanto, este cambio normativo no tiene impacto en los Estados Financieros de Banco Consorcio y sus filiales.</p>
<p>NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</p> <p>Esta norma revisada, modificada por efecto de la emisión de NIIF 10 y NIIF 11, con el propósito de uniformar las definiciones y otras clarificaciones contenidas en estas nuevas NIIF.</p>	<p>La norma es aplicable a contar del 1 de enero de 2013 y su adopción anticipada es permitida.</p> <p>De acuerdo a la evaluación efectuada, este cambio normativo no tiene impactos significativos en los estados financieros consolidados de Banco Consorcio y sus filiales.</p>
<p>NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación</p> <p>Esta enmienda aclara los requisitos para la compensación de activos financieros y pasivos financieros, con el fin de eliminar las inconsistencias de la aplicación del actual criterio de compensaciones de NIC 32.</p>	<p>La norma es aplicable a contar del 1 de enero de 2014 y su adopción anticipada es permitida. Sin embargo las presentes modificaciones se aplicarán de manera retroactiva para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013. Se permite su aplicación anticipada.</p> <p>De acuerdo a la evaluación efectuada y dadas las actuales normas legales sobre compensación vigentes en Chile, este cambio normativo no tiene impactos en los estados financieros consolidados de Banco Consorcio y sus filiales.</p>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NORMAS Y ENMIENDAS	EVALUACIÓN IMPACTOS Y FECHA DE APLICACIÓN
NUEVAS NIIF	
NIC 34 Información Financiera Intermedia En mayo de 2012, se incorporan modificaciones a la NIC 34, en la cuales se establece que se requiere revelar los activos y pasivos totales para un segmento en particular, si y solo si: Se proporciona de forma regular una medida de los activos totales o de los pasivos totales (o de ambos) a la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación y, Si ha habido un cambio importante en las medidas reveladas en los últimos estados financieros anuales para ese segmento sobre el que debe informarse.	La presente modificación se aplicara de manera retroactiva para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013. Se permite su aplicación anticipada. De acuerdo a la evaluación efectuada, este cambio normativo no tiene impactos significativos en los estados financieros consolidados de Banco Consorcio y sus filiales.
NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar Esta enmienda clarifica los requisitos de la información financiera de compensación de activos y pasivos.	La norma es aplicable a contar del 1 de enero de 2013. De acuerdo a la evaluación efectuada, este cambio normativo no tiene impactos en los estados financieros de Banco Consorcio y sus filiales. Sin perjuicio de lo anterior, se requerirán revelaciones adicionales a partir del próximo reporte trimestral, las que se encuentran en etapa de ser diseñadas.
Mejoras a las NIIF 2009-2011 (publicadas en mayo de 2012) Las mejoras dicen relación con las siguientes normas: NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF; NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo	La norma es aplicable a contar del 1 de enero de 2013.

NOTA 3 CAMBIOS CONTABLES

A partir de octubre de 2012, Banco Consorcio modificó sus modelos de constitución de provisiones para la cartera de evaluación grupal. Este cambio en la estimación contable se materializó para reflejar de mejor manera la estimación de pérdida esperada, rebajando la estimación de default desde los 180 días a los 90 días. Esta modificación significó además segmentar de mejor manera las carteras, contando en la actualidad con 5 modelos estadísticos de determinación de provisiones. Estas segmentaciones corresponden a Créditos Consumo Con Cuponera; Créditos Complementarios para la vivienda - Créditos Descuento por Planilla; Créditos Renegociados y Créditos con Descuento por Planilla a pensionados. Cada uno de estos modelos fue realizado través de un análisis de variables de comportamiento interno, comportamiento externo y variables propias de cada tipo de cartera, lo que permitió encontrar características homogéneas que explican de mejor forma la estimación de pérdida futura.

Estos nuevos modelos se aplicaron en octubre de 2012 y significo reducir el stock de provisiones en M\$122.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 no presentan otros cambios en las políticas y estimaciones contables, que puedan afectar la comparabilidad con relación al ejercicio anterior

NOTA 4 HECHOS RELEVANTES

AÑO 2012

- a) Con fecha 27 de Abril de 2012 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 aprobaron los estados financieros y sus Notas y el Informe de los Auditores Externos y el texto para la Memoria del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011.
 - Se decidió unánimemente no distribuir dividendos y capitalizar la totalidad de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2011.
 - Se ratificaron por los próximos 3 años a los actuales Directores del Banco y su respectiva remuneración.
 - Se designó a KPMG Auditores Consultores Limitada como los Auditores Externos para el ejercicio 2012.
 - 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 informaron los Hechos Esenciales y las transacciones con partes relacionadas del ejercicio.
 - Se tomó conocimiento del informe de Auditoría Anual del Comité de Auditoría.
 - Se designó al diario "El Pulso" de Pulso Editorial S.A. para efectuar las publicaciones sociales.
- b) Con fecha 27 de Abril de 2012 se realizó la Junta Extraordinaria de Accionistas, en la cual se acordó aumentar el capital del Banco con cargo a la utilidad líquida distribible correspondiente al año 2011 y en consecuencia se modificaron los artículo Quinto y Primero Transitorio de los Estatutos Sociales.
- c) Con fecha 4 de junio de 2012, Consorcio Financiero S.A. procedió a pagar las 5.850 acciones pendientes de pago suscritas en la Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 7 de enero de 2011, quedando en consecuencia el capital de Banco Consorcio íntegramente pagado.
- d) Con fecha 27 de junio de 2012, Banco Consorcio compró a Consorcio Financiero S.A. 10.499 acciones de Consorcio Tarjetas de Crédito S.A., equivalentes al 99,99% de su propiedad, transformándose esta última en una sociedad filial de apoyo al giro bancario.
- e) Con fecha 27 de junio de 2012, se realizó Junta Extraordinaria de Accionistas, en la que se acordó aumentar el capital, mediante la emisión de 2.042 a un precio unitario equivalente a 80 Unidades de Fomento y en consecuencia se modificaron los artículo Quinto y Primero Transitorio de los Estatutos Sociales.
- f) Con fecha 14 de septiembre de 2012 se realizó Junta Extraordinaria de Accionistas, en la cual se adoptaron los siguientes acuerdos:
- Aumentar el capital del Banco mediante la emisión de 42.000 acciones a un precio unitario equivalente a 80 Unidades de Fomento.
 - Reformar los estatutos con el objeto de adecuarlos al referido aumento.
- Con esa misma fecha fueron pagadas por el accionista Consorcio Inversiones Dos Limitada la cantidad de 36.100 acciones, enterando en la caja de Banco Consorcio la suma de \$65.173.467.120 en dinero efectivo.
- g) En Sesión Ordinaria de Directorio celebrada con fecha 20 de septiembre de 2012, don Herman Tisi Urbina presentó su renuncia al cargo de Director Titular de Banco Consorcio, la que se hizo efectiva ese mismo día. Al efecto, y de acuerdo a lo establecido en los estatutos sociales, se designó en su reemplazo a doña Ana María Rivera Tavolara como Directora Titular a partir de esa misma fecha.
- h) Con fecha 27 de septiembre de 2012, Consorcio Inversiones Dos Limitada S.A. procedió a pagar las 5.900 acciones pendientes de pago a un precio unitario de 80 Unidades de Fomento, quedando en consecuencia las acciones emitidas íntegramente pagadas, correspondiente a la suma \$10.660.142.860 en dinero en efectivo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

AÑO 2011

- a) En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 7 de enero de 2011, se acordó realizar un aumento de capital, mediante la emisión de 14.600 acciones a un precio unitario equivalente a 80 Unidades de Fomento.
- b) Con fecha 10 de Enero de 2011 fueron pagadas por el accionista controlador Consorcio Financiero S.A. la cantidad de 8.750 acciones, enterando en la caja del Banco la cantidad de \$ 15.023.729.000 en dinero efectivo.
- c) Con fecha 17 de marzo de 2011 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 aprobaron la Memoria, el Balance General, sus Notas y el Informe de los auditores externos del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2010.
- Se decidió no distribuir dividendos respecto de la utilidad del ejercicio anterior, oponiéndose unánimemente al reparto de dividendo mínimo contemplado en la Ley de Sociedades Anónimas.
 - Se designó a PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada como los Auditores externos para el ejercicio 2011.
 - Se informaron los Hechos Esenciales y las transacciones con partes relacionadas del ejercicio.
 - Se tomó conocimiento del informe de Auditoría Anual del Comité de Auditoría.
 - Se designó al diario electrónico "El Mostrador" para efectuar las publicaciones sociales.
 - Se acordó ratificar como Clasificadores de Riesgo a Feller Rate Clasificadores de Riesgo Limitada e International Credit Rating Compañía Clasificadora de Riesgo Limitada.
 - Se acordó mantener la remuneración del directorio para el ejercicio 2011.
- d) Con fecha 22 de marzo de 2011 se realizó Junta General Extraordinaria de Accionistas, con la asistencia de la totalidad de los accionistas, en la cual se acordó aumentar el capital de Banco, en la suma de \$8.028.870.884, mediante la emisión de 4.654 acciones liberadas de pago, pagaderas con cargo a la utilidad líquida distribuible correspondiente al ejercicio 2010. Estas acciones, sin valor nominal, determinadas a un precio de unitario de UF80, fueron distribuidas entre los accionistas a razón de 0,122959 acciones nuevas por cada acción previamente pagada.
- e) Con fecha 7 de septiembre de 2011 se realizó una Junta General Extraordinaria de Accionistas, con la asistencia de la totalidad de los accionistas, en la que se acordó entre otras materias: a) Aumentar el número de Directores del Banco desde cinco a siete titulares, manteniendo dos suplentes y modificar el quórum de funcionamiento de las sesiones de Directorio. b) Reformar los estatutos sociales con el objeto de adecuarlos a las referidas modificaciones, cuyo texto refundido será enviado a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para que de acuerdo a lo prescrito por el artículo 31 de la Ley General de Bancos, pueda emitir el certificado que deberá ser inscrito y publicado. c) Elegir como Directores Titulares a los señores José Antonio Garcés Silva, Nicolás Gellona Amunátegui, Julio Guzmán Herrera, Pedro Hurtado Vicuña, Patricio Parodi Gil, Hermann Tisi Urbina y José Miguel Ureta Cardoen. Asimismo se nombró como Directores Suplente a doña Ana María Rivera Tavolara y a don Tomás Hurtado Rourke.
- f) Con fecha 16 de noviembre de 2011 don José Miguel Ureta Cardoen presentó su renuncia al cargo de Director Titular.
- g) Con fecha 17 de noviembre de 2011, en Sesión Ordinaria de Directorio N°102, el Directorio aceptó la renuncia antes referida y designó como Director Titular a don Tomás Andrés Hurtado Rourke, quien se desempeñaba anteriormente como Director Suplente. Al efecto, en la misma Sesión se designó como Director Suplente a don Francisco Javier García Holtz como Director Suplente. En consecuencia el Directorio de Banco Consorcio está compuesta por los señores Patricio Parodi Gil, en calidad de Presidente; Nicolás Gellona Amunátegui, Vicepresidente; los Directores Titulares señores José Antonio Garcés Silva, Julio Guzmán Herrera, Pedro Hurtado Vicuña, Hermann Tisi Urbina y Tomás Hurtado Rourke y los Directores Suplentes señores Ana María Rivera Tavolara y Francisco Javier García Holtz.
- h) Con fecha 21 de noviembre de 2011 se realizó la primera colocación de bonos subordinados desmaterializados y al portador por la suma de 1.500.000 Unidades de Fomento con cargo a la línea inscrita en el Registro de la SBIF, bajo el n° 9/2011.

ESTADOS FINANCIEROS

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 2012 y 2011, son los siguientes:

RESULTADOS	2012			
	COLOCACIONES MM\$	FINANZAS MM\$	AJUSTES MM\$	TOTAL MM\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	13.753	(1.235)	-	12.518
Ingreso neto por comisiones	2.008	-	-	2.008
Utilidad neta de operaciones financieras	-	11.655	-	11.655
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	4.250	-	4.250
Otros ingresos operacionales	305	-	-	305
Provisiones por riesgo de crédito	(5.632)	-	-	(5.632)
Ingreso operacional neto	10.434	14.670	-	25.104
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-
Total gastos operacionales	(3.564)	(2.552)	(9.176)	(15.292)
Resultado antes de impuesto a la renta	6.870	12.118	(9.176)	9.812

RESULTADOS	2011			
	COLOCACIONES MM\$	FINANZAS MM\$	AJUSTES MM\$	TOTAL MM\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	12.630	6.482	-	19.112
Ingreso neto por comisiones	739	-	-	739
Utilidad neta de operaciones financieras	-	17.389	-	17.389
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	(10.470)	-	(10.470)
Otros ingresos operacionales	289	-	-	289
Provisiones por riesgo de crédito	(4.307)	-	-	(4.307)
Ingreso operacional neto	9.351	13.401	-	22.752
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-
Total gastos operacionales	(4.429)	(86)	(8.067)	(12.582)
Resultado antes de impuesto a la renta	4.922	13.315	(8.067)	10.170

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

A) ACTIVOS Y PASIVOS	AL 31 DE DICIEMBRE DE					
	2012			2011		
	COLOCACIONES	FINANZAS	TOTAL MM\$	COLOCACIONES	FINANZAS	TOTAL MM\$
Colocaciones						
Vivienda	54.700	-	54.700	39.139	-	39.139
Consumo	65.858	-	65.858	55.444	-	55.444
Comercial	286.730	-	286.730	123.377	-	123.377
Colocaciones antes de provisiones	407.288	-	407.288	217.960	-	217.960
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(8.640)	-	(8.640)	(6.488)	-	(6.488)
Sub total Colocaciones netas de provisiones	398.648	-	398.648	211.472	-	211.472
Instrumentos para negociación	-	181.662	181.662	-	52.211	52.211
contratos de derivados y préstamos de valores	-	4.004	4.004	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	2.807	2.807	-	3.798	3.798
Instrumentos de inversión disponible para la venta	-	510.348	510.348	-	438.477	438.477
Adeudado por bancos	-	22.990	22.990	-	19.986	19.986
Activos no incorporados en segmentos	-	-	113.745	-	-	52.875
Total Activo	398.648	721.811	1.234.204	211.472	514.472	778.819
Cuentas corrientes	1.065	-	1.065	603	-	603
Otros Saldos vistas	24.641	-	24.641	21.995	-	21.995
Depósitos y captaciones	372.942	573.020	945.962	188.874	397.183	586.057
Contratos de retrocompras y préstamos de valores	-	10.261	10.261	-	43.951	43.951
Contratos de derivados financieros	-	2.676	2.676	-	3.581	3.581
Obligaciones con bancos	-	1.203	1.203	-	6	6
Instrumentos de deuda emitidos	-	32.825	32.825	-	31.979	31.979
Pasivo incorporados en segmentos	-	35.134	35.134	-	14.918	14.918
Pasivo no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	-
Patrimonio, usado en segmento	-	66.692	66.692	-	22.854	22.854
Patrimonio, no usado en segmento	-	-	113.745	-	-	52.875
Total pasivo y patrimonio	398.648	721.811	1.234.204	211.472	514.472	778.819

ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

A) EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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:

AL 31 DE DICIEMBRE	2012 MM\$	2011 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	214	135
Depósitos en el Banco Central de Chile	20.943	833
Otros depósitos disponibles	-	6.700
Depósitos bancos nacionales	6.627	5.334
Depósitos en el exterior	35.395	8.035
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	63.179	21.037
Operaciones con liquidación en curso netas	1.089	6.795
Total efectivo y equivalente de efectivo	64.268	27.832

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:

AL 31 DE DICIEMBRE	2012 MM\$	2011 MM\$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	4.953	9.053
Fondos por recibir	22.805	5.106
Subtotal activos	27.758	14.159
Pasivos:		
Fondos por entregar	(26.669)	(7.364)
Subtotal pasivos	(26.669)	(7.364)
Operaciones con liquidación en curso neta	1.089	6.795

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 7 INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de los instrumentos designados como Instrumentos financieros mantenidos como para negociación es el siguiente:

	2012 MM\$	2011 MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos:		
Del Estado y del Banco Central de Chile:		
Instrumentos del Banco Central	23.286	42.008
Instrumentos de la Tesorería General de la República	5.017	-
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Otros instrumentos emitidos en el país	88.361	-
Instrumentos emitidos en el exterior:		
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Inversiones en Fondos Mutuos		
Fondos administrados por terceros	64.998	10.203
Provisión por deterioro	-	-
Totales	181.662	52.211

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 2012 y 2011, los saldos son los siguientes:

INSTRUMENTOS DEL ESTADO Y BANCO CENTRAL DE CHILE	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012			AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011		
	(-) DE 3 MESES	+3 MESES Y (-) DE 1 AÑO	TOTAL	(-) DE 3 MESES	+3 MESES Y (-) DE 1 AÑO	TOTAL
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Banco Central	4.004	-	4.004	-	-	-
Total	4.004	-	4.004	-	-	-

b) El Banco ha vendido instrumentos financieros acordando recomprarlos en una fecha futura. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 los saldos son los siguientes:

INSTRUMENTOS DEL ESTADO Y BANCO CENTRAL DE CHILE	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012			AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011		
	(-) DE 3 MESES	+3 MESES Y (-) DE 1 AÑO	TOTAL	(-) DE 3 MESES	+3 MESES Y (-) DE 1 AÑO	TOTAL
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Banco Central	10.261	-	10.261	43.951	-	43.951
Total	10.261	-	10.261	43.951	-	43.951

ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 9 ADEUDADOS POR BANCOS

Al cierre de los estados financieros 2012 y 2011, la composición del rubro Adeudados por bancos, es la siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE	2012 MM\$	2011 MM\$
Banco del país	-	-
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-
Títulos intransferibles del Banco Central	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	-	-
Préstamos interbancarios	23.009	20.003
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-
Provisiones para créditos con bancos del país	(19)	(17)
Subtotales	22.990	19.986
Bancos del exterior	-	-
Préstamos a bancos del exterior	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-
Subtotales	-	-
Totales	22.990	19.986

NOTA 10 CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

El Banco y su filial al 31 de diciembre de 2012 y 2011, mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	COBERTURA DE FLUJO (F) O VALOR RAZONABLE (VR)	VENCIMIENTO FINAL EN			VALOR RAZONABLE	
		MENOS DE 3 MESES MM\$	ENTRE 3 Y UN AÑO MM\$	MÁS DE UN AÑO MM\$	ACTIVOS MM\$	PASIVOS MM\$
Derivado mantenidos para negociación						
Forwards	VR	253.986	57.555	23.481	1.345	1.897
Swaps	VR	4.570	4.570	79.025	1.462	779
Total activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		258.556	62.125	102.506	2.807	2.676

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	COBERTURA DE FLUJO (F) O VALOR RAZONABLE (VR)	VENCIMIENTO FINAL EN			VALOR RAZONABLE	
		MENOS DE 3 MESES MM\$	ENTRE 3 Y UN AÑO MM\$	MÁS DE UN AÑO MM\$	ACTIVOS MM\$	PASIVOS MM\$
Derivado mantenidos para negociación						
Forwards	VR	193.454	73.049	-	3.095	3.047
Swaps	VR	-	57.959	39.561	703	534
Total activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		193.454	131.008	39.561	3.798	3.581

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco y su filial no mantienen instrumentos derivados para propósitos de cobertura contable.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 11 CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

A) CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	ACTIVOS ANTES DE PROVISIONES			PROVISIONES CONSTITUIDAS			ACTIVO NETO
	CARTERA NORMAL	CARTERA DETERIORADA	TOTAL	PROVISIONES INDIVIDUALES	PROVISIONES GLOBALES	TOTAL	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	221.018	1.155	222.173	(2.389)	(7)	(2.396)	219.777
Créditos de comercio exterior	6.922	-	6.922	(25)	-	(25)	6.897
Deudores en cuentas corrientes	22	19	41	(18)	-	(18)	23
Operaciones de factoraje	55.478	644	56.122	(1.418)	(224)	(1.642)	54.480
Operaciones de leasing	1.279	-	1.279	-	-	-	1.279
Otros créditos y cuentas por cobrar	191	2	193	(1)	(1)	(2)	191
Subtotales	284.910	1.820	286.730	(3.851)	(232)	(4.083)	282.647
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de cambio	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuo hipotecario endosable	42.302	85	42.387	-	(17)	(17)	42.370
Otros Créditos con mutuo para vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	12.213	100	12.313	-	(255)	(255)	12.058
Subtotales	54.515	185	54.700	-	(272)	(272)	54.428
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	62.270	2.690	64.960	-	(4.256)	(4.256)	60.704
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	836	10	846	-	(25)	(25)	821
Otros créditos y cuentas por cobrar	52	-	52	-	(4)	(4)	48
Subtotales	63.158	2.700	65.858	-	(4.285)	(4.285)	61.573
Totales	402.583	4.705	407.288	(3.851)	(4.789)	(8.640)	398.648

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	ACTIVOS ANTES DE PROVISIONES			PROVISIONES CONSTITUIDAS			ACTIVO NETO
	CARTERA NORMAL	CARTERA DETERIORADA	TOTAL	PROVISIONES INDIVIDUALES	PROVISIONES GLOBALES	TOTAL	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	72.407	1.000	73.407	(1.757)	-	(1.757)	71.650
Créditos de comercio exterior	2.045	-	2.045	(15)	-	(15)	2.030
Deudores en cuentas corrientes	43	14	57	(17)	-	(17)	40
Operaciones de factoraje	42.232	231	42.463	(618)	(145)	(763)	41.700
Operaciones de leasing	1.306	26	1.332	(3)	-	(3)	1.329
Otros créditos y cuentas por cobrar	4.071	2	4.073	(3)	-	(3)	4.070
Subtotales	122.104	1.273	123.377	(2.413)	(145)	(2.558)	120.819
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de cambio	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuo hipotecario endosable	28.860	20	28.880	-	(12)	(12)	28.868
Otros Créditos con mutuo para vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	10.135	124	10.259	-	(234)	(234)	10.025
Subtotales	38.995	144	39.139	-	(246)	(246)	38.893
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	52.761	2.683	55.444	-	(3.684)	(3.684)	51.760
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	52.761	2.683	55.444	-	(3.684)	(3.684)	51.760
Totales	213.860	4.100	217.960	(2.413)	(4.075)	(6.488)	211.472

Las garantías tomadas por el Banco, para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones corresponden a garantía reales que corresponden principalmente a hipotecas, prendas y garantías fiscales tales como FOGAPE y COBEX (comercio exterior).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

B) CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo al siguiente detalle:

	CRÉDITOS EN EL PAÍS		2012	2011
	2012	2011		
	MM\$	MM\$		
Colocaciones comerciales:				
Manufacturas	11.496	10.184	2,82	4,67
Financieros	14.819	-	3,64	0,00
Electricidad, gas y agua	443	15	0,11	0,01
Agricultura y ganadería	6.420	3.845	1,58	1,76
Alimentos	-	-	0,00	0,00
Transporte	19.502	2.136	4,79	0,98
Telecomunicaciones	126	-	0,03	0,00
Construcción	41.467	21.270	10,18	9,76
Comercio	9.877	8.744	2,43	4,01
Servicios	181.059	75.298	44,45	34,55
Otros	1.523	1.885	0,37	0,86
Subtotales	286.732	123.377	70,40	56,60
Colocaciones para la vivienda	54.700	39.139	13,43	17,96
Colocaciones de Consumo	65.856	55.444	16,17	25,44
Totales	407.288	217.960	100,00	100,00

C) PROVISIONES

El movimiento de las provisiones, durante el ejercicio 2012 y 2011 se resume como sigue:

	2012			2011		
	PROVISIONES INDIVIDUALES	PROVISIONES GLOBALES	TOTAL	PROVISIONES INDIVIDUALES	PROVISIONES GLOBALES	TOTAL
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero	(2.413)	(4.075)	(6.488)	(967)	(3.740)	(4.707)
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	253	-	253	30	-	30
Colocaciones para vivienda	-	17	17	-	101	101
Colocaciones de consumo	-	3.155	3.155	-	3.043	3.043
Total de castigos	253	3.172	3.425	30	3.144	3.174
Provisiones constituidas	(4.697)	(9.909)	(14.606)	(2.739)	(8.126)	(10.865)
Provisiones liberadas	3.006	6.023	9.029	1.263	4.647	5.910
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Recuperación de activos castigados	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre	(3.851)	(4.789)	(8.640)	(2.413)	(4.075)	(6.488)

ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 12 INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta es el siguiente:

	2012 DISPONIBLES PARA LA VENTA MM\$	2011 DISPONIBLES PARA LA VENTA MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos:		
Del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	15.441	54.843
Instrumentos de la Tesorería General de la República	9.059	10.451
Otros Instrumentos Fiscales	-	271
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Otros instrumentos emitidos en el país	323.179	305.821
Instrumentos emitidos en el exterior:		
Otros instrumentos emitidos en el exterior	162.669	67.091
Inversiones en Fondos Mutuos	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-
Provisión por deterioro	-	-
Totales	510.348	438.477

Al 31 de diciembre de 2012, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad neta no realizada de MM\$3.704 presentada en el patrimonio de dicho ejercicio. Asimismo, al 31 de diciembre de 2011, se incluye una pérdida neta no realizada de MM\$2.262, registrada como ajuste de valorización en el patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el Banco y su filial, no mantenían instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, bajo Instrumentos del Banco Central de Chile e Instrumentos de la Tesorería General de la República, se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM\$10.261 y MM\$43.951 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 1 días, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, a juicio de la Administración los instrumentos de inversión no han sufrido deterioro.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 13 INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

SOCIEDAD	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012			AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011		
	PARTICIPACIÓN %	MM\$	RESULTADO UTILIDAD	PARTICIPACIÓN %	MM\$	RESULTADO UTILIDAD
Inversiones valorizadas a costo:						
Combanc (*)	0,57	20	-	0,27	8	-
Visa Internacional (**)	Minoritaria	-	127	-	-	-
Totales		20	127		8	-

(*) 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.

(**) Corresponde a la venta de 2.638 acciones que Consorcio Tarjetas de Crédito tenía con Visa Internacional, las cuales fueron vendidas el 31 de octubre de 2012.

b) El movimiento de las inversiones en sociedades en los ejercicios 2012 y 2011, es el siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE DE:	2012	2011
	MM\$	MM\$
Valor libro inicial	8	8
Compra de inversiones	12	-
Total	20	8

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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 2012 y 2011, es la siguiente:

CONCEPTO	AÑOS DE VIDA ÚTIL	AÑOS DE AMORTIZACIÓN REMANENTE	SALDO BRUTO	2012 AMORTIZACIÓN Y DETERIORO ACUMULADO	SALDO NETO	2011 SALDO NETO
	MM\$	MM\$	MM\$			
Intangibles adquiridos en forma independiente	5	5	1.365	(698)	667	871
Totales			1.365	(698)	667	871

ESTADOS FINANCIEROS

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante el ejercicio 2012 y 2011, es el siguiente:

	INTANGIBLES ADQUIRIDOS EN FORMA INDEPENDIENTE	INTANGIBLES GENERADOS INTERNAMENTE	TOTAL
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo Bruto			
Saldos al 1 de enero de 2012	1.322	-	1.322
Adquisiciones	43	-	43
Bajas del ejercicio	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2012	1.365	-	1.365
Saldo Bruto			
Saldos al 1 de enero de 2011	763	-	763
Adquisiciones	559	-	559
Saldos al 31 de diciembre 2011	1.322	-	1.322

NOTA 15 ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	OFICINAS E INSTALACIONES	MUEBLES Y EQUIPOS	AUTOMÓVILES	EDIFICIO	OTROS	TOTAL
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Costo						
Saldo al 1 de enero de 2012	120	716	20	4.934	1.222	7.012
Adiciones	-	109	-	-	116	225
Retiros / bajas	-	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Subtotales	120	825	20	4.934	1.338	7.237
Depreciación acumulada						
Depreciación acumulada	(17)	(557)	(15)	(195)	(300)	(1.084)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Activo fijo neto						
Saldo al 31 de diciembre de 2012	103	268	5	4.739	1.038	6.153

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	OFICINAS E INSTALACIONES	MUEBLES Y EQUIPOS	AUTOMÓVILES	EDIFICIO	OTROS	TOTAL
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Costo						
Saldo al 1 de enero de 2011	120	405	20	4.934	391	5.870
Adiciones	-	311	-	-	831	1.142
Retiros / bajas	-	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Subtotales	120	716	20	4.934	1.222	7.012
Depreciación acumulada						
Depreciación acumulada	(14)	(431)	(10)	(109)	(133)	(697)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Activo fijo neto						
Saldo al 31 de diciembre de 2011	106	285	10	4.825	1.089	6.315

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 16 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

A) IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2012, el Banco ha reconocido provisión de gasto por impuesto a la renta de primera categoría.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco presenta dentro del rubro de impuesto corriente los pagos provisionales mensuales:

	2012 MM\$	2011 MM\$
Activo		
Pagos provisionales mensuales	2.316	4.615
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3	-	-
Menos: Provisión Impuesto a la renta	(1.898)	(1923)
Crédito por adquisición de activos fijos	-	-
Totales	418	2.692
Pasivo		
Impuesto a la Renta	-	-
Otros impuestos por pagar	16	63
Totales	16	63

B) RESULTADO POR IMPUESTOS

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 2011, se compone de los siguientes conceptos:

	2012 MM\$	2011 MM\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Cargos impuesto renta	(1.914)	(1.923)
Otros abonos	-	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Abono por impuesto diferido del ejercicio	663	521
Impuesto renta por recuperar (PPUA)	(1)	1
(Cargo) abono neto a resultados por impuesto a la renta	(1.252)	(1.401)

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 2012 y 2011.

	2012		2011	
	TASA DE IMPUESTO %	MONTO MM\$	TASA DE IMPUESTO %	MONTO MM\$
Utilidad antes de impuestos		9.812		10.170
Impuesto a las ganancias tasa legal	20,00	1.962	20,00	2034
Factores que afectan el gasto fiscal del ejercicio				
Agregados o deducciones:				
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	(7,20)	(710)	(6,20)	(633)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	12,8	1.252	13,8	1.401

ESTADOS FINANCIEROS

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 2012 y 2011, se compone por los siguientes conceptos:

	2012 MM\$	2011 MM\$
Instrumentos disponibles para la venta	(1.492)	300
Total cargo/(abono) en patrimonio (nota 25)	(1.492)	300

E) EFECTO DE IMPUESTOS DIFERIDOS EN RESULTADO

Durante los años 2012 y 2011, el Banco y su filial han registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos.

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

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012			AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011		
	ACTIVOS MM\$	PASIVOS MM\$	NETO MM\$	ACTIVOS MM\$	PASIVOS MM\$	NETO MM\$
Conceptos:						
Provisión del Personal	152	-	152	68	-	68
Provisión de Carteras	2.207	-	2.207	1.209	-	1.209
Intereses suspendidos		(374)	(374)	-	(118)	(118)
Diferencia tipo de cambio posición moneda extranjera	19		19	-	(16)	(16)
Otros conceptos	-	(37)	(37)	-	(49)	(49)
Operaciones de leasing (neto)	129		129	102	-	102
Ajuste Forward	11	-	11	-	(3)	(3)
Subtotal	2.518	(411)	2107	1.379	(186)	1.193
Ajuste a valor razonable Instrumentos disponibles para la venta (*)	(926)	-	(926)	566	-	566
Total activo (pasivo) neto	1.592	(411)	1.181	1.945	(186)	1.759

(*) 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).

Efecto Circular conjunta N° 3478 y N° 47 Servicio Impuestos Internos

La presente solo informa la situación del Banco, sin incluir la filial que consolidan al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

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 31.12.2012	ACTIVOS A VALOR DE LOS ESTADOS FINANCIEROS MM\$	TOTAL MM\$	ACTIVOS A VALOR TRIBUTARIO	
			CARTERA VENCIDA CON GARANTÍA MM\$	CARTERA VENCIDA SIN GARANTÍA MM\$
Colocaciones comerciales	229.214	229.214	23	514
Colocaciones para vivienda	54.700	54.700	-	-
Colocaciones de consumo	64.960	64.960	-	1.396
Total	348.874	348.874	23	1.910

CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES AL 31.12.2011	ACTIVOS A VALOR DE LOS ESTADOS FINANCIEROS MM\$	TOTAL MM\$	ACTIVOS A VALOR TRIBUTARIO	
			CARTERA VENCIDA CON GARANTÍA MM\$	CARTERA VENCIDA SIN GARANTÍA MM\$
Colocaciones comerciales	75.452	75.452	283	56
Colocaciones para vivienda	43.209	43.209	3	-
Colocaciones de consumo	55.444	55.444	-	86
Total	174.105	174.105	286	142

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

De acuerdo a Circular indicada y a instrucciones del SII, el valor de activos de estados financieros se presentan 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 01.01.2012MM\$	CASTIGOS CONTRA PROVISIONES MM\$	PROVISIONES CONSTITUIDAS MM\$	PROVISIONES LIBERADAS MM\$	SALDO AL 31.12.2012 MM\$
Colocaciones comerciales	477	-	60	-	537
Colocaciones para vivienda	29	-	-	2	27
Colocaciones de consumo	1.063	-	-	232	831
Total	1.569	-	60	234	1.395

PROVISIONES SOBRE CARTERA VENCIDA	SALDO AL 01.01.2011MM\$	CASTIGOS CONTRA PROVISIONES MM\$	PROVISIONES CONSTITUIDAS MM\$	PROVISIONES LIBERADAS MM\$	SALDO AL 31.12.2011 MM\$
Colocaciones comerciales	422	-	-	55	477
Colocaciones para vivienda	-	-	-	29	29
Colocaciones de consumo	89	-	-	974	1.063
Total	511	-	-	1.058	1.569

CASTIGOS DIRECTOS Y RECUPERACIONES AL 31.12.2011	MM\$
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	2.452
Condonaciones que originaron liberaciones de provisiones	-
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	726
Total	3.178

CASTIGOS DIRECTOS Y RECUPERACIONES AL 31.12.2011	MM\$
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	1.263
Condonaciones que originaron liberaciones de provisiones	-
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	612
Total	1.875

Castigos conforme al inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-
Total	-

APLICACIONES DE ART. 31 N° 4 AL 31.12.2011	MM\$
Castigos conforme al inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-
Total	-

NOTA 17 OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012 MM\$	2011 MM\$
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	155	329
Gastos anticipados	42	-
Operaciones pendientes deudoras	118	193
Cuentas por cobrar	13.511	3.269
Impuestos por recuperar	132	134
Totales	13.958	3.925

ESTADOS FINANCIEROS

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE	2012 MM\$	2011 MM\$
a) DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		
Cuentas corrientes	1.065	603
Otros depósitos y cuentas a la vista	3.622	998
Otras obligaciones a la vista	21.019	20.997
Totales	25.706	22.598
b) DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO		
Depósitos a plazo	945.962	586.057
Totales	945.962	586.057

NOTA 19 OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros 2012 y 2011, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE	2012 MM\$	2011 MM\$
Préstamos Obtenidos de Entidades		
Financieras y Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Subtotales	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras en el país		
Préstamos interbancarios	-	-
Subtotales	-	-
Préstamos en el exterior		
Financiamiento de comercio exterior	1.198	-
Préstamos y otras obligaciones	5	6
Subtotales	1.203	6
Totales	1.203	6

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 20 OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro Otras obligaciones financieras, es la siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE	2012 MM\$	2011 MM\$
Obligaciones con el sector público		
Financiamientos de CORFO	-	-
Obligaciones con Otros organismos gubernamentales	-	-
Subtotales	-	-
Otras obligaciones en el país		
Adeudados a operaciones de tarjetas de créditos	43	-
Otras créditos obtenidos en el país	-	-
Subtotales	43	-
Obligaciones con el exterior		
Adeudados a operaciones de tarjetas de créditos	-	-
Otras créditos obtenidos en el país	-	-
Subtotales	-	-
Totales	43	-

NOTA 21 INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS

a) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del saldo de este rubro es la siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE	2012 MM\$	2011 MM\$
Bonos Subordinados	32.825	31.979
Total	32.825	31.979

Con fecha 21 de noviembre de 2011, se procedió a emitir y colocar bonos subordinados, por UF 1.500.000, a una tasa de emisión del 4% anual y tasa de colocación del 4,4% anual, con vencimiento hasta Octubre 2031.

NOTA 22 PROVISIONES

a) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del saldo de este rubro es la siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE	2012 MM\$	2011 MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	815	629
Provisiones para dividendo mínimo	2.632	2.631
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	1.012	128
Provisiones por contingencias	-	-
Total	4.459	3.388

ESTADOS FINANCIEROS

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el ejercicio 2012 y 2011:

	PROVISIONES SOBRE				TOTAL
	BENEFICIOS Y REMUNERACIONES AL PERSONAL	RIESGO DE CRÉDITOS CONTINGENTES	PROVISIONES PARA DIVIDENDOS MÍNIMOS	PROVISIONES POR CONTINGENCIAS	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Saldos al 1 de enero de 2012	629	128	2.631	-	3.388
Provisiones constituidas	385	1.012	2.632	-	4.029
Aplicación de las provisiones	(199)	(128)	(2.631)	-	(2.958)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Otras movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	815	1.012	2.632	-	4.459

	PROVISIONES SOBRE				TOTAL
	BENEFICIOS Y REMUNERACIONES AL PERSONAL	RIESGO DE CRÉDITOS CONTINGENTES	PROVISIONES PARA DIVIDENDOS MÍNIMOS	PROVISIONES POR CONTINGENCIAS	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Saldos al 1 de enero de 2011	534	9	2.409	-	2.952
Provisiones constituidas	294	170	2.631	-	3.095
Aplicación de las provisiones	(199)	(45)	(2.409)	-	(2.653)
Liberación de provisiones	-	(6)	-	-	(6)
Otras movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2011	629	128	2.631	-	3.388

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	2012	2011
	MM\$	MM\$
Provisión por otros beneficios al personal	353	291
Provisión de vacaciones	462	338
Otros	-	-
Total	815	629

NOTA 23 OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012	2011
	MM\$	MM\$
Cotizaciones provisionales	-	-
Operaciones pendientes acreedoras	570	287
Provisión de gastos	554	209
Impuestos por pagar	184	65
Acreedores varios	13	15
Remuneraciones por pagar	34	13
Cuentas por pagar	2.176	1.404
Otros	5	1
Total	3.536	1.994

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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:

	2012 MM\$	2011 MM\$
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	968.905	622.385
COMPROMISOS		
Créditos aprobados y no desembolsados	22.457	707
Otros Compromisos de crédito	-	4.988
Totales	991.362	628.080

B) CRÉDITOS Y PASIVOS CONTINGENTES

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE	2012 MM\$	2011 MM\$
Boletas de garantía	12.770	2.265
Provisiones constituidas	(137)	(40)
Totales	12.633	2.225

ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 25 PATRIMONIO

A) MOVIMIENTO REFERENTE A LAS CUENTAS DE CAPITAL Y RESERVAS (atribuible a accionistas del Banco)

CONCEPTO	ATRIBUIBLE A PROPIETARIOS DEL BANCO								INTERÉS NO CONTROLADOR	TOTAL
	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		
Al 1 de enero de 2011	29.100	48.783	-	(1.294)	-	8.029	(2.409)	53.109	16	53.125
Distribución de resultado del ejercicio anterior	4.654	8.029	-	-	-	(8.029)	2.409	2.409	-	2.409
Aumento de capital	8.750	15.024	-	-	-	-	-	15.024	-	15.024
Variación en cartera disponible para la venta	-	-	-	(1.268)	-	-	-	(1.268)	-	(1.268)
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta	-	-	-	300	-	-	-	300	-	300
Provisión para Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(2.631)	(2.631)	-	(2.631)
Utilidad del ejercicio 2011	-	-	-	-	-	8.769	-	8.769	-	8.769
Interés no Controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Al 31 de diciembre de 2011	42.504	71.836	-	(2.262)	-	8.769	(2.631)	75.712	17	75.729

CONCEPTO	ATRIBUIBLE A PROPIETARIOS DEL BANCO								INTERÉS NO CONTROLADOR	TOTAL
	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		
Al 1 de enero de 2012	42.504	71.836	-	(2.262)	-	8.769	(2.631)	75.712	17	75.729
Distribución de resultado del ejercicio anterior	4.852	8.769	-	-	-	(8.769)	2.631	2.631	-	2.631
Aumento de capital	49.892	90.118	-	-	-	-	-	90.118	-	90.118
Variación en cartera disponible para la venta	-	-	-	7.458	-	-	-	7.458	-	7.458
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta	-	-	-	(1.492)	-	-	-	(1.492)	-	(1.492)
Provisión para Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(2.568)	(2.568)	-	(2.568)
Utilidad del ejercicio 2012	-	-	-	-	-	8.560	-	8.560	-	8.560
Interés no Controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Al 31 de diciembre de 2012	97.248	170.723	-	3.704	-	8.560	(2.568)	180.419	18	180.437

B) CAPITAL SOCIAL Y ACCIONES PREFERENTES

Año 2012

Con fecha 27 de abril de 2012 se emitieron 4.852 acciones con cargo a utilidades del año 2011 por MM\$8.769.
 Con fecha 4 de junio de 2012 se pagaron 5.850 acciones por un valor de MM\$10.588.
 Con fecha 27 de junio de 2012 se suscribieron y pagaron 2.042 acciones por MM\$3.696.
 Con fecha 14 de septiembre de 2012 se suscribieron y pagaron 36.100 acciones por MM\$65.173.
 Con fecha 27 de septiembre de 2012 se suscribieron y pagaron 5.900 acciones por MM\$10.661.

Año 2011

Con fecha 7 de enero de 2011, se emitieron 14.600 acciones y pagaron un total de 8.750 acciones equivalentes a MM\$ 15.024, posteriormente, con fecha 21 de marzo de 2011 se emitieron con cargo a Utilidades del ejercicio 2010 un total de 4.654 acciones equivalentes a MM\$ 8.029.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

El movimiento de las acciones durante el período 2012 y 2011, es el siguiente:

	ACCIONES ORDINARIAS	
	2012 NÚMERO	2011 NÚMERO
Emitidas al 1 de enero	42.504	29.100
Capitalización utilidades	4.852	4.654
Emisión de acciones pagadas	49.892	8.750
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas al 31 de diciembre	97.248	42.504

b.1) Al 30 de diciembre de 2012 y 2011 la distribución de accionistas es la siguiente:

	2012 ACCIONES		2011 ACCIONES	
	Nº DE ACCIONES	% DE PARTICIPACIÓN	Nº DE ACCIONES	% DE PARTICIPACIÓN
Consortio Financiero S.A.	55.186	56,75	42.448	99,87
Consortio Inversiones Dos Ltda.	42.062	43,25	56	0,13
Totales	97.248	100	42.504	100

La propiedad de Banco Consortio pertenece a Consortio Financiero S.A., dado que este último mantiene un 56,75% de las acciones.

C) DIVIDENDOS

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011, los siguientes dividendos fueron declarados por el grupo:

	2012 \$	2011 \$
\$ por acción ordinaria	-	-
Totales	-	-

ESTADOS FINANCIEROS

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE	2012 MM\$	2011 MM\$
Utilidad Diluida y Utilidad Básica		
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del ejercicio	8.560	8.769
Número medio ponderado de acciones en circulación	64.747	41.728
Conversión asumida de deuda convertible		
Número ajustado de acciones	64.747	41.728
Beneficio básico por acción	0,1322	0,2101
Beneficio diluido por acción		
Resultado neto del ejercicio	8.560	8.769
Número medio ponderado de acciones en circulación	64.747	41.728
Efecto diluido de:		
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
conversión de acciones ordinarias	-	-
Derechos de opciones	-	-
Número ajustado de acciones	64.747	41.728
Beneficio diluido por acción	0,1322	0,2101

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.

F) INTERESES MINORITARIOS:

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	2012 MM\$	2011 MM\$
Consorcio Agencia de Valores S.A.	18	17
Total	18	17

A continuación se detalla el monto de la participación en el resultado de los ejercicios 2012 y 2011 del interés minoritario que no participa en la consolidación:

SOCIEDAD	2012 MM\$	2011 MM\$
Consorcio Agencia de Valores S.A.	(1)	-
Total	(1)	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 26 INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

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

AL 31 DICIEMBRE DE	2012			2011		
	INTERESES	REAJUSTES	TOTAL	INTERESES	REAJUSTES	TOTAL
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cartera Normal						
Colocaciones comerciales	11.591	1.006	12.597	4.619	1.244	5.863
Colocaciones para vivienda	1.906	1.076	2.982	1.082	989	2.071
Colocaciones para consumo	13.004	-	13.004	11.864	-	11.864
Instrumentos de inversión	17.737	4.560	22.297	13.744	8.258	22.002
Contratos de retrocompra	64	-	64	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	393	-	393	247	-	247
Otros ingresos por intereses y reajustes	241	-	241	180	-	180
Subtotales	44.936	6.642	51.578	31.736	10.491	42.227
Cartera deteriorada						
Recuperación de intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para consumo	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales ingresos por intereses y reajustes	44.936	6.642	51.578	31.736	10.491	42.227

B) Al cierre del ejercicio el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

AL 31 DICIEMBRE DE	2012			2011		
	INTERESES	REAJUSTES	TOTAL	INTERESES	REAJUSTES	TOTAL
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Fuera de balance						
Colocaciones comerciales	14	-	14	32	-	32
Colocaciones para vivienda	2	-	2	4	-	4
Colocaciones para consumo	75	-	75	70	-	70
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	91	-	91	106	-	106

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

AL 31 DICIEMBRE DE	2012			2011		
	INTERESES	REAJUSTES	TOTAL	INTERESES	REAJUSTES	TOTAL
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Depósitos a la vista	9	-	9	-	-	-
Contratos de retrocompra	668	-	668	329	-	329
Depósitos y captaciones a plazo	35.237	70	35.307	21.285	113	21.398
Obligaciones con bancos	585	-	585	712	-	712
Instrumentos de Deudas Emitidos	1.366	824	2.190	166	138	304
Otras obligaciones financieras	-	280	280	-	355	355
Otros	21	-	21	17	-	17
Totales gastos por intereses y reajustes	37.886	1.174	39.060	22.509	606	23.115

ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 27 INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante los ejercicios 2012 y 2011, el Banco y sus Filiales presentan los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

AL 31 DE DICIEMBRE	2012 MM\$	2011 MM\$
a) Ingresos por Comisiones		
Comisiones administración de cartera	222	212
Comisiones por cobranza	320	246
Comisiones por colocaciones contingentes	227	31
Comisiones por asesorías	97	80
Comisiones por operaciones de factoring	212	227
Comisiones por cuentas corrientes	1	2
Comisiones por boletas de garantías	670	4
Servicios de canje	3	3
Comisiones por servicios de tarjetas	39	-
Otras cuentas a la vista	4	-
Comisiones por uso de canales	1.059	725
Comisiones por prepagos y alzamientos	37	40
Otras	104	100
Totales de Ingresos por Comisiones	2.995	1.670
b) Gastos por Comisiones		
Comisiones por operaciones de tarjetas de crédito	(105)	(1)
Comisiones pagadas por intermediación	(312)	(366)
Comisiones pagadas por atención y referimiento de clientes	(266)	(273)
Comisiones pagadas por recaudación de créditos	(304)	(291)
Totales de Gastos por Comisiones	(987)	(931)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 28 RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

31 DE DICIEMBRE DE	2012 MM\$	2011 MM\$
Utilidad por Operaciones Financieras		
Utilidad Forward	19.962	31.328
Utilidad Papeles Banco Central	8.107	3.065
Utilidad Papeles Tesorería	570	2.464
Utilidad Bonos	4.980	4.611
Utilidad Fondos Mutuos	446	189
Utilidad Swaps	2.381	811
Utilidad Dap	522	118
Utilidad Cartera de Crédito	1.573	853
Otros	4	-
Subtotal utilidad de operaciones financieras	38.545	43.439
Pérdida por Operaciones Financieras		
Pérdida Forward	(22.616)	(22.524)
Pérdida Papeles Banco Central	(905)	(1.027)
Pérdida Papeles Tesorería	(407)	(614)
Pérdida Bonos	(683)	(87)
Pérdida Dap	(452)	(536)
Pérdida Swaps	(1.825)	(1.260)
Otros	(2)	(2)
Subtotal pérdida de operaciones financieras	(26.890)	(26.050)
Total utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	11.655	17.389

NOTA 29 RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al cierre del ejercicio 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012 MM\$	2011 MM\$
Diferencia de cambio:		
Utilidad por diferencia de cambio	18.021	51.765
Pérdida por diferencia de cambio	(13.771)	(62.235)
Total neto	4.250	(10.470)

ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 30 PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante el ejercicio 2012 y 2011 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

2012	CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES					TOTAL
	ADEUDADO POR BANCOS	COLOCACIONES COMERCIALES	COLOCACIONES PARA VIVIENDA	COLOCACIONES DE CONSUMO	CRÉDITOS CONTINGENTES	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones						
- Provisiones individuales	(88)	(4.724)	-	-	(1.179)	(5.991)
- Provisiones grupales	-	(219)	(611)	(9.052)	(17)	(9.899)
Resultado por constitución de provisiones	(88)	(4.943)	(611)	(9.052)	(1.196)	(15.890)
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	86	3.280	-	-	304	3.670
- Provisiones grupales	-	141	584	8.492	9	9.226
Resultado por liberación de provisiones	86	3.421	584	8.492	313	12.896
Castigos de colocaciones	-	(253)	(17)	(3.155)	-	(3.425)
Recuperación de activos castigados	-	61	-	726	-	787
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(2)	(1.714)	(44)	(2.989)	(883)	(5.632)

2011	CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES					TOTAL
	ADEUDADO POR BANCOS	COLOCACIONES COMERCIALES	COLOCACIONES PARA VIVIENDA	COLOCACIONES DE CONSUMO	CRÉDITOS CONTINGENTES	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones						
- Provisiones individuales	(85)	(2.757)	-	-	(170)	(3.012)
- Provisiones grupales	-	(282)	(503)	(7.156)	-	(7.941)
Resultado por constitución de provisiones	(85)	(3.039)	(503)	(7.156)	(170)	(10.953)
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	137	1.393	-	-	44	1.574
- Provisiones grupales	-	159	570	6.899	-	7.628
Resultado por liberación de provisiones	137	1.552	570	6.899	44	9.202
Castigos de colocaciones	-	(30)	(101)	(3.043)	-	(3.174)
Recuperación de activos castigados	-	6	-	612	-	618
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	52	(1.511)	(34)	(2.688)	(126)	(4.307)

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 su filial.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 31 REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante el ejercicio 2012 y 2011, es la siguiente:

	2012	2011
	MM\$	MM\$
Remuneraciones	7.459	5.818
Horas extraordinarias	27	26
Leyes Sociales	269	212
Movilización Legal	112	96
Bonos	10	418
Indemnizaciones legales pagadas	128	184
Vacaciones del Personal	186	161
Seguro de vida y salud	3	1
Colación personal	384	306
Evento fin de año	1	1
Colación jornada extraordinaria	-	-
Uniforme del personal	-	-
Consumos del personal cafetería	1	-
Gastos de capacitación	78	27
Asesoría de personal	-	-
Indemnizaciones Por Juicios Laborales	-	7
Otros gastos de personal	448	451
Honorarios	170	155
Total	9.276	7.863

NOTA 32 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012	2011
	MM\$	MM\$
Materiales de oficinas	123	79
Mantenimiento y reparación de activo fijo	216	180
Arriendos de oficinas	213	228
Arriendos de equipos	142	43
Honorarios por informes técnicos	390	236
Honorarios por auditoría de los estados financieros	132	105
Otros gastos generales de administración	850	284
Mantenimiento oficinas	85	76
Gastos Bancos corresponsales	255	221
Primas de seguros	32	29
Alumbrado, calefacción y otros servicios	93	120
Servicios de vigilancia y transportes de valores	95	97
Gastos de representación y desplazamiento de personas	55	40
Gastos judiciales y notariales	117	124
Gastos de informática y comunicaciones	1.070	967
Gastos del directorio	81	92
Publicidad y propaganda	253	208
Contribuciones bienes raíces	45	50
Patentes comerciales	339	203
Aportes Superintendencia de Bancos	229	165
Aportes a otras entidades	33	107
Multas aplicados por otros organismos	22	2
Total	4.870	3.656

ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 33 DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

A) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante el ejercicio 2012 y 2011, se detallan a continuación:

	2012 MM\$	2011 MM\$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	386	325
Amortizaciones de intangibles	247	155
Total	633	480

B) La conciliación entre los valores libros entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

2012	DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y DETERIORO		
	ACTIVO FIJO MM\$	INTANGIBLES MM\$	TOTAL MM\$
Saldos al 1 de enero:			
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(386)	(247)	(633)
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-
Adquisición de activos	1.048	43	1.091
Saldos al 31 de diciembre de 2012	662	(204)	458

2011	DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y DETERIORO		
	ACTIVO FIJO MM\$	INTANGIBLES MM\$	TOTAL MM\$
Saldos al 1 de enero:			
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(325)	(155)	(480)
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-
Adquisición de activos	1.142	559	1.701
Saldos al 31 de diciembre de 2011	817	404	1.221

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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	2012 MM\$	2011 MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	-	-
Subtotal	-	-
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones adicionales	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	6
Subtotal	-	6
Otros Ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	-	21
Arriendo de bienes del activo fijo	-	-
Recuperación de gastos	-	8
Ingresos por venta créditos hipotecarios	3	1
Ingresos gastos de cobranza	201	216
Otros ingresos	101	37
Ingresos por asesorías financieras	-	-
Subtotal	305	283
Total	305	289

B) OTROS GASTOS OPERACIONALES

Durante el ejercicio 2012 y 2011, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	2012 MM\$	2011 MM\$
Otros gastos:		
Castigos de bienes recibidos en pago	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Pérdida por venta de activo fijo	-	25
Otros castigos moneda extranjera	-	-
Pagos de seguros	421	34
Pagos de seguros desgravamen	18	396
Gastos operacionales hipotecarios	42	148
Gastos operacionales comerciales	152	-
Otros gastos	7	(20)
Total	640	583

ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 35 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2012 la mayoría de las acciones del Banco son de propiedad de Consorcio Financiero S.A., correspondiente a 97.248 acciones.

A) OTROS ACTIVOS Y PASIVOS CON PARTES RELACIONADAS

ACTIVOS:	ENTIDAD	2012 MM \$
Cuenta por Cobrar por Comisión de Recaudación de Seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	81
Cuenta por Cobrar por Comisión de Administración de Cartera Hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	18
Cuenta por Cobrar por Comisión Uso de Canales por venta de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	284
Cuenta por Cobrar por Comisión Uso de Canales y Recaudación por venta de seguros	Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A.	34
Cuenta por Cobrar por Comisión de Administración de Cartera Hipotecaria	CN Life Compañía de Seguros S.A.	7
	Total Activos	424

PASIVOS:	ENTIDAD	2012 MM \$
Cuenta por Pagar por Recaudación Descuento por Planilla	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	178
Cuenta por Pagar por Prepagos Recaudados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	98
Cuenta por Pagar por Primas de Seguros Recaudadas	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	320
Cuenta por Pagar por Dividendos por Recaudados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	71
	Total Pasivos	667

ACTIVOS:	ENTIDAD	2011 MM \$
Cuenta por Cobrar por Comisión de Recaudación de Seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	85
Cuenta por Cobrar por Comisión de Administración de Cartera Hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	16
Cuenta por Cobrar por Comisión Recaudación Primas de Seguro	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	37
Cuenta por Cobrar por Comisión Uso de Canales por venta de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	229
Cuenta por Cobrar por Operaciones Hipotecarias	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	9
Cuenta por Cobrar por Comisión de Administración de Cartera Hipotecaria	CN Life Compañía de Seguros S.A.	12
	Total Activos	388

PASIVOS:	ENTIDAD	2011 MM \$
Cuenta por Pagar por Comisiones de Prepago Recaudadas	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	11
Cuenta por Pagar por Recaudación Descuento por Planilla	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	27
Cuenta por Pagar por Prepagos Recaudados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	1.465
Cuenta por Pagar por Primas de Seguros Recaudadas	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	47
Cuenta por Pagar por Dividendos por Recaudados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	331
	Total Pasivos	1.881

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

B) TIPOS DE INGRESOS RECONOCIDOS

DETALLE	ENTIDAD	2012 MM \$
Comisión Administración Cartera Hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	222
Comisión Recaudación Primas de Seguro	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	312
Comisión Uso de Canales por venta de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	1.060
Diferencia de Precio en Venta de Mutuos Hipotecarios Endosables	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	1.573
Servicios Administrativos	Consorcio Agencia de Valores S.A.	33
Arriendo de Espacio Físico	Consorcio Agencia de Valores S.A.	3
	Totales Ingresos	3.203

DETALLE	ENTIDAD	2011 MM \$
Comisión Administración Cartera Hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	212
Comisión Recaudación Primas de Seguro	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	246
Comisión Uso de Canales por venta de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	726
Diferencia de Precio en Venta de Mutuos Hipotecarios Endosables	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	853
Servicios Administrativos	Consorcio Agencia de Valores S.A.	53
Arriendo de Espacio Físico	Consorcio Agencia de Valores S.A.	3
	Totales Ingresos	2.093

C) GASTOS RECONOCIDOS

DETALLE	ENTIDAD	2012 MM \$
Comisiones por atención y referimiento de clientes	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	266
Comisión por Recaudación Descuento por Planilla	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	293
Comisión por Recaudación	Asesorías Varias S.A.	11
Seguros Pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	436
Comisiones Pagadas por Intermediación	Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	92
Arriendos Pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	118
	Totales Gastos	1.216

DETALLE	ENTIDAD	2011 MM \$
Comisiones por atención y referimiento de clientes	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	273
Comisión por Recaudación Descuento por Planilla	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	280
Comisión por Recaudación	Asesorías Varias S.A.	10
Seguros Pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	430
Comisiones Pagadas por Intermediación	Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	110
Arriendos Pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	114
Arriendos Pagados	Consorcio Tarjetas de Créditos S.A.	
	Totales Gastos	1.217

ESTADOS FINANCIEROS

D) CRÉDITOS CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no existen créditos otorgados a personas relacionadas.

Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante el año 2012 se han realizado algunas operaciones de Captaciones de Depósitos a Plazo y Derivados de Seguros de Cambio cuyos saldos al 31 de diciembre de 2012 son los que se indican.

También se han realizado operaciones Spot con estas empresas, como parte normal del giro del Banco.

DEPÓSITOS A PLAZO	MM\$
Larrain Vial Administradora General de Fondos S.A.	2.500
Cn Life Compañía de seguros de vida S.A.	-
Compañía Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros	22.100

DEPÓSITOS A PLAZO	MUS\$
Larrain Vial Administradora General de Fondos S.A.	-
Compañía Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros	2.500

DERIVADOS DE SEGUROS DE CAMBIO	MUS\$
Compañía Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros	1.655
Consorcio Seguros Generales	6.406
Consorcio Financiero S.A.	-
Cn Life Compañía de seguros de vida S.A.	2.500

d.1) Contratos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2012, 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 CNLIFE 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 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 16 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.

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\$1.510.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

d.3) Entidades del grupo

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

	% PARTICIPACIÓN
Consortio Agencia de Valores S.A.	99,24
Consortio Tarjetas de Créditos S.A.	99,99

d.4) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2012, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

CARGO	Nº DE EJECUTIVOS
Directores	7
Directores suplentes	1
Gerentes	7
Fiscal	1
Contralor	1
Subgerentes	11

d.5) Transacciones con personal clave

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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	2012			2011		
	VALOR LIBRO	VALOR RAZONABLE ESTIMADO	(PÉRDIDA)/ GANANCIA NO RECONOCIDA	VALOR LIBRO	VALOR RAZONABLE ESTIMADO	(PÉRDIDA)/ GANANCIA NO RECONOCIDA
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos						
Efectivo y depósitos en bancos	63.179	63.179	-	21.037	21.037	-
Operaciones con liquidación en curso	27.758	27.758	-	14.159	14.159	-
Instrumentos para negociación	181.662	181.662	-	52.211	52.211	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Adeudado por bancos	19.986	19.986	-	19.986	19.986	-
Contratos de derivados financieros	3.798	3.798	-	3.798	3.798	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	398.648	422.673	24.025	211.472	244.403	32.931
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	401.900	401.900	-	438.477	438.477	-
Pasivos						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	25.706	25.706	-	22.598	22.598	-
Operaciones con liquidación en curso	26.669	26.669	-	7.364	7.364	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	43.951	43.951	-	43.951	43.951	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	945.962	933.932	12.030	586.057	588.193	(2.136)
Contratos de derivados financieros	3.581	3.581	-	3.581	3.581	-
Obligaciones con bancos	1.203	1.203	-	6	6	-

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 para plazos similares de vencimiento.

NOTA 37 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

INTRODUCCIÓN

La presente nota provee una descripción de los principales riesgos financieros, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de mercado 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 y de mercado, los que son elementos centrales para la gestión global de los riesgos y del capital.

La gestión de los riesgos es responsabilidad del Directorio y de la Administración de Banco Consorcio y sus Filiales y es un elemento clave de sus operaciones diarias. Banco Consorcio y sus Filiales busca asegurar soluciones financieramente sostenibles en el corto y largo plazo mediante la gestión de los riesgos. La institución se enfoca 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. La mayor parte de las responsabilidades antes mencionadas han sido delegadas al Comité de Activos y Pasivos (CAPA), sin perjuicio de que el Directorio deba tomar conocimiento periódico de estas materias.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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.

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 Lavado de Activos.

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.

Los Comités de Cartera Cobranza y Riesgo de Crédito y de Riesgo Operacional son responsables por la gestión de estos riesgos. Ambos comités aprueban las exposiciones a cada unos de estos riesgos dentro de los límites establecidos por el Directorio.

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 y de mercado, de acuerdo a las definiciones establecidas por el Directorio y los Comités específicos. La Gerencia de Riesgo reporta periódicamente la situación de los riesgos al Comité de Activos y Pasivos y al Directorio.

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.

El Banco y sus Filiales estructuran niveles de riesgo de crédito estableciendo límites a la concentración de ese riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores y segmento de industrias. Tales riesgos son monitoreados permanentemente por la gerencia y los límites por deudor, grupos de deudores, productos e industrias, son revisados al menos una vez al año y aprobados por el Directorio.

La exposición a los riesgos de crédito son administrados a través de análisis regulares de la capacidad de los deudores y potenciales deudores para cumplir con los pagos conforme con los términos contractuales de los préstamos.

La exposición al riesgo de crédito es mitigada obteniendo garantías reales y personales, pero una proporción significativa de esos créditos corresponden a préstamos de bajo monto otorgados a personas naturales, sin garantías.

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.

ESTADOS FINANCIEROS

COMPROMISOS CONTINGENTES

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

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

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

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

i) Máxima exposición al riesgo de crédito.

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

	NOTA	MÁXIMA EXPOSICIÓN	
		2012 MM\$	2011 MM\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	406.326	217.960
Contratos de derivados financieros	10	11.278	10.169
Instrumentos para negociación	7	181.662	52.211
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	510.348	438.477
Créditos contingentes	22	35.227	2.265
Total		1.144.841	721.082

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 boletas de garantía ponderadas en 50% para cartera normal y en 100% para cartera deteriorada.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

AL 31 DE DICIEMBRE	CRÉDITOS DEL PAÍS			
	2012 MM\$	2011 MM\$	2012 %	2011 %
Concepto				
Manufactura	11.496	10.184	2.82	4.67
Financieros	14.819	-	3.64	-
Electricidad, gas y agua	443	15	0.11	0.01
Agricultura y ganadería	6.420	3.845	1.58	1.76
Forestal	-	-	-	-
Transporte	19.502	2.136	4.79	0.98
Telecomunicaciones	126	-	0.03	-
Construcción	41.467	21.270	10.18	9.76
Comercio	9.877	8.744	2.43	4.01
Servicios	181.059	75.298	44.45	34.55
Otros	1.523	1.885	0.37	0.86
Subtotales	286.732	123.377	70.40	56.60
Colocaciones para vivienda	54.700	39.139	13.43	17.96
Colocaciones de consumo	65.856	55.444	16.17	25.44
Totales	407.288	217.960	100	100

GARANTÍAS

Para efectos de mitigar el riesgo de crédito se mantienen garantías a favor del Banco, las principales garantías mantenidas por los clientes se indican a continuación:

- Para préstamos a empresas las principales garantías son Hipotecas, prendas y garantías fiscales tales como FOGAPE y COBEX (comercio exterior).
- Para operaciones financieras son Depósitos a plazo, llamado a margen (margin call) y pagaré de resguardo en operaciones con instrumentos derivados.

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:

2012	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	16.966	20.653	129.824	85.473	18.111	5.302	466	176	-	91	17	23	-	15	16	132	121.383	398.648
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	16.966	20.653	129.824	85.473	18.111	5.302	466	176	-	91	17	23	-	15	16	132	121.383	398.648

2011	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	-	5.017	61.999	35.828	10.399	327	1.718	285	13	-	48	24	19	34	44	81	95.636	211.472
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	5.017	61.999	35.828	10.399	327	1.718	285	13	-	48	24	19	34	44	81	95.636	211.472

ESTADOS FINANCIEROS

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 los Capítulos III.A y III.B.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile y los capítulos 1-13, 4-1,4-2 y 12-9 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 será extensiva tanto a la matriz como a sus filiales.

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

Riesgo de Liquidez Diaria

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

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

- Medición permanente de la posición de liquidez, lo que se traduce en indicadores de liquidez y en el establecimiento de límites 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. 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 lo 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.

ESTADOS FINANCIEROS

Medición del Riesgo de Liquidez

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

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

Para escenarios de estrés se aplican mensualmente pruebas de tensión de liquidez, en las que se avalúa 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Riesgo de Tasa de Interés

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

Riesgo de Moneda

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

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.

ESTADOS FINANCIEROS

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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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 2012:	US\$ M\$	EUROS M\$	YENES M\$	LIBRAS M\$	UF M\$	PESOS MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	36.988	946	-	-	-	25.245
Instrumentos para negociación	3.355	-	-	-	104.638	73.669
Operaciones con liquidación en curso	16.565	1.248	-	-	-	9.945
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	59.954	-	-	-	119.392	219.302
Instrumentos disponibles para la venta	67.008	-	-	-	188.119	146.773
Otros activos	8.459	-	-	-	-	5.499
Total activos	192.329	2.194	-	-	412.149	480.433
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(826)	(295)	-	-	(17.135)	(7.450)
Operaciones con liquidación en curso	(8.034)	(1.318)	-	-	-	(17.317)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(219.919)	-	-	-	(2.999)	(723.044)
Obligaciones con bancos	(1.203)	-	-	-	-	-
Otros pasivos	(1.554)	-	-	-	-	(1.982)
Total pasivos	(231.536)	(1.613)	-	-	(20.134)	(749.793)
Posición neta activo (pasivo)	(39.207)	581	-	-	392.015	(269.360)

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011:	US\$ M\$	EUROS M\$	YENES M\$	LIBRAS M\$	UF M\$	PESOS MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	8.005	606	-	-	-	12.426
Instrumentos para negociación	5.200	-	-	-	42.008	5.003
Operaciones con liquidación en curso	2.227	492	-	-	-	11.440
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8.163	-	-	-	74.356	128.953
Instrumentos disponibles para la venta	67.008	4.840	-	-	215.910	150.719
Otros activos	632	-	-	-	-	3.293
Total activos	91.235	5.938	-	-	332.274	311.834
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(1.121)	(17)	-	-	(17.236)	(4.224)
Operaciones con liquidación en curso	(3.096)	(550)	-	-	-	(3.718)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(121.870)	-	-	-	(3.480)	(460.707)
Obligaciones con bancos	(6)	-	-	-	-	-
Otros pasivos	(12)	-	-	-	-	(1.982)
Total pasivos	(126.105)	(567)	-	-	(20.716)	(470.631)

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

Riesgo de Tasa de Interés del Libro de Banca

El Banco y sus Filiales está expuesto 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 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.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2012, la situación fue la siguiente:

CORTO PLAZO	
Pesos	8.156
Moneda chilena reajutable	1.047
Moneda extranjera	1.832
Riesgo de reajustabilidad	5.664
Total	16.699
% Sobre el margen	78,62%
Límite	110,00%

LARGO PLAZO	
Pesos	6.438
Moneda chilena reajutable	15.762
Moneda extranjera	21.568
Total	43.768
% Sobre el patrimonio	20,52%
Límite	25,00%

Al 31 de diciembre de 2011, la situación fue la siguiente:

CORTO PLAZO	
Pesos	6.471
Moneda chilena reajutable	913
Moneda extranjera	1.699
Riesgo de reajustabilidad	6.231
Total	15.314
% Sobre el margen	69,60%
Límite	100,00%

LARGO PLAZO	
Pesos	8.936
Moneda chilena reajutable	13.245
Moneda extranjera	7.445
Total	29.626
% Sobre el patrimonio	27,51%
Límite	50,00%

La variable fundamental que determina las magnitudes de los riesgos son los descalses 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 descalses en las primeras bandas son cruciales, mientras que el caso del riesgo de largo plazo lo son los descalses en las bandas mayores que reciben una mayor ponderación de riesgo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Estructura de Plazos del Libro de Banca al 31 de diciembre de 2012 en MM\$

BANDA TEMPORAL		POSICIÓN NETA CLP	POSICIÓN NETA UF	POSICIÓN NETA USD	POSICIÓN NETA EUR
1	0-1 mes	(154.774)	5.990	(32.714)	315
2	1-3 meses	(261.989)	33.555	(61.992)	-
3	3-6 meses	(69.741)	21.102	(6.370)	-
4	6-9 meses	11.552	4.775	(13.663)	-
5	9-12 meses	(9.710)	28.864	9.632	-
6	1-2 años	77.455	43.868	13.834	-
7	2-3 años	50.233	29.516	29.532	-
8	3-4 años	36.062	36.702	12.047	-
9	4-5 años	12.337	55.329	13.334	-
10	5-7 años	12.514	19.373	41.538	-
11	7-10 años	7.279	26.845	106.426	-
12	10-15 años	-	17.989	27.632	-
13	15-20 años	-	(22.053)	-	-
14	20 o más	-	10.999	-	-
TOTAL		(288.782)	312.854	139.236	315

Estructura de Plazos del Libro de Banca al 31 de diciembre de 2011 en MM\$

BANDA TEMPORAL		POSICIÓN NETA CLP	POSICIÓN NETA UF	POSICIÓN NETA USD	POSICIÓN NETA EUR
1	0-1 mes	(193.733)	2.190	(43.417)	-
2	1-3 meses	(164.717)	4.149	(38.244)	-
3	3-6 meses	(1.737)	14.912	(18.810)	-
4	6-9 meses	(457)	59.496	716	-
5	9-12 meses	9.850	67.611	1.551	269
6	1-2 años	61.774	48.625	4.479	269
7	2-3 años	59.683	22.119	4.484	269
8	3-4 años	26.621	20.901	22.067	269
9	4-5 años	28.251	29.588	16.674	269
10	5-7 años	12.304	23.098	13.175	539
11	7-10 años	21.702	31.792	14.742	5.925
12	10-15 años	-	10.915	11.776	-
13	15-20 años	-	(29.817)	-	-
14	20 o más	-	5.903	-	-
TOTAL		(140.459)	311.482	(10.807)	7.809

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 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.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2012, la situación fue la siguiente:

Patrimonio efectivo	213.245
K	8%
Activos ponderados por riesgo (aprc)	876.363
Riesgo de tasa de interés clp	874
Riesgo de tasa de interés uf	529
Riesgo de tasa de interés mx	50
Riesgo de monedas	990
Erm	2.442
Disponible	140.693

Al 31 de diciembre de 2011, la situación fue la siguiente:

Patrimonio efectivo	107.691
K	8%
Activos ponderados por riesgo (aprc)	449.405
Riesgo de tasa de interés clp	104
Riesgo de tasa de interés uf	864
Riesgo de tasa de interés mx	51
Riesgo de monedas	69
Erm	1.088
Disponible	70.650

Situación de Liquidez

Banco Consorcio mide diariamente su situación de liquidez en base a las disposiciones del Capítulo III.B.2 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 descalces por bandas temporales y acumulados, existiendo los siguientes límites:

- El descalce acumulado sumando todas las monedas hasta 30 días no puede superar una vez el capital básico.
- El descalce acumulado en moneda extranjera no puede superar una vez el capital básico.
- El descalce acumulado sumando todas las monedas hasta 90 días no puede superar una vez el capital básico.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Al 31 de diciembre de 2012, 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	221.421	116.491	290.615
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(115.367)	(272.353)	(424.841)
Descalce	106.054	(155.862)	(134.226)
Descalce afecto a límites	(49.808)		(184.034)
Límites:			
Una vez el capital	180.419		-
Dos veces el capital	-		360.838
Margen disponible	130.611		176.804

MONEDA EXTRANJERA	HASTA 7 DÍAS	DESDE 8 A 30 DÍAS	DESDE 31 A 90 DÍAS
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	66.397	25.500	73.776
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(34.916)	(81.070)	(94.897)
Descalce	31.481	(55.570)	(21.121)
Descalce afecto a límites	(24.089)		
Límites:			
Una vez el capital	180.419		
Margen disponible	156.330		

Al 31 de diciembre de 2011, 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	245.045	90.749	136.366
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(71.865)	(261.439)	(283.471)
Descalce	173.180	(170.690)	(147.105)
Descalce afecto a límites	2.490		(144.615)
Límites:			
Una vez el capital	75.712		-
Dos veces el capital	-		151.424
Margen disponible	78.202		6.809

MONEDA EXTRANJERA	HASTA 7 DÍAS	DESDE 8 A 30 DÍAS	DESDE 31 A 90 DÍAS
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	22.425	665	2.800
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(8.895)	(53.757)	(52.509)
Descalce	13.530	(53.092)	(49.709)
Descalce afecto a límites	(39.563)		
Límites:			
Una vez el capital	75.712		
Margen disponible	36.149		

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 ve imposibilitado de eliminar todos los riesgos operacionales, pero si se reacciona mediante un marco de control y de supervisión para mitigar los riesgos aludidos el Banco y sus Filiales está posibilitado a administrar el riesgo. 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.

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 sobreprecios pagados y a inversiones en sociedades que no participen en la consolidación.

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

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

	ACTIVOS CONSOLIDADOS		ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	
	2012	2011	2012	2011
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	63,179	21,037	-	-
Operaciones con liquidación en curso	27,758	14,159	5,552	2,832
Instrumentos para negociación	181,662	52,211	95,666	10,203
Contratos de derivados financieros	2,807	3,798	5,258	4,051
Adeudados por bancos	22,990	19,986	4,598	3,997
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	398,648	211,472	366,010	199,920
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	510,348	438,477	369,046	215,267
Inversiones en sociedades	20	8	20	8
Intangibles	667	871	667	871
Activo fijo	6,153	6,315	6,153	6,315
Impuestos corrientes	418	4,615	42	462
Impuestos diferidos	1,592	1,945	159	195
Otros activos	13,958	3,925	13,958	3,925
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	15,391	2,265	9,235	1,359
Total activos ponderados por riesgo	1,245,591	781,084	876,364	449,405

	MONTO		RAZÓN	
	2012	2011	2012	2011
	MM\$	MM\$	%	%
Capital Básico	180,419	75,712	14.62	9.72
Patrimonio Efectivo	213,245	107,708	24.33	23.97

NOTA 38 VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	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 5 AÑOS	TOTAL
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activo									
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	4,004	-	-	4,004	-	-	-	4,004
Instrumentos para negociación	-	70,238	13,818	36,480	120,536	48,563	12,563	61,126	181,662
Contratos de derivados financieros	-	596	391	378	1,365	497	945	1,442	2,807
Adeudado por bancos	-	22,990	-	-	22,990	-	-	-	22,990
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	34,875	51,156	58,399	144,430	98,002	156,216	254,218	398,648
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	22,576	24,875	55,766	103,217	219,448	187,683	407,131	510,348
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	-	155,279	90,240	151,023	396,542	366,510	357,407	723,917	1,120,459
Pasivos									
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	10,261	-	-	10,261	-	-	-	10,261
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	-	28,113	346,695	529,300	904,108	41,854	-	41,854	945,962
Contratos de derivados financieros	-	471	351	1,089	1,911	-	765	765	2,676
Obligaciones con bancos	-	1,200	-	-	1,200	3	-	3	1,203
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	-	32,825	32,825	32,825
Otras obligaciones financieras	-	43	-	-	43	-	-	-	43
Total pasivos	-	40,088	347,046	530,389	917,523	41,857	33,590	75,447	992,970

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	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	MAS DE 5 AÑOS	SUBTOTAL SOBRE 5 AÑOS	TOTAL
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activo									
Instrumentos para negociación	-	10.203	-	21.123	31.326	20.885	-	20.885	52.211
Contratos de derivados financieros	-	2.341	575	186	3.102	18	678	696	3.798
Adeudado por bancos	-	19.986	-	-	19.986	-	-	-	19.986
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	30.050	27.192	34.434	91.676	46.720	73.076	119.796	211.472
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	6.411	8.047	110.415	124.873	196.165	117.439	313.604	438.477
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	-	68.991	35.814	166.158	270.963	263.788	191.193	454.981	725.944
Pasivos									
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	7.443	36.508	-	43.951	-	-	-	43.951
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	-	299.615	230.881	46.451	576.947	9.110	-	9.110	586.057
Contratos de derivados financieros	-	2.253	737	122	3.112	27	442	469	3.581
Obligaciones con bancos	-	3	-	-	3	3	-	3	6
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	-	31.979	31.979	31.979
Otras obligaciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos	-	309.314	268.126	46.573	624.013	9.140	32.421	41.561	665.574

(*) 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 2012 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable, que puedan afectar la presentación de los estados financieros consolidados.

Gonzalo Gotelli Marambio
Gerente Operaciones y Control financiero

Jaime Carrasco Aravena
Sub-Gerente Control Financiero

Ignacio Ossa Guzmán
Gerente General

