

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Estados Financieros Intermedios consolidados por
el periodo terminado al 31 de marzo de 2010

INDICE

Estado de Situación Intermedios Consolidados	Página
Estado de Situación Financiera – Activos	1
Estado de Situación Financiera – Pasivos	2
Estados Consolidados de Resultados	3
Estados Consolidados de Resultados Integrales	4
Estados Consolidados de Flujo de Efectivo	5
Estados Consolidados de Cambio en el Patrimonio	6
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados	
1. Información general	7
2. Principales criterios contables	8
3. Cambios contables	21
4. Hechos relevantes	22
5. Segmentos de operación	22
6. Efectivo y equivalente de efectivo	23
7. Instrumentos para negociación	24
8. Adeudados por bancos	24
9. Créditos y cuentas por cobrar a clientes	25
10. Instrumentos de inversión	26
11. Activos intangibles	27
12. Activo fijo	28
13. Impuestos diferidos	29
14. Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	30
15. Obligaciones con bancos	30
16. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	31
17. Contingencias y compromisos	32
18. Ingresos y gastos por intereses y reajustes	34
19. Ingresos y gastos por comisiones	35
20. Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	36
21. Remuneraciones y gastos del personal	37
22. Gastos de administración	38
23. Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	39
24. Operaciones con partes relacionadas	40
25. Hechos Posteriores	42

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2010 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Notas	31/03/2010 \$ (Millones)	31/12/2009 \$ (Millones)
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	18.512	8.748
Operaciones con liquidación en curso	6	201	232
Instrumentos para negociación	7	-	642
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		-	-
Adeudado por bancos	8	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	188.216	194.477
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	-	9.600
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		13	13
Intangibles	11	1.228	1.380
Activo fijo	12	3.635	3.769
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos	13	5.653	5.707
Otros activos		2.696	2.565
		<u>220.154</u>	<u>227.133</u>
TOTAL ACTIVOS			

Las notas N° 1 a N° 25 forman parte integral de estos estados financieros.

	Notas	31/03/2010 \$ (Millones)	31/12/2009 \$ (Millones)
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14	3.458	3.627
Operaciones con liquidación en curso		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	14	117.691	120.857
Contratos de derivados financieros		-	-
Obligaciones con bancos	15	5.158	9.690
Instrumentos de deuda emitidos	16	50.308	50.931
Otras obligaciones financieras	16	5.497	5.467
Impuestos corrientes		43	51
Impuestos diferidos	13	761	797
Provisiones		1.689	932
Otros pasivos		4.448	3.917
TOTAL PASIVOS		<u>189.053</u>	<u>196.269</u>
PATRIMONIO:			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		50.453	50.453
Reservas		(2.404)	(2.404)
Cuentas de valoración			-
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		(17.536)	(15.560)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		781	(1.663)
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(234)	-
Interés no controlador		<u>41</u>	<u>38</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>31.101</u>	<u>30.864</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>220.154</u></u>	<u><u>227.133</u></u>

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2010 Y 2009
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Notas	31/03/2010 \$ (Millones)	31/03/2009 \$ (Millones)
Ingresos por intereses y reajustes	18	10.185	9.842
Gastos por intereses y reajustes	18	<u>(2.325)</u>	<u>(2.650)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes		<u>7.860</u>	<u>7.192</u>
Ingresos por comisiones	19	2.094	1.368
Gastos por comisiones	19	<u>(301)</u>	<u>(235)</u>
Ingreso neto por comisiones y servicios		<u>1.793</u>	<u>1.133</u>
Utilidad neta de operaciones financieras		92	(20)
Utilidad de cambio, neta		16	(7)
Otros ingresos operacionales		<u>33</u>	<u>414</u>
Total ingresos operacionales		9.794	8.712
Provisiones por riesgo de crédito	20	<u>(3.984)</u>	<u>(6.614)</u>
INGRESO OPERACIONAL NETO		<u>5.810</u>	<u>2.098</u>
Remuneraciones y gastos del personal	21	(2.366)	(1.881)
Gastos de administración	22	(2.232)	(2.428)
Depreciaciones y amortizaciones	23	(349)	(340)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		<u>(4)</u>	<u>(16)</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>(4.951)</u>	<u>(4.665)</u>
RESULTADO OPERACIONAL		859	(2.567)
Resultado por inversiones en sociedades		<u>1</u>	<u>7</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>860</u>	<u>(2.560)</u>
Impuestos a la renta		(76)	464
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		<u>784</u>	<u>(2.096)</u>
Atribuible a:			
Propietarios del banco		781	(2.099)
Interés no controlador		<u>3</u>	<u>3</u>
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		0,06	-
Utilidad diluida		<u>0,06</u>	<u>-</u>

Las notas N° 1 a N° 25 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2010 Y 2009
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	31/03/2010	31/03/2009
	\$	\$
	(Millones)	(Millones)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u>784</u>	<u>(2.096)</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	18
Otros resultados integrales	<u>-</u>	<u>-</u>
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>18</u>
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	-	(3)
Total otros resultados integrales	<u>-</u>	<u>15</u>
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	<u>784</u>	<u>(2.081)</u>
Atribuible a:		
Propietarios del banco	781	(2.078)
Interés no controlador	<u>3</u>	<u>3</u>

Las notas N° 1 a N° 25 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2010 Y 2009
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Notas	31/03/2010 \$ (Millones)	31/03/2009 \$ (Millones)
FLUJO ORIGINADO POR DE ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		781	(2.096)
Interés no Controlador		3	3
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	23	349	249
Provisión por activos riesgosos	20	3.984	6.614
Ajuste por inversión a valor de mercado		(42)	-
Utilidad neta por inversiones en sociedades		(1)	-
Variación neta de interés, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		1.649	(620)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional			
Disminución neta en créditos y cuentas por cobrar a clientes		2.102	7.266
Disminución neta de inversiones		78	-
(Disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		(170)	(6.006)
(Disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		(1.494)	(21.907)
(Disminución) de obligaciones con bancos		(4.483)	-
(Disminución) de otras obligaciones financieras		(842)	-
Total flujos originados (utilizados) en actividades de operación		<u>1.914</u>	<u>(16.497)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de activos fijos		(51)	-
(Disminución) neta de otros activos y pasivos		(2.294)	(964)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión		<u>(2.345)</u>	<u>(964)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Emisión de letras de crédito		-	4.238
Aumento de capital		-	11.223
Total flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>15.461</u>
Variación efectivo y equivalente de efectivo durante el período		(431)	(2.000)
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		19.144	30.760
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	6	<u>18.713</u>	<u>28.760</u>

Las notas N° 1 a N° 25 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE MARZO DE 2010 Y 2009
 (En millones de pesos chilenos - MMS)

	Número de acciones	Capital MMS	Reservas MMS	Cuentas de valorización		Utilidades retenidas			Total atribuible a tenedores patrimoniales no controlador MMS	Interés controlador MMS	Total patrimonio MMS
				Instrumentos de inversión disponibles para la venta MMS	Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales MMS	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores MMS	Utilidad (Pérdida) del ejercicio MMS	Provisión para dividendos mínimos MMS			
Saldos al 1° de enero de 2009	9.782	36.828	2.404	5	(1)	2.693	(7.063)	-	34.866	26	34.892
Distribución resultado del ejercicio anterior		-	-	-	-	(7.063)	7.063	-	-	-	-
Aporte de capital	2.638	11.222	-	-	-	-	-	-	11.222	-	11.222
Ajuste primera aplicación		-	-	-	-	(12.185)	-	-	(12.185)	-	(12.185)
Resultado integral consolidado del período		-	-	18	(3)	-	(2.099)	-	(2.084)	3	(2.081)
Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al 31 de marzo de 2009	12.420	48.050	2.404	23	(4)	(16.555)	(2.099)	-	31.819	29	31.848
Saldos al 1° de enero de 2010	12.420	50.453	(2.404)	-	-	(15.560)	(1.663)	-	30.826	38	30.864
Distribución resultado del ejercicio anterior		-	-	-	-	(1.663)	1.663	-	-	-	-
Aporte de capital		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para créditos contingentes		-	-	-	-	(313)	-	-	(313)	-	(313)
Provisión para dividendos mínimos		-	-	-	-	-	-	(234)	(234)	-	(234)
Resultado integral consolidado del período		-	-	-	-	-	781	-	781	3	784
Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al 31 de marzo de 2010	12.420	50.453	(2.404)	-	-	(17.536)	781	(234)	31.060	41	31.101

Las notas N° 1 a N° 25 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE MARZO DE 2010.

1. INFORMACIÓN GENERAL

Antecedentes del Banco y Filiales

Banco Ripley es una Sociedad Anónima Cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según resolución N° 40, del 2 de mayo de 2002.

Adicionalmente con fecha 13 de mayo de 2002, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco Ripley para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 17 de mayo de 2002.

El domicilio Social del Banco está ubicado en Huérfanos 1060, Santiago.

El Banco a la fecha de los estados financieros cuenta con dos filiales:

- **Corredora de Seguros Banripley Ltda.**

Sociedad constituida por escritura pública el 28 de julio de 2004, otorgada ante notario público señor Eduardo Javier Diez Morillo. Inició sus operaciones el 20 de agosto de 2004, según Resolución Exenta N° 5937 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

El objeto de la Sociedad es la intermediación remunerada e independiente en la contratación de pólizas de seguros generales y de vida con cualquier aseguradora radicada en el país.

- **Banripley Asesorías Financieras Ltda.**

Sociedad constituida por escritura pública el 10 de junio de 2005. Su operación fue autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras por Carta N° 06616 de fecha 20 de mayo de 2005. La Sociedad inició sus actividades el 28 de marzo de 2006.

El objeto de la Sociedad es la prestación de servicios de asesoría en materias de índole financiera como son: búsqueda de fuentes alternativas de financiamiento, reestructuración de pasivos, negociaciones para adquirir, vender o fusionar empresas, emisión y colocación de bonos, colocación de fondos en el mercado de capitales, análisis de riesgos crediticios o de mercado, evaluación de nuevos negocios, conocimientos de materias bancarias y las demás

actividades que puedan desarrollar las sociedades filiales bancarias de asesoría financiera, de conformidad con la Ley General de Bancos y disposiciones que la complementen o que en el futuro se dicten.

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a. Bases de preparación - Los estados financieros consolidados intermedios de Banco Ripley correspondientes al primer trimestre de 2010, han sido preparados de acuerdo con el capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y a la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 (NIC 34).

Estos estados financieros consolidados intermedios reflejan fielmente la situación financiera de Banco Ripley al 31 de marzo 2010, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha

b. Bases de consolidación - Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco y sus filiales directas al 31 de marzo de 2010. Los estados financieros de las empresas filiales son preparados para el mismo periodo que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables.

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 no exista evidencia de deterioro.

Se consideran “Filiales” y “Empresas Relacionadas” 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 el 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 tiene capacidad para ejercer control y forman parte de la consolidación de los estados financieros:

Sociedad	Participación Directa
Banripley Corredores de Seguros Ltda.	99%
Banripley Asesorías Financieras Ltda.	99%

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 del patrimonio en el estado de situación financiera consolidado, separadamente del patrimonio del Banco.

La participación de terceros en el patrimonio y los resultados de las filiales asciende a MM\$41 (MM \$38 en 2009), originando un cargo a resultados por MM \$1 (MM \$7 en 2009), importes que se presentan en el rubro “Interés no controlador ” del Estado de Situación Financiero Consolidado y del Estado de Resultados Consolidados, respectivamente.

d. Segmentos de operación - La información que se presenta corresponde a aquella que el Directorio usa internamente para evaluar el rendimiento y asignar recursos a cada segmento. El segmento identificado y los correspondientes criterios de identificación son consistentes con los que usa la dirección.

e. Moneda Funcional - El Banco y sus filiales han concluido que la moneda del entorno económico principal en que opera es el peso chileno, y por lo tanto esta es su moneda funcional y de presentación. Dicha conclusión se basa en lo siguiente:

- a) Es la moneda del país (Chile) cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de los servicios financieros que el Banco y sus filiales prestan. y, por lo tanto, es la moneda en que mayoritariamente se determinan los correspondientes precios de venta, liquidación y recepción de las operaciones principales.
- b) Es la moneda que influye fundamentalmente en los gastos por remuneraciones y de otros gastos necesarios para proporcionar los servicios que el Banco y sus filiales brindan a sus clientes.

Debido a lo anterior, podemos decir que el peso chileno refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para el Banco y sus filiales, de acuerdo con el nuevo Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

f. Transacción en moneda extranjera - La moneda funcional del Banco es el peso chileno. Por consiguiente, todos los saldos y transacciones en monedas diferentes al peso chileno, se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registrados al tipo de cambio de la moneda funcional en la fecha de las transacciones. El Compendio de Normas Contables de la SBIF establece que los activos y pasivos pagaderos en alguna moneda extranjera se registrarán en la contabilidad en la respectiva moneda y se reflejarán en el estado de situación financiera según el tipo de cambio de representación contable. Las diferencias de cambio que se producen se registran en los resultados del período.

Para la preparación de los estados financieros del Banco, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos, principalmente es por el tipo de cambio \$ 526,29 (\$ 506,43 en 2008) por US 1.

g. Criterios de valorización de activos y pasivos - Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera son los siguientes:

Activos y pasivos medidos a costo amortizado

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero, es la medida inicial de dicho activo o pasivo financiero, menos los reembolsos del principal más o menos según sea el caso, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

En el caso de instrumentos financieros, la porción imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra 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.

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye además las correcciones a su valor originadas por el deterioro que hayan experimentado.

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 activo (“Precio de cotización” o “Precio de mercado”).

Un mercado es activo cuando se encuentra disponible, fácil y regularmente los precios cotizados, los que se producen sobre una base independiente y representa transacciones reales.

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el valor razonable de un determinado activo o pasivo, se determina en base a una técnica de valorización, para lo cual se recurre al monto establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos, o se utiliza el descuento de flujos de efectivo, según corresponda.

En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, este se valoriza a su costo amortizado.

Activos valorados al costo de adquisición

Por costo de adquisición se entiende el valor de adquisición del activo, en su caso ajustado por las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

h. Instrumentos de inversión - Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: inversiones al vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones al vencimiento incluye sólo 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 valor razonable, el que corresponde al precio de la transacción. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo el rubro “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 el 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 (gastos) 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. Las demás compras o ventas se tratan como derivado (forward) hasta su liquidación.

Al 31 de marzo de 2010 y 31 diciembre 2009 el banco no tiene instrumentos de inversión al vencimiento.

i. Instrumentos de 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.

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 (pérdida) neta de operaciones financieras” del estado de resultados.

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

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o

venta del activo. Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado (forward) hasta que ocurra la liquidación.

Al 31 de marzo de 2010, el banco no tiene instrumentos de negociación.

j. Instrumentos financieros derivados - Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocida inicialmente, desde la fecha de contratación al valor razonable (incluidos los costos de transacción). 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 (pérdida) neta de operaciones financieras” del Estado de Resultados.

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes:

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

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

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente del activo o del pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor

razonable, tanto de la partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio.

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2010 y 31 diciembre 2009 el banco no tiene instrumentos derivados.

k. Créditos y cuentas por cobrar a clientes - 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 venderlos.

Cuando el Banco es el arrendador en un contrato de arrendamiento y, transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales sobre el activo arrendado, la transacción se presenta dentro de las colocaciones por préstamos.

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

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan netos de las provisiones por riesgo de crédito.

l. 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 mediante aplicación del método de tasa efectiva.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o del pasivo financiero.

Se consideran las condiciones contractuales del instrumento financiero y no se consideran las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectiva, cuando corresponde, incluye las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos, como los costos de transacción que son incrementales, directamente atribuibles a la adquisición e emisión de un activo o pasivo financiero.

Sin embargo, en el caso de los créditos considerados a título individual como deteriorados o aquellos vencidos y o vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes. Estos se reconocen contablemente cuando se perciben como recuperación de pérdidas por deterioro.

m. Ingresos y gastos por comisiones - Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados consolidados con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

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

n. Deterioro - El Banco y sus filiales utilizan los siguientes criterios para evaluar deterioros, en caso que existan:

Activos financieros:

Los activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que pueda ser estimado con fiabilidad.

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

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

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

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta, que haya sido reconocido anteriormente en patrimonio, es transferido al resultado.

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

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, cuando aplica, son revisado 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. En el caso de la plusvalía o goodwill, cuando aplique, y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía o goodwill no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro revertida puede ser revertida solo en la medida que el valor en libro del activo no exceda en monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el Banco no registra goodwill ni activos intangibles con vida útil indefinida.

ñ. inversión en asociado – las asociadas son aquellas entidades sobre las cuales el banco tiene capacidad para ejercer influencia significativa, aunque no el control, o control conjunto. Habitualmente esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voz y propiedad de la entidad. Se valoriza por el método de participación.

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre del 2009 el Banco no registra inversiones en asociada.

o. Inversión en sociedades - Las inversiones en Sociedades son aquellas, en que el Banco no tiene influencia significativa. Se presentan al valor de adquisición.

p. Activos intangibles - Los activos intangibles mantenidos por el Banco corresponden principalmente a inversiones en Software.

Software

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

Los costos por el software producido 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 y es probable que se reconocerán, 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. El software desarrollado internamente es reconocido a su costo capitalizado menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos de las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultado.

La amortización es reconocida en resultados 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 es aquella por la cual se espera utilizar el bien, siendo su vida útil promedio 72 meses.

q. Activo fijo

Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo inicial atribuido del activo en la fecha de transición inicial hacia NIIF, fue determinado en referencia a su valor de costo de adquisición amortizado a dicha fecha.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo. El costo de activos auto-construidos incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

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

La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el periodo mas corto, entre el de la duración del contrato de arrendamiento, y su vida útil.

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales son las siguientes:

	2009	2008
Planta y equipos	7 - 10 años	7 - 10 años
Útiles y accesorios	3 - 5 años	3 - 5 años

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

r. Arrendamientos

a) Arrendamiento Operativo

Cuando el Banco o las empresas del grupo actúan como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales. Al término del periodo del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos del período en que terminó dicho contrato.

b) Arrendamiento Financiero

Las sumas de los valores actuales de las cuotas de arrendamiento que se reciben del arrendatario, son registrados como financiamiento a terceros, cuando corresponde por lo que en tal caso son presentados en el rubro créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el Banco no cuenta con contratos de arrendamiento financiero.

s. Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente corresponde al rubro efectivo y depósitos en bancos, más (menos) los saldos netos de operaciones con liquidación en curso, mas aquellos instrumentos de negociación y disponibles para la venta de alta liquidez y con poco significativo riesgo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento, desde la fecha inversión no supere los 3 meses, los contratos de retrocompra y las inversiones en cuotas de fondos mutuos de renta fija presentados junto con los instrumentos para negociación.

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo 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 operacionales, de inversión o financiamiento.

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

- a) **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 el exterior, saldos a la vista, depósitos en Bancos Nacionales.
- b) **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.
- c) **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.
- d) **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.

t. Provisiones por riesgo de crédito - Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

u. 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 balance cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- a) es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- b) 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 sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

v. Indemnización por años de servicio - El Banco no tiene pactado con su personal pago por concepto de indemnización de años de servicio, por lo que no se presentan provisiones por dicho concepto.

w. Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y otros beneficios del personal se reconoce sobre base devengada.

x. Impuesto a renta e impuestos diferidos - El Banco ha reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

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

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el Banco ha reconocido activos por impuestos diferidos, por cuanto la administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias de las pérdidas tributarias, existentes al cierre de cada ejercicio.

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la alta Administración 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.

z. Dividendos mínimos

El Banco reconocerá en el pasivo como provisión el porcentaje de utilidad del año (30%) como dividendos mínimos en cumplimiento de su política de dividendos.

aa. 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.

ab. Bajas de activos y pasivos financieros

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

- Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, - caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de retrocompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no tiene financiamiento subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos *titulares y otros casos similares* -, el activo financiero transferido se da de baja del balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
- Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas de activo financiero con pacto de retrocompra por un precio fijo o por el precio de venta mas un interés, de los contratos de prestamos 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 continua valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente.
- Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
- Tanto los ingresos del activo financiero transferido como los gastos del nuevo pasivo financiero.
- Si no se transfieren y no se retienen sustancialmente los ingresos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas del activo financiero 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.
- Si la entidad cedente o retiene el control del activo financiero transferido se da de baja del balance y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
- Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero continua reconociéndolo en el balance por un importe igual a su exposición a los cambio 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 cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficio que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros solo se dan de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

ac. Importancia relativa de la información

Al considerar la información a revelar sobre las diferentes partidas de los estados financieros, se ha considerado la importancia relativa en relación con los estados financieros del trimestre.

3. CAMBIOS CONTABLES

Al contar del 1 de enero de 2010, el Banco comenzó a constituir provisiones por riesgo de crédito de sus colocaciones contingentes, relacionadas con las líneas de crédito de libre disposición y aplicó los cambios en la exposición al riesgo de crédito de las provisiones ya existentes según lo establecido el capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Con fecha 29 de diciembre de 2009, el mencionado organismo emitió la Circular N° 3.489, en el cual se instruyó que el efecto acumulado al 1 de enero de 2010 fuera registrado directamente como una disminución patrimonial. El efecto acumulado al inicio de 2010 es de MM\$312, este monto de acuerdo a esta Circular debe ser ajustado en julio de 2010, una vez que se cuente con las cifras definitivas del efecto de la aplicación de las nuevas normas.

Adicionalmente, la mencionada circular instruyó que las nuevas categorías de riesgo y sus nuevos porcentajes de provisión utilizados para la determinación del riesgo de crédito de los deudores evaluados individualmente, de conformidad a lo indicado en el capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables se comiencen a aplicar en el mes de julio de 2010. Los ajustes que se originen por la aplicación de estas nuevas normas se reconocerán directamente contra los resultados del ejercicio. Sin embargo, os efectos de esta nueva norma no son significativos para el Banco.

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2010, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de los estados financieros.

4. HECHOS RELEVANTES

Al 31 de marzo de 2010, no se han registrado hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco y Filiales.

5. SEGMENTO DE OPERACION

El Banco ha considerado un único segmento basado principalmente en el foco comercial al cual está enfocado, la banca de personas, su principal segmento, la relación de ingresos y gastos por este segmento se detalla continuación:

El Banco ha considerado necesario divulgar información respecto de segmentos, considerando el análisis e identificación de los segmentos sobre los que se informa al Directorio del Banco en la toma de decisiones de la operación. El Banco revelará información sobre segmentos en la medida que se cumplan con ciertos parámetros cuantitativos como por ejemplo: Que los ingresos generados representen un 10% o más de los ingresos totales anuales, de todos los segmentos definidos. Que el monto total de su resultado anual sea un 10% o más del mayor valor entre, la utilidad informada para todos los segmentos operativos que no informaron una pérdida y la pérdida informada de todos los segmentos operativos que informaron una pérdida. Que los activos totales representen un 10% o más de los activos de todos los segmentos definidos, de acuerdo a lo indicado en la NIIF 8.

Considerando las definiciones y criterios anteriores y de acuerdo a la actual composición de los mercados objetivos y productos ofertados por el Banco, como asimismo de la información de gestión que se presenta regularmente a la máxima autoridad del Banco, representada por su Directorio, se ha determinado que el segmento que ha considerado el Banco es “Banca de Personas”, correspondiente al único segmento operativo de la entidad.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	31.03.2010 MM\$	31.12.2009 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	1.933	2.089
Depósitos en el Banco Central de Chile	15.263	5.922
Depósitos en bancos nacionales	1.316	737
Depósitos en el exterior	-	-
	<hr/>	<hr/>
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	18.512	8.748
	<hr/>	<hr/>
Operaciones con liquidación en curso netas	201	232
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	-	10.164
	<hr/>	<hr/>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>18.713</u>	<u>19.144</u>

- (1) Corresponde a instrumentos para negociación e instrumentos de inversión disponibles para venta, cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición.

- b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	31.03.2010 MM\$	31.12.2009 MM\$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	201	232
Fondos por recibir	-	-
	<hr/>	<hr/>
Subtotal activos	201	232
	<hr/>	<hr/>
Pasivos:		
Fondos por entregar	-	-
	<hr/>	<hr/>
Subtotal pasivos	-	-
	<hr/>	<hr/>
Operaciones con liquidación en cursos netas	<u>201</u>	<u>232</u>

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	31.03.2010	31.12.2009
	MMS	MMS
Instrumentos del Estado y del Banco Central de		
Bonos del Banco Central de Chile	-	-
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de	-	-
Instrumentos de otras instituciones nacionales:	-	642
Bonos	-	-
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	-	642
Instrumentos de instituciones extranjeras:	-	-
Bonos	-	-
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	-	-
Inversiones en fondos mutuos:	-	-
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-
Totales	<u>-</u>	<u>642</u>

8. ADEUDADO POR BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo de 2010 y 31 diciembre de 2009 el Banco no presenta saldos en el rubro "Adeudado por Bancos".

9. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Al 31 de marzo de 2010 y el 31 diciembre de 2009, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	31.03.2010						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera normal MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones globales MM\$	Total MM\$	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	201	142	343	37	30	66	276
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	1.651	375	2.026	-	226	226	1.800
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.440	166	1.607	-	28	28	1.578
Subtotales	3.292	683	3.976	37	284	321	3.655
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	41.906	7.907	49.813	-	743	743	49.070
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	6.101	1.732	7.833	-	174	174	7.659
Otros créditos con mutuos para vivienda	155	75	230	-	11	11	219
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	48.162	9.714	57.876	-	928	928	56.948
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	102.681	35.594	138.275	-	14.132	14.132	124.143
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	3.384	324	3.708	-	238	238	3.470
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	106.065	35.918	141.983	-	14.370	14.370	127.613
Totales	157.519	46.316	203.835	37	15.582	15.619	188.216

	31.12.2009						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto MMS
	Cartera normal MMS	Cartera deteriorada MMS	Total MMS	Provisiones individuales MMS	Provisiones globales MMS	Total MMS	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	328	251	579	36	60	96	483
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	2.488	472	2.960	-	122	122	2.838
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.322	280	1.602	-	11	11	1.591
Subtotales	4.138	1.003	5.141	36	193	229	4.912
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	40.573	9.673	50.247	-	702	702	49.545
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	156	73	229	-	9	9	220
Otros créditos con mutuos para vivienda	5.970	1.880	7.849	-	165	165	7.684
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	76	-	76	-	-	-	76
Subtotales	46.775	11.626	58.401	-	876	876	57.525
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	116.767	25.238	142.005	-	13.808	13.808	128.197
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	3.783	387	4.170	-	327	327	3.843
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	120.550	25.625	146.175	-	14.135	14.135	132.040
Totales	171.463	38.254	209.717	36	15.204	15.240	194.477

10. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	31.03.2010			31.12.2009		
	Disponibles para la venta MMS	Mantenidos hasta el vencimiento MMS	Total MMS	Disponibles para la venta MMS	Mantenidos hasta el vencimiento MMS	Total MMS
Inversiones cotizadas en mercados activos:						
Del Estado y del Banco Central:						
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	9.600	-	9.600
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	9.600	-	9.600
Inversiones no cotizadas en mercados activos:						
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	9.600	-	9.600

11. ACTIVOS INTANGIBLES

- a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	31.03.2010			31.12.2009		
			Saldo bruto MMS	Amortización y deterioro acumulado MMS	Saldo neto MMS	Saldo bruto MMS	Amortización y deterioro acumulado MMS	Saldo neto MMS
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	3	4.892	(3.664)	1.228	4.891	(3.511)	1.380
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales			<u>4.892</u>	<u>(3.664)</u>	<u>1.228</u>	<u>4.891</u>	<u>(3.511)</u>	<u>1.380</u>

- b) El movimiento del rubro, activos intangibles durante los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, es el siguiente:

Saldo bruto	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MMS	Intangibles generados internamente MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero 2010	4.881	-	-	4.881
Adquisiciones	11	-	-	11
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo 2010	<u>4.892</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.892</u>
Amortización y deterioro acumulado				
Saldos al 1° de enero de 2010	3.502	-	-	3.502
Amortización del año	162	-	-	162
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencia de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2010	<u>3.664</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.664</u>

Saldo bruto	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM\$	Intangibles generados internamente MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero 2009	4.877	-	-	4.877
Adquisiciones	14	-	-	14
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2009	4.891	-	-	4.891
Amortización y deterioro acumulado				
Saldos al 1° de enero de 2009	2.816	-	-	2.816
Amortización del año	686	-	-	686
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencia de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	9	-	-	9
Saldos al 31 de diciembre de 2009	3.511	-	-	3.511

- c) Al 31 marzo de 2010 y 31 diciembre de 2009, el Banco no ha efectuado negociaciones para la adquisición de intangibles.

12. ACTIVO FIJO

- a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, es el siguiente:

Costo	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Cedidos en arrendamiento operativo MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Saldo al 1° de enero de 2010	3.349	230	-	190	3.769
Adiciones	-	38	-	13	51
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(164)	(10)	-	(11)	(185)
Activo fijo neto					
Saldo al 31 de marzo de 2010	3.185	258	-	192	3.635

Costo	Terrenos y construcciones		Cedidos en arrendamiento		Total
	MM\$	Equipos MM\$	operativo MM\$	Otros MM\$	
Saldo al 1° de enero de 2009	4.007	222	-	232	4.461
Adiciones	-	38	-	9	47
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-
Traspos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	(14)	(14)
Depreciación acumulada	(658)	(30)	-	(37)	(725)
Activo fijo neto					
Saldo al 31 de diciembre de 2009	<u>3.349</u>	<u>230</u>	<u>-</u>	<u>190</u>	<u>3.769</u>

13. IMPUESTOS DIFERIDOS

El origen de los impuestos diferidos registrados durante el periodo 2010 y el ejercicio 2009 es el siguiente:

	31.03.2010			31.12.2009		
	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	2.713	-	2.713	2.547	-	2.547
Obligaciones con pacto de recompra	-	-	-	-	-	-
Provisión por vacaciones	-	-	-	-	-	-
Provisión asociada al personal	51	-	51	70	-	70
Indemnización por años de servicio	-	-	-	-	-	-
Pérdida tributaria	2.682	-	2.682	2.896	-	2.896
Valor razonable	-	-	-	-	-	-
Otros	207	-	207	194	-	194
Inversiones con pacto recompra	-	753	(753)	-	-	-
Activos fijos	-	-	-	-	789	(789)
Operaciones contratos futuros	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing (neto)	-	-	-	-	-	-
Otros	-	8	(8)	-	8	(8)
Total activo neto	<u>5.653</u>	<u>761</u>	<u>4.892</u>	<u>5.707</u>	<u>797</u>	<u>4.910</u>

14. DEPÓSITOS, Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	31.03.2010 MM\$	31.12.2009 MM\$
a) Depósitos y otras captaciones a la vista		
Cuentas corrientes	211	162
Otros depósitos y cuentas a la vista	778	1.050
Otras obligaciones a la vista	2.469	2.415
	<u>3.458</u>	<u>3.627</u>
Totales	<u><u>3.458</u></u>	<u><u>3.627</u></u>
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	117.691	120.857
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
	<u>117.691</u>	<u>120.857</u>
Totales	<u><u>117.691</u></u>	<u><u>120.857</u></u>

15. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	31.03.2010 MM\$	31.12.2009 MM\$
Préstamos obtenidos de entidades financieras y Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>
Préstamos de instituciones financieras en el país:		
Banco Internacional	4.009	8.567
Banco Security	1.149	1.123
Banco Penta	-	-
	<u>5.158</u>	<u>9.690</u>
Subtotal	<u>5.158</u>	<u>9.690</u>
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Obligaciones con el exterior	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u><u>5.158</u></u>	<u><u>9.690</u></u>

16. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	31.03.2010 MM\$	31.12.2009 MM\$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	5.272	5.215
Otras obligaciones en el país	225	252
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	<u>5.497</u>	<u>5.467</u>
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	50.308	50.931
Bonos	-	-
Bonos subordinados	-	-
Totales	<u>50.308</u>	<u>50.931</u>
Total	<u><u>55.805</u></u>	<u><u>56.398</u></u>

17. 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:

	31.03.2010 MM\$	31.12.2009 MM\$
Créditos contingentes:		
Avales y fianzas		
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	-	-
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	-
Boletas de garantía	-	-
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	44.906	57.067
Otros compromisos de crédito	-	-
Otros créditos contingentes	-	-
Operaciones por cuenta de terceros:		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	-	-
Cobranzas del país	-	-
Colocación o venta de instrumentos financieros:		
Colocación de emisiones de valores de oferta pública	-	-
Venta de letras de crédito de operaciones del banco	-	-
Venta de otros instrumentos	-	-
Activos financieros transferidos administrados por el banco:		
Activos cedidos a Compañías de Seguros	-	-
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados por el banco:		
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	-	-
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
Custodia de valores:		
Valores custodiados en poder del banco	-	-
Valores custodiados depositados en otra entidad	1.056	1.067
Títulos emitidos por el propio banco:		
Pagarés de depósitos a palzo	-	-
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
Compromisos:		
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	45.962	58.134

b) Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

Al 31 de marzo 2010, el Banco no tiene contingencias judiciales normales de la industria que sean significativas y pudiesen arriesgar el patrimonio del Banco.

b.2) Contingencias por demandas en Tribunales significativas

Al 31 de marzo 2010, el Banco no tiene contingencias por demandas significativas, que pudiesen arriesgar el patrimonio del Banco

c) Garantías otorgadas por Operaciones

Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por la Superintendencia de Valores y Seguros, en cuanto a seguro integral de acuerdo a lo dispuesto en los artículos 58 letra d) del DFL 251 de 1931 y sus modificaciones, en el que señala que las corredoras de seguros, para ejercer su actividad deben cumplir el requisito de contratar pólizas de seguros, para responder al correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad y especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los aseguradores que contraten por su intermedio. La Sociedad filial del Banco contrató con Compañía de Seguros Magallanes S.A., la póliza N ° 01/45/034084 por un valor asegurado de UF 60.000 por seguro de responsabilidad civil y la póliza N ° 01/20/78250, por Garantía corredores, cuya vigencia cubre el período transcurrido entre el día 15 de Abril de 2009 y el día 15 de Abril de 2010.

d) 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:

	31.03.2010	31.12.2009
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	-	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	44.906	57.067
Otros	-	-
Provisiones constituidas	288	-
	<u>45.194</u>	<u>57.067</u>
Totales	<u>45.194</u>	<u>57.067</u>

18. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

- a) Al cierre de los periodos terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	31.03.2010			31.03.2009		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Cartera normal						
Contratos de retrocompra	-		-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	1		1	105		105
Colocaciones comerciales	144	158	302	515		515
Colocaciones para vivienda	815	2	817	1.055	(1.062)	(7)
Colocaciones de consumo	9.012	25	9.037	9.082	(121)	8.961
Instrumentos de inversión	21		21	221	(28)	193
Otros ingresos por intereses o reajustes	7		7	75	-	75
	<u>10.000</u>	<u>185</u>	<u>10.185</u>	<u>11.053</u>	<u>(1.211)</u>	<u>9.842</u>
Total ingresos por intereses y reajustes	<u>10.000</u>	<u>185</u>	<u>10.185</u>	<u>11.053</u>	<u>(1.211)</u>	<u>9.842</u>

- b) Al cierre de los periodos terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009 los gastos por intereses y reajustes, son los siguientes:

	31.03.2010			31.03.2009		
	Gastos por			Gastos por		
	intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Depósitos a la vista	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	1.324	36	1.360	3.022	(3)	3.019
Obligaciones con bancos	136	-	136	172	-	172
Instrumentos de deuda emitidos	627	144	771	588	(798)	(210)
Otras obligaciones financieras	44	14	58	42	(373)	(331)
Resultados obeturas contables	-	-	-	-	-	-
Otros gastos por intereses o reajustes	-	-	-	-	-	-
Total gastos	2.131	194	2.325	3.824	(1.174)	2.650

19. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	31.03.2010 MM\$	31.03.2009 MM\$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	336	22
Comisiones por avales y cartas de crédito	-	-
Comisiones por servicios de tarjetas	36	110
Comisiones por administración de cuentas	-	-
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	1.516	1.219
Comisiones por intermediación y manejo de valores	12	12
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	-	-
Remuneraciones por comercialización de seguros	-	-
Otras comisiones ganadas	194	5
Total ingresos por comisiones	2.094	1.368
Gastos por comisiones y servicios		
Remuneraciones por operación de tarjetas	24	22
Comisiones por operación de valores	7	-
Otras comisiones pagadas	270	213
Total gastos por comisiones y servicios	301	235
Ingresos netos por comisiones y servicios	1.793	1.133

20. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					Total MM\$
	Adeudado por bancos MM\$	Colocaciones comerciales MM\$	Colocaciones para vivienda MM\$	Colocaciones de consumo MM\$	Créditos contingentes MM\$	
31.03.2010						
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	35				35
- Provisiones grupales	-	95	129	5.811		6.035
Resultado por constitución de provisiones	-	130	129	5.811	-	6.070
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	(34)	-	-	-	(34)
- Provisiones grupales	-	(6)	(77)	(952)	(24)	(1.059)
Resultado por liberación de provisiones	-	(40)	(77)	(952)	(24)	(1.093)
Recuperación de activos castigados	-	-	-	(993)	-	(993)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	90	52	3.866	(24)	3.984
31.03.2009						
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	6	-	-	-	6
- Provisiones grupales	-	4	116	8.507	-	8.627
Resultado por constitución de provisiones	-	10	116	8.507	-	8.633
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	(19)	-	-	-	(19)
- Provisiones grupales	-	(89)	(9)	(1.358)	-	(1.456)
Resultado por liberación de provisiones	-	(108)	(9)	(1.358)	-	(1.475)
Recuperación de activos castigados	-	-	-	(544)	-	(544)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(98)	107	6.605	-	6.614

21. REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

- a) La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009, es la siguiente:

	31.03.2010 MM\$	31.03.2009 MM\$
Remuneraciones del personal	2.214	1.767
Bonos o gratificaciones	167	117
Compensación en acciones	-	-
Indemnización por años de servicio	44	22
Gastos de capacitación	2	4
Gasto por beneficio post empleo	-	-
Otros gastos del personal	<u>(61)</u>	<u>(29)</u>
Total	<u><u>2.366</u></u>	<u><u>1.881</u></u>

22. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	31.03.2010	31.03.2009
	MM\$	MM\$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	106	9
Arriendos de oficina	600	605
Arriendo de equipos	14	18
Primas de seguro	12	12
Materiales de oficina	50	36
Gastos de informática y comunicaciones	334	293
Alumbrado, calefacción y otros servicios	113	128
Servicio de vigilancia y transporte de valores	43	38
Gastos de representación y desplazamiento del personal	7	10
Gastos judiciales y notariales	6	3
Honorarios por informes técnicos	18	13
Honorarios por auditoría de los estados financieros	36	14
Honorarios por clasificación de títulos	3	3
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	-	-
Otros gastos generales de administración	128	143
Subtotal	<u>1.470</u>	<u>1.325</u>
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	284	516
Venta de productos	-	-
Evaluación de créditos	5	7
Otros	170	371
Subtotal	<u>459</u>	<u>894</u>
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio	13	10
Otros gastos del Directorio	-	-
Subtotal	<u>13</u>	<u>10</u>
Publicidad y propaganda	228	147
Subtotal	<u>228</u>	<u>147</u>
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	-	-
Patentes	43	31
Otros impuestos	-	-
Aporte a la SBIF	19	21
Subtotal	<u>62</u>	<u>52</u>
Total	<u>2.232</u>	<u>2.428</u>

23. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

- a) Los valores correspondientes a cargos a resultado por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009, se detallan a continuación:

	31.03.2010 MM\$	31.03.2009 MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	185	157
Deterioro del activo fijo		-
Amortizaciones de intangibles	164	183
Deterio de intangibles		-
	<u>349</u>	<u>340</u>
Total	<u>349</u>	<u>340</u>

- b) Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el banco no presenta saldos correspondientes a deterioro.
- c) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero de 2010 y 2009 y los saldos al 31 de marzo de 2010 y 2009, es el siguiente:

	Activo fijo MM\$	Intangibles MM\$	Instrumentos de inversión MM\$	Total MM\$
Saldos al 1° de enero de 2010	3.688	3.511	-	7.199
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	185	164	-	349
Bajas y ventas de ejercicio	-	-	-	-
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2010	<u>3.873</u>	<u>3.675</u>	<u>-</u>	<u>7.548</u>
Saldos al 1° de enero de 2009	2.963	2.816	-	5.779
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	157	183	-	340
Bajas y ventas de ejercicio	-	-	-	-
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2009	<u>3.120</u>	<u>2.999</u>	<u>-</u>	<u>6.119</u>

24. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Transacciones con empresas relacionadas

31.03.2010			Sus plazos y condiciones incluyendo si estan garantizados,asi como la naturaleza de la contraprestacion fijada para su	Importes de saldos pendientes MMS	Detalle de cualquier garantia otorgada o recibida MMS	Correcciones valorativas por deudas de dudoso cobro relativo a importes incluidos y los saldos pendientes MMS	Deudas incobrables MMS
Relacion con relacionada	Tipo de naturaleza de la transacción	Importe dela transacción MMS					
Dominante:							
Comercial Eccsa S.A.	Arriendo oficinas	42		-	-	-	-
	Gastos Comunes	14		-	-	-	-
	Serv. Selección y Adm. RRHH	9		(1)	-	-	-
	Telefonia	19		(10)	-	-	-
	Promoción	30		-	-	-	-
	Serv. Recursos Humanos			(23)	-	-	-
Ripley Chile S.A.	Asesorías	1		-	-	-	-
Dependientes:							
Banripley Asesorias Financieras Ltda.	Administración	2		-	-	-	-
Banripley Corredora de Seguros Ltda.	Administración	2		-	-	-	-
Personal Clave							
Directores:	Dietas	12		-	-	-	-
Otras partes vinculadas:							
Administradora de Tarjetas de Credito Ltda.	Administración	262		262	-	-	-
Ripley Express	Arriendo oficinas y gastos comunes	5		-	-	-	-
Department Store Company S.A.	Arriendo oficinas y gastos comunes	5		-	-	-	-
Mall del Centro de Talca S.A.	Arriendo oficinas	8		-	-	-	-
Iquique Stores Co S.A.	Arriendo oficinas y gastos comunes	5		-	-	-	-
Valparaiso Stores Co S.A.	Arriendo oficinas y gastos comunes	3		-	-	-	-
La Serena Stores Co S.A.	Arriendo oficinas y gastos comunes	4		-	-	-	-
Maipu Stores Ltda.	Arriendo oficinas y gastos comunes	5		-	-	-	-
El Trebol Stores Ltda.	Gastos Comunes	1		-	-	-	-
Oeste Department Stores Ltda.	Gastos Comunes	1		-	-	-	-
Temuco Stores Ltda.	Gastos Comunes	1		-	-	-	-
West Stores Ltda.	Gastos Comunes	1		-	-	-	-
Antofagasta Stores Ltda.	Arriendo oficinas	1		4	-	-	-
CAR S.A.	Arriendo oficinas	1		-	-	-	-
	Administración	46		46	-	-	-
Centro de Entrenamiento para el Trabajo Ltda.	Capacitación	8		-	-	-	-
Antofagasta Stores Ltda.	Arriendo oficinas	37		-	-	-	-
Soc. de Cobranza Payback	Arriendo oficinas	3		-	-	-	-
	Servicio de Call Center	5		-	-	-	-
	Cobranza	14		-	-	-	-
	Subarriendo	29		10	-	-	-
	Recaudación cuotas	182		66	-	-	-

31.03.2009

Relacion con relacionada	Tipo de naturaleza de la transacción	Importe de la transacción MMS	Sus plazos y condiciones incluyendo si están garantizados, así como la naturaleza de la contraprestación fijada para su	Importes de saldos pendientes MMS	Detalle de cualquier garantía otorgada o recibida MMS	Correcciones valorativas por deudas de dudoso cobro relativo a importes incluidos y los saldos pendientes MMS	Deudas incobrables MMS
Dominante							
Comercial Eccsa S.A.	Arriendo oficinas	43		-	-	-	-
	Gastos Comunes	6		-	-	-	-
	Serv. Selección y Adm. RRHH	11		(7)	-	-	-
	Telefonía	19		(5)	-	-	-
	Promoción	31		(4)	-	-	-
	Serv. Recursos Humanos			(273)	-	-	-
	Recuento de Tesorería			381	-	-	-
Dependientes							
Banripley Asesorías Financieras Ltda.	Administración	2		4	-	-	-
	Asesoría Financiera			64	-	-	-
Banripley Corredores de Seguros Ltda.	Administración	2		1	-	-	-
Personal clave							
Directores	Dietas	10		-	-	-	-
	Asesorías	1		-	-	-	-
Otras partes vinculadas							
Ripley Express	Arriendo oficinas y gastos comunes	2		-	-	-	-
Department Store Company S.A.	Arriendo oficinas y gastos comunes	5		-	-	-	-
Mall del Centro de Talca S.A.	Arriendo oficinas	9		-	-	-	-
Iquique Stores Co S.A.	Arriendo oficinas y gastos comunes	4		-	-	-	-
Valparaiso Stores Co S.A.	Arriendo oficinas y gastos comunes	3		-	-	-	-
La Serena Stores Co S.A.	Arriendo oficinas y gastos comunes	3		-	-	-	-
Maipu Stores Ltda.	Arriendo oficinas y gastos comunes	6		-	-	-	-
Mall del Centro de Rancagua S.A.	Arriendo oficinas y gastos comunes	14		-	-	-	-
Mall Puente S.A.	Arriendo oficinas y gastos comunes	20		-	-	-	-
El Trebol Stores Ltda.	Gastos comunes	-		-	-	-	-
Huechuraba Stores Ltda.	Gastos comunes	-		-	-	-	-
Oeste Department Stores Ltda.	Gastos comunes	1		-	-	-	-
Temuco Stores Ltda.	Gastos comunes	1		-	-	-	-
West Stores Ltda.	Gastos comunes	1		-	-	-	-
Antofagasta Stores Ltda.	Arriendo oficinas	1		-	-	-	-
Central Stores Ltda.	Gastos comunes	-		-	-	-	-
CAR S.A.	Arriendo oficinas	-		-	-	-	-
Centro de Entrenamiento para el Trabajo Ltda.	Capacitación	-		-	-	-	-
Antofagasta Stores Ltda.	Arriendo oficinas	4		4	-	-	-
Soc. de Cobranza Payback	Arriendo oficinas	-		-	-	-	-
	Servicio de Call Center	109		(65)	-	-	-
	Cobranza	-		-	-	-	-
	Subarriendo	-		-	-	-	-
	Prevención de Fraude	6		(3)	-	-	-
	Ingresos Recaudación cuotas	253		377	-	-	-

b) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	31.03.2010		31.03.2009	
		Ingresos MMS	Gastos MMS	Ingresos MMS	Gastos MMS
Ingresos y gastos por intereses y reajustes		-	-	-	-
Ingresos y gastos por comisiones y servicios		-	-	-	-
Utilidad y pérdida por negociación		-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras		-	-	-	-
Resultados de cambio		-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	Comercial Eccsa S.A.	-	114	-	109
	Soc. de Cobranza Payback	-	22	-	115
	Ripley Express	-	5	-	2
	Department Store Company S.A.	-	5	-	5
	Mall del Centro de Talca S.A.	-	8	-	9
	Iquique Stores CO S.A.	-	5	-	4
	Valparaiso Stores CO S.A.	-	3	-	3
	La Serena Stores CO S.A.	-	4	-	3
	Maipu Stores Ltda.	-	5	-	6
	Mall del Centro de Rancagua S.A.	-	-	-	14
	El Trebol Stores Ltda.	-	1	-	-
	Mall Puente S.A.	-	-	-	20
	Oeste Department Stores Ltda.	-	1	-	1
	Temuco Stores Ltda.	-	1	-	1
	West Stores Ltda.	-	1	-	1
	Antofagasta Stores Ltda.	-	1	-	1
	CAR S.A.	-	1	-	-
	Directores	-	12	-	10
Otros ingresos y gastos	Centro de Entrenamiento para el Trabajo Ltd:	-	8	-	-
	Antofagasta Stores Ltda.	4	-	4	-
	Banripley Asesoría Financiera Ltda	2	-	2	-
	Banripley Corredora de Seguros Ltda.	2	-	2	-
	Soc. de Cobranza Payback	210	-	253	-
Totales		<u>219</u>	<u>195</u>	<u>261</u>	<u>304</u>

25. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1° y el 23 de abril de 2010, no existen hechos posteriores que afecten los estados financieros terminados al 31 de marzo de 2010.



Luis Gatica López
Gerente Control Financiero



Osvaldo Barrientos Valenzuela
Gerente General