

CORP GROUP BANKING S.A.

Estados financieros consolidados por los años
terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Accionistas y Directores de
Corp Group Banking S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Corp Group Banking S.A. y Filiales, que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

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

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías 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 consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Corp Group Banking S.A. y Filiales al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo de acuerdo con Normas e Instrucciones de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Otros asuntos

Los estados financieros consolidados de Corp Group Banking S.A. y Filiales, según se explica en Nota 2, y de acuerdo con instrucciones y normas de la Superintendencia de Valores y Seguros, incluyen los estados financieros de su filial CorpBanca y filiales, los cuales han sido preparados sobre una base comprensiva que considera bases contables distintas a las que aplica la Matriz; ello en atención a que en el caso de Corpbanca y filiales, la preparación de sus estados financieros se encuentra normada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, a través de la emisión del Compendio de Normas Contables en lo que corresponde al negocio bancario.

Como se detalla en nota 3 c) a los estados financieros consolidados, durante 2012 la Filial CorpBanca adquirió el 91,93% de las acciones de Banco Santander Colombia S.A. (Actualmente Banco CorpBanca Colombia S.A.) y el 94,94% de su filial Santander Investment Valores S.A. Comisionista de Bolsa (Actualmente CorpBanca Investment Valores S.A. Comisionista de Bolsa) por un monto aproximado de MM\$557.612; y el 94,5009% de la sociedad Santander Investment Trust Colombia S.A. (Actualmente CorpBanca Investment Trust Colombia S.A.) por un monto aproximado de M\$22.560. Las entidades antes mencionadas han sido consolidadas en los presentes estados financieros a partir de las respectivas fechas de adquisición. El valor razonable de los activos y pasivos identificables consolidados en los presentes estados financieros han sido determinados sobre bases provisionarias como se señala en notas a los estados financieros consolidados, lo cual se encuentra dentro del marco normativo de NIIF 3 que permite mantener dicho cálculo sujeto a posibles variaciones durante un año.

Marzo 13, 2013

Roberto Espinoza Osorio
Rut: 10.198.056-1

INDICE

CONTENIDO

Página

I.	ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS	4
II.	ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS	6
III.	ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS	7
IV.	ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS	8
V.	ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS	9
VI.	INFORMACION GENERAL	10
1.	INFORMACION FINANCIERA	10
2.	BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	11
3.	PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS	12
4.	CAMBIOS CONTABLES	45
5.	ADMINISTRACION DEL RIESGO	45
6.	EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	47
7.	DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	48
8.	SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS Y PERSONAS RELACIONADAS	49
9.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	50
10.	OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	50
11.	INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION	51
12.	PLUSVALIA	51
13.	IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS	52
14.	OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	53
15.	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	56
16.	PROVISIONES	56
17.	PATRIMONIO	56
18.	GANANCIA POR ACCION	58
19.	MONEDA EXTRANJERA	59
VIII.	NOTAS RELATIVAS A SERVICIOS BANCARIOS	60
20.	OPERACIONES CON LIQUIDACIÓN EN CURSO DE NEGOCIOS BANCARIOS	60
21.	INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION DE NEGOCIOS BANCARIOS	61
22.	OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES DE NEGOCIOS BANCARIOS	62
23.	CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES DE NEGOCIOS BANCARIOS	64
24.	ADEUDADO POR BANCOS DE NEGOCIOS BANCARIOS	67
25.	CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES DE NEGOCIOS BANCARIOS	70
26.	INSTRUMENTOS DE INVERSION DE NEGOCIOS BANCARIOS	75
27.	INVERSIONES EN SOCIEDADES DE NEGOCIOS BANCARIOS	76
28.	INTANGIBLES DE NEGOCIOS BANCARIOS	77
29.	ACTIVO FIJO DE NEGOCIOS BANCARIOS	79
30.	IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS DE NEGOCIOS BANCARIOS	81
31.	OTROS ACTIVOS DE NEGOCIOS BANCARIOS	85
32.	DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO DE NEGOCIOS BANCARIOS	87
33.	OBLIGACIONES CON BANCOS DE NEGOCIOS BANCARIOS	88
34.	INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS DE NEGOCIOS BANCARIOS	89
35.	PROVISIONES DE NEGOCIOS BANCARIOS	92
36.	OTROS PASIVOS DE NEGOCIOS BANCARIOS	95
37.	INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES DE NEGOCIOS BANCARIOS	95
38.	INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES DE NEGOCIOS BANCARIOS	97
39.	UTILIDAD NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS DE NEGOCIOS BANCARIOS	98
40.	RESULTADO NETO DE CAMBIO DE NEGOCIOS BANCARIOS	98
41.	PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO DE NEGOCIOS BANCARIOS	99
42.	REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL DE NEGOCIOS BANCARIOS	99
43.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS BANCARIOS	100
44.	DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS DE NEGOCIOS BANCARIOS	101
45.	OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES DE NEGOCIOS BANCARIOS	102
46.	OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS DE NEGOCIOS BANCARIOS	104
47.	ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE DE NEGOCIOS BANCARIOS	109
48.	VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS DE NEGOCIOS BANCARIOS	114
49.	LEASING DE NEGOCIOS BANCARIOS	115
50.	MONEDA EXTRANJERA DE NEGOCIOS BANCARIOS	116
IX.	OTRA INFORMACION	117
51.	CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	117
52.	MEDIO AMBIENTE	135
53.	HECHOS POSTERIORES	135

CORP GROUP BANKING S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(En miles de pesos - M\$)

ACTIVOS	Nota	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
NEGOCIOS NO BANCARIOS (PRESENTACION)			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	220.131	1.089.487
Otros activos financieros corrientes		-	-
Otros activos no financieros, corriente		-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente	7	97.855	95.524
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	8	191.851.027	62.312.155
Activos por impuestos corrientes	9	609.484	1.404.050
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		<u>192.778.497</u>	<u>64.901.216</u>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		-	-
ACTIVOS CORRIENTES TOTALES		<u>192.778.497</u>	<u>64.901.216</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Otros activos financieros no corrientes	10	6.155.048	-
Otros activos no financieros no corrientes		-	-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	11	71.259.195	52.852.963
Activos intangibles distintos de la plusvalía		1.237	3.092
Plusvalía	12	49.317.054	49.317.054
Propiedades, planta y equipos		-	17.771
Activos por impuestos diferidos	13	1.134.693	622.902
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>127.867.227</u>	<u>102.813.782</u>
TOTAL ACTIVOS DE NEGOCIOS NO BANCARIOS		<u>320.645.724</u>	<u>167.714.998</u>
ACTIVOS SERVICIOS BANCARIOS (PRESENTACION)			
Efectivo y depósitos en bancos	6	520.228.000	265.747.000
Operaciones con liquidación en curso	20	123.777.000	96.230.000
Instrumentos para negociación	21	159.898.000	166.039.000
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	22	21.313.000	23.251.000
Contratos de derivados financieros	23	268.027.000	248.982.000
Adeudado por bancos	24	482.371.000	304.442.000
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	25	9.993.890.000	6.709.394.000
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	26	1.112.435.000	843.250.000
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	26	104.977.000	21.962.000
Inversiones en sociedades	27	5.793.000	3.583.000
Intangibles	28	481.682.000	12.239.000
Activo fijo	29	65.086.000	57.225.000
Impuestos corrientes	30	-	6.278.000
Impuestos diferidos	30	40.197.000	27.700.000
Otros activos	31	148.549.000	101.382.000
TOTAL ACTIVOS SERVICIOS BANCARIOS		<u>13.528.223.000</u>	<u>8.887.704.000</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>13.848.868.724</u>	<u>9.055.418.998</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
PASIVOS			
NEGOCIOS NO BANCARIOS (PRESENTACION)			
PASIVOS CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros corrientes	14	12.323.914	13.620.726
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	125.167	118.962
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente		-	-
Otras provisiones a corto plazo	16	15.829	19.235
Pasivos por impuestos corrientes	13	1.031.800	78
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados		-	-
Otros pasivos no financieros corrientes		-	-
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		13.496.710	13.759.001
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
PASIVOS CORRIENTES TOTALES		13.496.710	13.759.001
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros no corrientes	14	56.604.282	63.108.318
Pasivo por impuestos diferidos	13	29.762	33.887
TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES		56.634.044	63.142.205
TOTAL PASIVOS DE NEGOCIOS NO BANCARIOS		70.130.754	76.901.206
PASIVOS SERVICIOS BANCARIOS (PRESENTACION)			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	32	1.112.675.000	682.720.000
Operaciones con liquidación en curso	20	68.883.000	36.948.000
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	22	257.721.000	130.549.000
Depósitos y otras captaciones a plazo	32	7.682.675.000	4.824.378.000
Contratos de derivados financieros	23	193.844.000	166.872.000
Obligaciones con bancos	33	969.521.000	663.626.000
Instrumentos de deuda emitidos	34	1.886.604.000	1.522.773.000
Otras obligaciones financieras	34	18.120.000	20.053.000
Impuestos corrientes	30	9.057.000	-
Impuestos diferidos	30	117.753.000	25.352.000
Provisiones	35	112.310.913	35.359.994
Otros pasivos	36	75.205.000	30.981.000
TOTAL PASIVOS SERVICIOS BANCARIOS		12.504.368.913	8.139.611.994
TOTAL PASIVOS		12.574.499.667	8.216.513.200
PATRIMONIO			
Capital pagado	17	635.399.252	483.277.799
Ganancias acumuladas	17	46.390.388	3.715.451
Otras reservas	17	28.307.696	(5.082.602)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		710.097.336	481.910.648
Participaciones no controladoras		564.271.721	356.995.150
PATRIMONIO TOTAL		1.274.369.057	838.905.798
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		13.848.868.724	9.055.418.998

CORP GROUP BANKING S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
 (En miles de pesos - M\$)

	Nota	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Negocios no Bancarios (Presentación)			
Ingresos de actividades ordinarias		-	126.167
Costo de ventas		-	(24.648)
Ganancia bruta		-	101.519
Gasto de administración		(346.915)	(1.131.641)
Otras (pérdidas) ganancias		93.564	403.662
Ingresos financieros		5.371.945	3.622.603
Costos financieros		(3.366.974)	(5.121.485)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	11	3.219.889	(4.994.758)
Diferencias de cambio		(577)	88.508
Resultado por unidades de reajuste		1.146.888	(985.849)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto a las ganancias		6.117.820	(8.017.441)
Resultado por impuestos a las ganancias	13	(552.952)	52.403
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		5.564.868	(7.965.038)
(Pérdida) ganancia procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida) de negocios no bancarios		5.564.868	(7.965.038)
Sevicios Bancarios (Presentación)			
Ingresos por intereses y reajustes	37	762.992.000	528.622.000
Gastos por intereses y reajustes	37	(506.116.000)	(335.622.000)
Ingreso neto por intereses y reajustes		256.876.000	193.000.000
Ingresos por comisiones	38	105.178.000	72.404.000
Gastos por comisiones	38	(19.534.000)	(12.042.000)
Ingreso neto por comisiones		85.644.000	60.362.000
Utilidad neta de operaciones financieras	39	54.994.000	97.745.000
Utilidad (pérdida) de cambio neta	40	30.696.000	(26.783.000)
Otros ingresos operacionales	45	18.527.000	9.507.000
Provisión por riesgo de crédito	41	(50.864.000)	(40.182.000)
Total ingreso operacional neto		395.873.000	293.649.000
Remuneraciones y gastos del personal	42	(120.714.000)	(76.461.000)
Gastos de administración	43	(88.783.000)	(55.141.000)
Depreciaciones y amortizaciones	44	(18.092.000)	(7.461.000)
Otros gastos operacionales	45	(25.649.000)	(9.667.000)
Total gastos operacionales		(253.238.000)	(148.730.000)
Resultado operacional		142.635.000	144.919.000
Resultado por inversiones en sociedades		367.000	250.000
Resultado antes de impuesto a la renta		143.002.000	145.169.000
Impuesto a la renta	30	(22.871.000)	(24.144.000)
Resultado de operaciones continuas		120.131.000	121.025.000
Ganancia de operaciones discontinuadas, neta de impuesto		-	-
Ganancia de servicios bancarios		120.131.000	121.025.000
Ganancia del año		125.695.868	113.059.962
Ganancia atribuible a:			
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		61.903.794	53.862.855
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras		63.792.074	59.197.107
Ganancia del año		125.695.868	113.059.962
Ganancias por acción:			
Ganancia por acción básica:			
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas (\$/acción)	18	300,22	347,89
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas (\$/acción)	18	-	-
Ganancia por acción básica		300,22	347,89
Ganancias por acción diluidas:			
Ganancias diluida por acción procedente de operaciones continuadas (\$/acción)	18	300,22	347,89
Ganancias diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas (\$/acción)	18	-	-
Ganancias diluida por acción		300,22	347,89

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados

CORP GROUP BANKING S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
 (En miles de pesos - M\$)

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Estado del resultado integral		
Ganancia del año	125.695.868	113.059.962
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		
Diferencias de cambio por conversión		
(Pérdidas) ganancias por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	(26.828.030)	1.238.000
Ajustes de reclasificación en diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión	<u>(26.828.030)</u>	<u>1.238.000</u>
Activos financieros disponibles para la venta		
(Pérdidas) ganancias por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	<u>(5.368.000)</u>	<u>(1.258.000)</u>
Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta	<u>(5.368.000)</u>	<u>(1.258.000)</u>
Coberturas del flujo de efectivo		
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	757.000	(1.264.000)
Ajustes de reclasificación en coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	3.146.000	(2.576.000)
Ajustes por importes transferidos al importe inicial en libros de las partidas cubiertas	-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo	-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio	<u>3.903.000</u>	<u>(3.840.000)</u>
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por revaluación	-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	-	-
Participación en el otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación	-	-
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos	<u>(28.293.030)</u>	<u>(3.860.000)</u>
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		
Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral	380.000	979.000
Impuesto a las ganancias relacionado con inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el superávit de revaluación de otro resultado integral	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos de otro resultado integral	-	-
Ajustes de reclasificación en el impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral	-	-
Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral	<u>380.000</u>	<u>979.000</u>
Otro resultado integral	(27.913.030)	(2.881.000)
Resultado integral total	<u>97.782.838</u>	<u>110.178.962</u>
Resultado integral atribuible a:		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	48.053.205	52.456.965
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	<u>49.729.633</u>	<u>57.721.997</u>
Resultado integral total	<u>97.782.838</u>	<u>110.178.962</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados

CORP GROUP BANKING S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
 (En miles de pesos - M\$)

Nota	Capital	Reservas por diferencias de cambio por conversión M\$	Reservas coberturas de flujo de caja de caja M\$	Reservas de ganancias o pérdidas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta M\$	Otras reservas varias M\$	Otras reservas M\$	Ganancias acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio Total M\$
Saldos al 1° de enero de 2012	483.277.799	(514.049)	(1.495.528)	(1.267.541)	(1.805.484)	(5.082.602)	3.715.451	481.910.648	356.995.150	838.905.798
Resultado Integral										
Ganancia del año		-	-	-	-	-	61.903.794	61.903.794	63.792.074	125.695.868
Otro resultado integral	-	(13.252.078)	1.751.413	(2.349.924)	-	(13.850.589)	-	(13.850.589)	(14.062.441)	(27.913.030)
Resultado integral	-	(13.252.078)	1.751.413	(2.349.924)	-	(13.850.589)	61.903.794	48.053.205	49.729.633	97.782.838
Emisión de patrimonio	17 152.121.453	-	-	-	-	-	(3.715.452)	148.406.001	-	148.406.001
Dividendos	-	-	-	-	-	-	(18.571.138)	(18.571.138)	-	(18.571.138)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	(3.892.550)	(3.892.550)	3.057.733	(834.817)	157.546.938	156.712.121
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	51.133.437	51.133.437	-	51.133.437	-	51.133.437
Total de cambios en patrimonio	152.121.453	(13.252.078)	1.751.413	(2.349.924)	47.240.887	33.390.298	42.674.937	228.186.688	207.276.571	435.463.259
Saldo al 31 de diciembre de 2012	17 635.399.252	(13.766.127)	255.885	(3.617.465)	45.435.403	28.307.696	46.390.388	710.097.336	564.271.721	1.274.369.057

	pagado M\$	Reservas por diferencias de cambio por conversión M\$	Reservas coberturas de flujo de caja de flujo de caja M\$	ganancias o pérdidas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta M\$	Otras reservas varias M\$	Otras reservas M\$	Ganancias acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio Total M\$
Saldos al 1° de enero de 2011	190.129.106	(1.149.277)	473.000	(1.194.951)	19.334.124	17.462.896	178.752.323	386.344.325	271.335.206	657.679.531
Resultado Integral										
Ganancia del año	-	-	-	-	-	-	53.862.855	53.862.855	59.197.107	113.059.962
Otro resultado integral	-	635.228	(1.968.528)	(72.590)	-	(1.405.890)	-	(1.405.890)	(1.475.110)	(2.881.000)
Resultado integral	-	635.228	(1.968.528)	(72.590)	-	(1.405.890)	53.862.855	52.456.965	57.721.997	110.178.962
Emisión de patrimonio	17 114.396.370	-	-	-	-	-	-	114.396.370	-	114.396.370
Dividendos	-	-	-	-	-	-	(50.147.404)	(50.147.404)	-	(50.147.404)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	178.752.323	-	-	-	(1.735.934)	(1.735.934)	(178.752.323)	(1.735.934)	8.534.273	6.798.339
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	(19.403.674)	(19.403.674)	-	(19.403.674)	19.403.674	-
Total de cambios en patrimonio	293.148.693	635.228	(1.968.528)	(72.590)	(21.139.608)	(22.545.498)	(175.036.872)	95.566.323	85.659.944	181.226.267
Saldo al 31 de diciembre de 2011	17 483.277.799	(514.049)	(1.495.528)	(1.267.541)	(1.805.484)	(5.082.602)	3.715.451	481.910.648	356.995.150	838.905.798

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados

CORP GROUP BANKING S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
 (En miles de pesos - M\$)

	Nota	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS EN) PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACION			
NEGOCIOS NO BANCARIOS (PRESENTACION):			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		-	888.028
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		-	1.931.558
Otros cobros por actividades de operación		-	9.521
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(217.134)	(1.609.403)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados		-	(294.163)
Otros pagos por actividades de operación		(125.338)	(312.359)
Intereses pagados		(4.575.705)	(5.941.732)
Intereses recibidos		3.519.205	4.901.902
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		572.652	72.318
Otras entradas de efectivo		307.372	477.673
		<u>(518.948)</u>	<u>-</u>
Subtotal flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación de negocios no bancarios		<u>(518.948)</u>	<u>-</u>
SERVICIOS BANCARIOS (PRESENTACION):			
Utilidad del año		120.131.000	121.025.000
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones		18.092.000	7.461.000
Provisiones por riesgo de crédito		65.741.000	52.160.000
Provisiones para impuestos		10.133.000	23.319.000
Provisiones por contingencias		6.207.000	2.228.000
Ajuste a valor de mercado de instrumentos para negociación		10.055.000	(49.023.000)
Castigos de activos recibidos en pago		2.328.000	-
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		(12.965.000)	42.125.000
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		(342.520.000)	(253.362.000)
Cambios en activos y pasivos que afectan a flujo operacional:			
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(1.584.742.000)	(1.525.019.000)
(Aumento) disminución neta de instrumentos para negociación		215.854.000	27.230.000
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		163.293.000	70.656.000
Aumento (disminución) de instrumentos de inversión disponibles para la venta		(32.801.000)	72.927.000
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		210.966.000	51.512.000
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		1.428.640.000	1.075.397.000
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		(511.000)	(42.629.000)
Aumento (disminución) de obligaciones financieras		-	(58.801.000)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		1.204.730.000	1.013.562.000
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(1.137.045.000)	(809.997.000)
Pago de préstamos obtenidos a largo plazo		(3.452.000)	(3.834.000)
Otros		(67.067.000)	-
		<u>275.067.000</u>	<u>(183.063.000)</u>
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación de servicios bancarios		<u>275.067.000</u>	<u>(183.063.000)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación		<u>274.548.052</u>	<u>(182.939.657)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION			
NEGOCIOS NO BANCARIOS (PRESENTACION):			
Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones controladoras		(32.283.000)	-
Préstamos a entidades relacionadas		(159.795.521)	(34.997.797)
Dividendos recibidos		22.712.833	-
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		-	471.000
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		-	5.144
Compras de otros activos a largo plazo		(6.220.579)	-
Cobro a entidades relacionadas		22.539.075	42.425.722
		<u>(153.047.192)</u>	<u>7.904.069</u>
Subtotal flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión de negocios no bancarios		<u>(153.047.192)</u>	<u>7.904.069</u>
NEGOCIOS BANCARIOS (PRESENTACION):			
Compras de activos fijos		(23.495.000)	(10.911.000)
Adquisición Sociedades en Colombia, neta de efectivo		(476.358.000)	-
Venta de activos fijos		6.069.000	-
Inversiones en sociedades		-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	250.000
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		3.996.000	482.000
		<u>(489.788.000)</u>	<u>(10.179.000)</u>
Subtotal flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión servicios bancarios		<u>(489.788.000)</u>	<u>(10.179.000)</u>
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		<u>(642.835.192)</u>	<u>(2.274.931)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION			
NEGOCIOS NO BANCARIOS (PRESENTACION):			
Importes procedentes de la emisión de acciones		138.875.038	114.396.370
Importes procedentes de préstamos de empresas relacionadas		-	-
Pagos de préstamos		(8.310.622)	(11.068.830)
Pago de préstamos a entidades relacionadas		-	(430.000)
Dividendos pagados		-	(30.147.404)
Otras salidas de efectivo		-	(26.911.623)
		<u>130.564.416</u>	<u>45.838.513</u>
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación de negocios no bancarios		<u>130.564.416</u>	<u>45.838.513</u>
SERVICIOS BANCARIOS (PRESENTACION):			
Emisión de letras de crédito		966.627.000	344.103.000
Rescate de letras de crédito		(697.916.000)	(61.792.000)
Emisión de acciones de pago		228.141.827	55.031.137
Dividendos pagados		(59.915.995)	(60.016.121)
		<u>436.936.832</u>	<u>277.326.016</u>
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación servicios bancarios		<u>436.936.832</u>	<u>277.326.016</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación		<u>567.501.248</u>	<u>323.164.529</u>
INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		<u>199.214.108</u>	<u>137.949.941</u>
EFFECTO DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		(1.404.464)	-
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		<u>197.809.644</u>	<u>137.949.941</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		<u>535.430.487</u>	<u>397.480.546</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		<u>733.240.131</u>	<u>535.430.487</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados

CORP GROUP BANKING S.A. Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS (En miles de pesos - M\$)

VI. INFORMACION GENERAL

1. INFORMACION FINANCIERA

Corp Group Banking S.A. es una sociedad anónima cerrada constituida mediante escritura pública de fecha 13 de abril de 1998, ante el notario público señor Kamel Saquel Zaror. Se encuentra inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el número 861 de fecha 6 de diciembre de 2004, por lo tanto, está sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros.

El objeto social de Corp Group Banking S.A. es efectuar inversiones, por si o por cuenta de terceros, en bienes corporales e incorporeales, muebles e inmuebles, administrar inversiones y percibir sus frutos, prestar servicios de gestión, organización y administración de empresas, de computación y de comunicaciones en general y asesorías en materias bancarias y financieras, comerciales, organizacionales, tributarias, legales y de marketing y asumir todo tipo de representaciones de empresas o sociedades nacionales o extranjeras.

CorpBanca es una sociedad anónima bancaria, organizada bajo las leyes de la República de Chile, que provee una amplia gama de servicios bancarios generales a sus clientes, que son desde personas naturales hasta grandes corporaciones. CorpBanca y sus filiales (conjuntamente referidos más adelante como “Banco” o “CorpBanca”) ofrecen servicios bancarios comerciales y de consumo, además de otros servicios, incluyendo factoring, recaudaciones, leasing, valores y corretaje de seguros, fondos mutuos y administración de fondos de inversión e inversiones bancarias.

CG Mutuos Hipotecarios S.A., fue constituida mediante escritura pública de fecha 5 de agosto de 1988 ante el Notario Público de Santiago don Jaime Morandé O., inscrita a fojas 18429 N° 9820 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 1988.

Con fecha 05 de mayo de 2011, se acordó modificar la razón social de CG Mutuos Hipotecarios S.A a CG S.A. y el objeto social, dejando éste de consistir en el otorgamiento y administración de Mutuos Hipotecarios Endosables, y pasando a ejercer el giro de inversiones.

CorpGroup Internacional S.A. es una sociedad anónima cerrada constituida mediante escritura pública de fecha 20 de enero de 2012 ante el Notario Público de Santiago don Gustavo Montero M., inscrita a fojas 836 del año 2012. Su objeto social es efectuar inversiones, ya sea en Chile y/o en el extranjero, por si o por cuenta de terceros, en bienes o muebles corporales e incorporeales, crear, financiar, prometer y administrar, por cuenta propia o de terceros, cualquier clase de negocios, empresas o sociedades; percibir e invertir los frutos de las inversiones; prestar servicios de gestión, organización y administración de empresas y asesorías en materias financieras, comerciales, económicas, organizacionales, tributarias, legales y de marketing; y, realizar las demás actividades conexas o conducentes con los objetivos señalados, ya sea en Chile y/o en el extranjero.

Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2012 han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión de fecha 13 de marzo de 2013.

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 de Corp Group Banking S.A. y filiales, se presentan en miles de pesos chilenos y han sido preparados de acuerdo a normas emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros (“SVS”) las que son similares a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standard Board (en adelante “IASB”), excepto por los estados financieros de CorpBanca y filiales preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (en adelante “SBIF”) en lo que corresponde al negocio bancario. Debido a lo anterior y de acuerdo a lo requerido por el Oficio Circular N°506 del año 2009 de la SVS, se presentan algunas políticas contables y notas a los estados financieros de CorpBanca y sus filiales, de manera separada en estos estados financieros consolidados, para efectos de una mejor comprensión del negocio bancario.

Los presentes estados financieros consolidados, han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad y sus filiales, y reflejan fielmente la situación financiera de Corp Group Banking S.A. y filiales, al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

La preparación de los presentes estados financieros consolidados requiere el uso de estimaciones y supuestos por parte de la Administración de Corp Group Banking S.A. y filiales. Estas estimaciones están basadas en el mejor saber de la Administración sobre los montos reportados, eventos o acciones. El detalle de las estimaciones y criterios contables significativos se detallan en la Nota N°3.

2.2 Responsabilidad de la información y estados contables

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad del Directorio de Corp Group Banking S.A., que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF, salvo las excepciones indicadas en nota 2.1.

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a. **Presentación de estados financieros**

Estado de Situación Financiera Consolidado

Corp Group Banking S.A. y sus filiales han optado por presentar su estado de situación financiera consolidado clasificado en corriente y no corriente. No obstante lo anterior, y en consideración a que los negocios de la matriz y sus filiales CG S.A. y CorpGroup Internacional S.A. presentan diferencias en la clasificación de sus operaciones con el negocio del sector bancario, la Sociedad ha optado por presentar agrupados los negocios de la matriz y sus filiales CG S.A. y CorpGroup Internacional S.A., en forma separada los negocios de las entidades bancarias.

Estado Integral de Resultados

Corp Group Banking S.A. y sus filiales han optado por presentar sus estados de resultados clasificados por función. No obstante lo anterior, y en consideración a que los negocios de la matriz y sus filiales CG S.A. y CorpGroup Internacional S.A. presentan diferencias en la clasificación de sus operaciones con el negocio del sector bancario, la Sociedad ha optado por presentar agrupados los negocios de la matriz y sus filiales CG S.A. y CorpGroup Internacional S.A., en forma separada de los negocios de las entidades bancarias.

Estado de Flujo de Efectivo

Corp Group Banking S.A. y sus filiales han optado por presentar su estado de flujo de efectivo de acuerdo al método directo. No obstante lo anterior, y en consideración a que los negocios de la matriz y sus filiales CG S.A. y CorpGroup Internacional S.A. presentan diferencias en la clasificación de sus operaciones con el negocio del sector bancario, la Sociedad ha optado por presentar agrupados los negocios de la matriz y sus filiales CG S.A. y CorpGroup Internacional S.A., en forma separada los negocios de las entidades bancarias.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

El estado de cambios en el patrimonio presentado en estos estados financieros consolidados, muestra los cambios totales del año en el patrimonio consolidado. Esta información es presentada en dos estados: el estado consolidado de resultados integrales y el estado consolidado de cambios en el patrimonio.

Las principales características de la información contenida en las dos partes del estado son explicadas a continuación:

Estado consolidado de resultados integrales

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio consolidado se presentan los ingresos y gastos generados por la Sociedad y sus filiales como consecuencia de sus actividades durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio neto consolidado.

Por lo tanto, en este estado se presenta:

- a) El resultado consolidado del ejercicio.
- b) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto consolidado.
- c) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto consolidado.
- d) El impuesto a la renta devengado por los conceptos indicados en las letras b) y c) anteriores, salvo para los ajustes por valoración con origen en participaciones en empresas asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación, que se presentan en términos netos.
- e) El total de los ingresos y gastos consolidados reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores, mostrando de manera separada el importe atribuido a la entidad dominante y el correspondiente a intereses minoritarios.

Estado de cambios en el patrimonio neto

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio neto se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto consolidado, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

- a) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto consolidado que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.
- b) Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado consolidado de resultados reconocidos anteriormente indicadas.

b. **Período contable** - Los presentes estados financieros consolidados de Corp Group Banking S.A. y filiales comprenden los períodos que se mencionan:

	31.12.2012	31.12.2011
Estados de situación financiera	X	X
Estados de resultados integrales	X	X
Estados de cambio en el patrimonio	X	X
Estados de flujo de efectivo	X	X

c. **Bases de consolidación** - Los presentes estados financieros consolidados comprenden los estados financieros de Corp Group Banking S.A. (“la Sociedad”) y sus filiales (“el Grupo” en su conjunto) lo cual incluye los activos, pasivos, resultados y flujos de efectivo de la Sociedad y de sus filiales.

El valor de la participación de los accionistas en el patrimonio neto y en los resultados de las sociedades filiales consolidadas se presenta, en el rubro “Patrimonio neto; participaciones no controladoras” en el estado de situación financiera.

(i) **Filiales** - Una filial es una entidad sobre la cual Corp Group Banking S.A. tiene la capacidad de poder regir las políticas operativas y financieras para obtener beneficios a partir de sus actividades. Esta capacidad se manifiesta en general aunque no únicamente, por la propiedad directa o indirecta del 50% o más de los derechos políticos de la Sociedad, como es el caso de la filial CorpBanca, la que es controlada a través de la Administración. Asimismo se consolidan por este método aquellas entidades en las que, a pesar de no tener este porcentaje de participación, se entiende que sus actividades se realizan en beneficio de Corp Group Banking S.A., estando ésta expuesta a todos los riesgos y beneficios de la entidad dependiente, como es el caso de la filial CorpBanca. Los estados financieros consolidados incluyen todos los activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo de la Sociedad y sus filiales, después de eliminar los saldos y transacciones entre las empresas del Grupo.

En el cuadro adjunto, se detallan las sociedades filiales directas e indirectas, que han sido consolidadas:

Rut	Filiales	Lugar de constitución y operación	Moneda funcional	Porcentaje de participación	
				31.12.2012 Total %	31.12.2011 Total %
Directas:					
97.023.000-9	CorpBanca	Chile	CLP	45,87%	51,23%
98.539.080-4	CG S.A.	Chile	CLP	99,50%	99,50%
76.189.973-2	CorpGroup Internacional S.A. (2)	Chile	USD	99,99%	-
Indirectas:					
96.665.450-3	CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.	Chile	CLP	45,86%	51,23%
96.513.630-4	CorpBanca Administradora General de Fondos S.A.	Chile	CLP	45,87%	51,23%
96.628.610-5	CorpBanca Asesorías Financieras S.A.	Chile	CLP	45,86%	51,23%
78.809.780-8	CorpBanca Corredores de Seguros S.A.	Chile	CLP	45,86%	51,23%
96.979.630-9	Corp Legal S.A.	Chile	CLP	45,86%	51,23%
76.079.605-0	CorpBanca Agencia de Valores S.A.	Chile	CLP	45,86%	51,23%
ID-98-0521644	CorpBanca Sucursal de Nueva York	USA	USD	45,87%	51,23%
76.086.272-K	SMU Corp S.A.	Chile	CLP	23,39%	26,13%
NIT-890.903.937-0	Banco Santander Colombia S.A. (1)	Colombia	COP	42,17%	-

- (1) Con fecha 29 de mayo de 2012 CorpBanca tomó el control de Banco CorpBanca Colombia (ex Banco Santander Colombia - BSC) mediante la adquisición del 51% de sus acciones a Banco Santander España S.A. Posteriormente, el 22 de junio de 2012, CorpBanca adquirió un 40,93% adicional de la propiedad de este banco, llegando al 91,93% del capital accionario.
- (2) 02 de mayo de 2012 la Sociedad adquirió desde Inversiones Corp Group Interhold Ltda. 998 acciones y desde Corp Group Financiera 1 acción de CorpGroup Internacional S.A. totalizando una participación del 99,99%.

Todos los saldos y transacciones significativas entre la Sociedad y sus filiales han sido eliminados en la consolidación.

Cabe señalar que se incluyen en el proceso de consolidación a CorpBanca y filiales cuyos estados financieros se encuentran preparados de acuerdo a lo establecido por el Compendio de Normas Contables de la SBIF.

(ii) Coligadas o asociadas - Una asociada es una entidad sobre la cual Corp Group Banking S.A. está en posición de ejercer una influencia significativa, pero no control, ni control conjunto, por medio del poder de participar en las decisiones sobre sus políticas operativas y financieras. La participación del Grupo en los activos netos, los resultados después de los impuestos y las reservas después de la adquisición de las asociadas se incluyen en los estados financieros. Esto exige registrar la inversión en un comienzo al costo para el Grupo y luego, en períodos posteriores, ajustando el valor libro de la inversión para reflejar la participación de Corp Group Banking S.A. y filiales en los resultados de la asociada, menos el deterioro del menor valor y otros cambios en los activos netos de la asociada, como por ejemplo, dividendos.

(iii) Adquisiciones y enajenaciones - Los resultados de los negocios adquiridos durante el año se introducen a los estados financieros consolidados desde la fecha efectiva de adquisición; los resultados de los negocios vendidos durante el año se incluyen en los estados financieros consolidados para el período hasta la fecha efectiva de enajenación. Las ganancias o pérdidas de la enajenación se calculan como la diferencia entre los ingresos obtenidos de las ventas (netos de gastos) y los activos netos atribuibles a la participación que se ha vendido.

A. Banco Santander Colombia, S.A actualmente Banco CorpBanca Colombia S.A.

Banco CorpBanca Colombia tiene un 3,0% de participación de mercado en colocaciones y 2,9% en captaciones del público a Noviembre de 2012. Su estrategia ha priorizado: i) crecimiento selectivo; ii) bajos niveles de riesgo y alta cobertura de provisiones; junto con iii) una holgada posición de liquidez y adecuados niveles de capitalización. A diciembre de 2012 sus activos eran del orden de US\$5.169 millones y su cartera de colocaciones superior a los US\$3.931 millones (con una proporción de 60% versus 40% entre créditos a empresas y personas). Banco CorpBanca Colombia ha mostrado retornos crecientes, registrando a noviembre de 2012 una rentabilidad patrimonial anualizada en torno al 14,3%, con un indicador de Basilea del 11,7%.

Principales razones de la compra

Con esta adquisición, CorpBanca busca acompañar a las empresas chilenas en su expansión regional y, al mismo tiempo, participar en el creciente mercado bancario colombiano, uno de los más atractivos a nivel mundial. Éste basa su potencial en las sólidas perspectivas de la economía de Colombia (clasificada en “investment-grade” por Standard & Poor’s, Moody’s y Fitch Ratings) y el bajo nivel de penetración que actualmente muestra su industria bancaria (35% versus 74% de préstamos del sistema financiero sobre el PIB en Colombia y Chile, respectivamente). El alto nivel profesional que exhiben ejecutivos y empleados del mercado de capitales colombiano, así como el expertise de CorpBanca al desarrollar exitosamente su quehacer en un sistema bancario más profundo como el chileno, son dos de los aspectos claves en los que se basa el éxito previsto de esta adquisición.

De esta forma, CorpBanca está construyendo una mayor plataforma de crecimiento y rentabilidad, incrementado así la generación de utilidades en el futuro. Adicionalmente,

el aumento de capital asociado a esta transacción permitirá al banco fortalecer su posición patrimonial y potenciar su capacidad de crecimiento en Chile.

Detalle de activos adquiridos y pasivos asumidos

El valor razonable de activos y pasivos identificables de BSC a la fecha de la adquisición (Mayo 29, 2012) era el siguiente:

	Valor Razonable reconocido en la fecha de adquisición M\$	Ref.
ACTIVOS		
Efectivo y depósitos en bancos	98.194.000	(a)
Operaciones con liquidación en curso	1.126.000	(b)
Instrumentos para negociación	176.329.000	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	94.200.000	
Contratos de derivados financieros	14.899.000	
Adeudado por bancos	23.673.000	(d)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.623.069.000	(d)
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	103.094.000	
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	84.621.000	
Inversiones en sociedades	6.433.000	
Intangibles	265.265.000	
Activo fijo	13.396.000	
Impuestos corrientes	-	
Impuestos diferidos	5.204.000	
Otros activos	9.798.000	
TOTAL ACTIVOS	2.519.301.000	
PASIVOS		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	264.730.000	
Operaciones con liquidación en curso	-	(c)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.274.633.000	
Contratos de derivados financieros	18.666.000	
Obligaciones con bancos	299.744.000	
Instrumentos de deuda emitidos	79.561.000	
Otras obligaciones financieras	1.187.000	
Impuestos corrientes	5.903.000	
Impuestos diferidos	97.987.000	
Provisiones	24.423.000	(e)
Otros pasivos	50.991.000	
TOTAL PASIVOS	2.117.825.000	
Total activos netos identificables a valor razonable	401.476.000	
Interés no controlador medido a valor razonable	(48.940.000)	
Goodwill surgido por la adquisición	205.076.000	
Contraprestación Transferida por la compra	557.612.000	(f)
Efectivo neto recibido con la filial (incluido flujo efectivo actividades inversión)	99.320.000	(a)+(b)-(c)
Pago efectuado en efectivo	(557.612.000)	
Desembolso neto de efectivo	(458.292.000)	(g)

Consideraciones de importancia en relación a la adquisición:

(i) Los valores razonables aquí presentados han sido determinado sobre base provisoria y están siendo determinados por profesionales idóneos, independientes de CorpBanca y Filiales (Grupo) y de sus auditores externos, como asimismo independientes entre ellos. En relación a esto, se tienen las siguientes consideraciones:

1. Si la contabilización inicial de una combinación de negocios está incompleta al final del periodo contable en el que la combinación ocurre, el Grupo informará en sus estados financieros de los importes provisionales de las partidas cuya contabilización está incompleta. Durante el periodo de medición, la CorpBanca ajustará retroactivamente los importes provisionales reconocidos a la fecha de la adquisición para reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existan en la fecha de la adquisición y que, si hubieran sido conocidas, habrían afectado a la medición de los importes reconocidos en esa fecha. Durante el periodo de medición la adquirente también reconocerá activos o pasivos adicionales si obtiene nueva información sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de la adquisición y que, si hubieran sido conocidos, habrían resultado en el reconocimiento de esos activos y pasivos a esa fecha. El periodo de medición terminará tan pronto como el Grupo reciba la información que estuviera buscando sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de la adquisición o concluya que no se puede obtener más información. Sin embargo, el periodo de medición no excederá de un año a partir de la fecha de adquisición, antes descrita.
2. Esta combinación de negocios fue contabilizada utilizando el método de adquisición a la fecha de compra, que es la fecha en la que se transfiere el control al Grupo. El control es el poder de dirigir las políticas financieras y de operación de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades. Se tomaron en cuenta potenciales derechos a voto que actualmente son ejecutables o convertibles al evaluar el control.
3. El Grupo valorizó el goodwill a la fecha de adquisición, tomando en cuenta lo siguiente:
 - ✓ valor razonable de la contraprestación transferida;
 - ✓ el monto reconocido de cualquier participación no controladora en la adquirida, más
 - ✓ si la combinación de negocios es realizada por etapas, el valor razonable de las participaciones existentes en el patrimonio de la adquirida; menos
 - ✓ menos el monto reconocido neto (en general, el valor razonable) de los activos adquiridos identificables y los pasivos asumidos identificables.
4. En relación al punto anterior, cuando el exceso es negativo, una ganancia en venta en condiciones ventajosas se reconoce de inmediato en el resultado (no fue el caso de esta combinación).
5. El valor razonable de los activos intangibles y sus respectivos impuestos diferidos (principalmente relación con clientes, licencias y otros) ha sido determinado provisoriamente estando pendiente la etapa de perfeccionamiento de la citada valuación independiente.
6. A la fecha de adquisición, se determinó un pasivo contingente por un valor razonable M\$2.868.000 como resultado de contingencias legales (incluido en letra e) del cuadro

anterior). A la fecha de cierre del período sobre el que se informa, se reevaluó dicho pasivo contingente y no se determinaron variaciones sobre el mismo.

7. El valor razonable de los créditos y cuentas por cobrar (incluyendo rubro adeudado a bancos) alcanzó los M\$1.646.742.000 (letra d) del cuadro anterior) y su importe bruto por M\$1.626.284.000. Ninguno de estos deudores se encuentra deteriorado en su valor y se espera cobrar el importe total de los contratos.
8. El goodwill por M\$205.076.000 reconocido se atribuye a las sinergias esperadas y a otros beneficios surgidos de la combinación de los activos y las actividades de BSC en conjunto con CorpBanca y Filiales (descritos principalmente en título anterior “c) Bases de Consolidación: Principales razones de la compra”). No se espera que el mencionado goodwill sea deducible del impuesto a la renta.
9. Si se obtiene nueva información dentro de un año a partir de la fecha de adquisición acerca de hechos y circunstancias que existieron a la fecha de la adquisición identifica ajustes a los montos anteriores presentados o existiera cualquiera adicional a la fecha de adquisición, se revisará la contabilización de adquisición.

(ii) CorpBanca ha optado por medir la participación no controladora en la adquirida por su valor razonable. Dicho valor se estimó mediante la aplicación de un enfoque de ganancias descontadas.

(iii) Desde la fecha de la adquisición, BSC contribuyó en M\$66.288.000 a los Ingresos netos por intereses, M\$17.894.000 a los ingresos netos por comisiones, M\$96.523.000 al ingreso operacional neto y M\$32.317.000 a la utilidad del período antes del impuesto a la renta. Si la combinación hubiera ocurrido al inicio del ejercicio (01 de enero de 2012), los ingresos por intereses y reajustes hubiesen sido M\$849.668.000 y la utilidad del período antes de impuesto a la renta hubiese sido de M\$163.920.000. Al determinar estos montos, la Administración ha asumido que los ajustes al valor razonable, determinados provisoriamente, originados en la fecha de adquisición habrían sido los mismos si la adquisición hubiese ocurrido el 1 de enero de 2012. Los montos anteriores se presentan brutos de los costos y gastos asumidos por el perímetro Chile, generados por la adquisición de BCC.

(iv) Los costos de transacción relacionados con la adquisición por M\$246.000, principalmente honorarios legales externos y costos de due diligence, se imputan a los gastos de administración en el estado consolidado de resultados y son parte de los flujos de efectivo procedentes de las operaciones en el estado de flujos de efectivo.

(v) La contraprestación transferida total por la operación alcanzó los M\$557.612.000 (ver letra f) cuadro anterior). El efectivo neto recibido, para efectos de flujo de efectivo, alcanzó los M\$458.292.000, de acuerdo a la determinación explicada en letra g) anterior.

(vi) CorpBanca ofreció y emitió, en forma preferente a sus accionistas, 43.000.000.000 de acciones de pago, ordinarias, sin valor nominal, cuyo precio unitario fijado alcanzó los \$6,25 (seis coma veinticinco pesos), como parte de la compra de BSC, alcanzando un valor razonable por M\$267.538.000. Los costos atribuibles a la emisión de estos instrumentos de patrimonio, se imputaron directamente al patrimonio como un descuento de emisión (prima de emisión negativa).

(vii) En la operación de compra no existen acuerdos de contraprestaciones contingentes determinadas.

(viii) Tanto el goodwill surgido por la adquisición de un negocio en el extranjero (caso BSC y otras entidades del grupo), como los ajustes del valor razonable practicados al importe en libros de los activos y pasivos, a consecuencia de la adquisición del citado negocio, se deben tratar como activos y pasivos del mismo. Esto quiere decir que se expresarán en la misma moneda funcional del citado negocio (caso BSC y otras entidades del grupo, moneda funcional peso colombiano), y que se convertirán a la tasa de cambio de cierre (tipo de cambio COP a CLP para efectos de registro contable en Matriz Chile). De acuerdo a lo anterior, se determinó una diferencia de cambio, registradas en las cuentas de valoración, por un cargo de M\$24.359.000.

d. **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, la Sociedad no es dueña. El interés no controlador es presentado separadamente dentro del estado consolidado de resultados, y dentro del patrimonio en el estado de situación financiera consolidado, separadamente del patrimonio atribuible a los propietarios de la Sociedad.

e. **Combinaciones de negocios y Goodwill** - Las combinaciones de negocios se contabilizan de acuerdo al método de la adquisición. El costo de una adquisición se mide como la suma de la contraprestación transferida, medida por su valor razonable a la fecha de la adquisición, y el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida. Para cada combinación de negocios, el adquirente mide la participación no controladora en la adquirida ya sea por su valor razonable o por la participación proporcional sobre los activos netos identificables adquiridos. Los costos de adquisición incurridos se imputan a resultados y se los incluye en gastos de administración.

Cuando la Sociedad y Filiales adquiere un negocio, evalúa los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos para su apropiada clasificación y designación, de conformidad con las condiciones contractuales, las circunstancias económicas y otras condiciones pertinentes a la fecha de la adquisición. Esto incluye la separación de los derivados implícitos en los contratos anfitriones de la entidad adquirida.

Si la combinación de negocios se realiza por etapas, la participación que el adquirente poseía anteriormente en el patrimonio de la adquirida, medida por su valor razonable a la fecha de su respectiva adquisición, se vuelve a medir por su valor razonable a la fecha de adquisición en la que se toma el control y se reconoce la ganancia o pérdida resultante.

Cualquier contraprestación contingente que deba ser transferida por el adquirente se reconocerá por su valor razonable a la fecha de adquisición. Los cambios posteriores al valor razonable de la contraprestación contingente considerada como un activo o pasivo se reconocerán de acuerdo a la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición", ya sea como ganancia o pérdida o como una variación en otros resultados integrales. Si la contraprestación contingente se clasifica como patrimonio, no se la deberá volver a medir hasta que se liquide finalmente como parte del patrimonio.

El Goodwill se mide inicialmente al costo, como el exceso de la suma de la contraprestación transferida y el importe reconocido por la participación no controladora, respecto de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos netos. Si esta contraprestación

resultare menor al valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, la diferencia se reconoce en resultados.

Después del reconocimiento inicial, el goodwill se mide al costo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor. Al final de las pruebas de deterioro del valor, el goodwill adquirido en una combinación de negocios se asigna, a partir de la fecha de adquisición, a cada una de las unidades generadoras de efectivo del Grupo que se espera serán beneficiadas con la combinación, independientemente de si otros activos o pasivos de la adquirida se asignan a esas unidades.

Cuando el goodwill forma parte de una unidad generadora de efectivo y parte de la operación dentro de tal unidad se vende, el goodwill asociado con la operación vendida se incluye en el importe en libros de la operación al momento de determinar la ganancia o pérdida por la venta de la operación. El goodwill que se da de baja en esta circunstancia se mide sobre la base de los valores relativos de la operación de venta y de la porción retenida de la unidad generadora de efectivo.

f. **Moneda** - La Sociedad ha definido como su moneda funcional y de presentación el Peso Chileno, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera la Sociedad. Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al Peso Chileno son considerados como “moneda extranjera”.

La filial CorpBanca convierte los registros contables tanto de su sucursal en Nueva York y filiales colombianas a pesos chilenos desde dólares estadounidenses y pesos colombianos, respectivamente, de acuerdo a instrucciones establecidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales son consistentes con la Norma Internacional de Contabilidad N°21. Todos los montos del Estado de Resultados y del Estado de Situación Financiera son convertidos a pesos chilenos de acuerdo al tipo de cambio indicado en la Nota 3 g).

g. **Moneda extranjera y/o unidades de reajuste** – Como se indicó anteriormente, la moneda funcional de la filial CorpBanca es el Peso Chileno, por consiguiente, todos los saldos y transacciones denominadas en moneda diferente al peso chileno se considera denominados en “moneda extranjera”.

La filial CorpBanca otorga préstamos y recibe depósitos en montos denominados en moneda extranjera, principalmente en dólares americanos.

Los saldos de los estados financieros de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso chileno se convierten a la moneda de presentación de la siguiente forma:

- Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de cierre al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011.
- Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando el tipo de cambio de la fecha de cada transacción.
- El patrimonio neto, a los tipos de cambio históricos.

Las diferencias de cambio que se producen al convertir a pesos los saldos en las monedas funcionales de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso, se

registran como “Diferencia de conversión” en el rubro del Estado de cambios en el Patrimonio neto denominado “Reservas por diferencias de cambio por conversión”, hasta la baja en balance del elemento al cual corresponden, en cuyo momento se registrarán en resultados.

Los activos y pasivos de la Sociedad y sus filiales, presentados en unidades de reajuste (tales como U.F, UTM, etc.), son valorizados al valor de cierre de la moneda a la fecha del estado de situación financiera consolidado publicada por el Instituto Nacional de Estadísticas (I.N.E.).

Los activos y pasivos en moneda extranjera de la Sociedad y sus filiales, o expresados en otras unidades de reajuste, se presentan ajustados según las siguientes equivalencias:

	31.12.2012	31.12.2011
	\$	\$
Dólar estadounidense	479,96	519,20
Unidad de fomento	22.840,75	22.294,03

El monto de las ganancias y pérdidas de cambio netas incluye el reconocimiento de los efectos de las variaciones en el tipo de cambio que tienen activos y pasivos denominados en monedas extranjeras y las ganancias o pérdidas por cambio de actuales y futuras transacciones tomadas por la filial CorpBanca.

Los activos y pasivos en moneda extranjera, de la filial CorpBanca, se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$479,16 por US\$1 (\$519,08 por US\$1 al 31 de diciembre de 2011) para el caso del Dólar Estadounidense y al tipo de cambio de \$0,2711 por COP\$1 para el Peso Colombiano, ambas al 31 de diciembre de 2012.

El saldo de M\$30.696.000 por el período terminado el 31 de diciembre de 2012, correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados (Pérdida de cambio neta por M\$26.783.000 en diciembre de 2011), incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio, y el resultado realizado por las operaciones de cambio de la filial CorpBanca.

h. Operaciones con pacto de retro compra y préstamos de valores - 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 retro compra y préstamos de valores”, los cuales son valorizados de acuerdo a la tasa de interés del pacto.

También se efectúan operaciones de pacto de retro compra como una forma de financiamiento. Al respecto, las inversiones que son vendidas sujetas a una obligación de retro compra 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 retro compra y préstamos de valores”, reconociéndose los intereses y reajustes devengados a la fecha de cierre.

i. 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:**

Se entiende por costo amortizado al costo de adquisición de un activo o pasivo financiero ajustado por los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdida y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

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

En el caso de instrumentos financieros, la parte 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.

- **Activos y pasivos 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 no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos.

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.

Los estados financieros consolidados han sido preparados en base al costo amortizado con excepción de:

- Los instrumentos financieros derivados han sido medidos a su valor razonable.
- Los activos disponibles para la venta son medidos a valor razonable.
- Los instrumentos de negociación son medidos a valor razonable, cuando este es menor que su valor libro menos sus costos de realización.
- Los instrumentos de inversión mantenidos para la venta son medidos a valor razonable.

- **Activos valorados al costo de adquisición:**

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

j. **Instrumentos financieros no derivados** - Los instrumentos financieros no derivados abarcan inversiones en capital y títulos de deuda, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes al efectivo, préstamos y financiamientos y otras cuentas por

pagar. Los instrumentos financieros no derivados son reconocidos inicialmente al valor razonable, con cambios en resultados, más los costos directamente atribuibles a la transacción. Posterior al reconocimiento inicial, los instrumentos financieros no derivados son valorizados como se describe a continuación:

Efectivo y equivalente de efectivo - Para la elaboración del estado de flujo de efectivo se ha utilizado el método directo, en el que partiendo del resultado antes de impuestos de Corp Group Banking S.A. y filiales 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:

- a) Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas los saldos en partidas tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales, depósitos en el exterior.
- b) Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por la Sociedad y sus filiales, así como otras actividades que no pueden ser clasificadas como de inversión o 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 del 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.

Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente, los saldos disponibles en caja y bancos, los depósitos a plazo tomados por períodos no superiores a 90 días y las inversiones en cuotas de fondos mutuos de renta fija, más el saldo neto de operaciones en liquidación en curso de la filial CorpBanca, según lo determina el Capítulo C-1 del Compendio de Normas Contables. Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo y su conciliación con el Estado de Flujo de efectivo se detallan en la nota 6 de estos estados financieros.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento - Si la Sociedad y sus filiales tienen la intención y capacidad de mantener los títulos de deuda hasta el vencimiento, estas inversiones son clasificadas como mantenidas hasta el vencimiento. Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son reconocidas al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Sociedad y sus filiales no poseen inversiones de este tipo.

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados - Un instrumento es clasificado a su valor razonable con cambios en resultados si es mantenido para negociación o es designado como tal en su reconocimiento inicial. Los instrumentos financieros son designados al valor razonable con cambios en resultados si la Sociedad y sus filiales administran tales inversiones y toman decisiones de compra y venta con base

en sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgo o bien por la estrategia de inversión documentadas por la Sociedad y sus filiales. Al reconocimiento inicial, los costos de transacciones atribuibles a estas transacciones son reconocidos con efecto en resultados cuando se incurren. Los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados son valorizados a su valor razonable y las variaciones son reconocidas como cargo o abono a resultados.

Activos financieros disponibles para la venta - Las inversiones de la Sociedad y sus filiales en valores de acciones y ciertos títulos de deuda son clasificadas como activos financieros disponibles para la venta. Posterior al reconocimiento inicial, son reconocidas al valor razonable y los cambios, que no sean pérdidas por deterioro, ni ganancias y pérdidas por conversión de partidas monetarias disponibles para la venta, son reconocidas directamente en el patrimonio. Cuando una inversión es dada de baja de los registros contables, la ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio es transferida a resultados. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Sociedad no posee inversiones de este tipo.

Préstamos y cuentas por cobrar - Son valorizados al costo amortizado. Corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables, que no son cotizados en un mercado activo. Surgen de operaciones de préstamo de dinero y/o venta de bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta a cobrar y además, no están dentro de las siguientes categorías:

- Aquellas en las cuales se tiene la intención de vender inmediatamente en un futuro próximo y que son mantenidas para su comercialización.
- Aquellas designadas en su reconocimiento inicial como disponibles para la venta.
- Aquellas mediante las cuales el tenedor no pretende recuperar sustancialmente toda su inversión inicial por otras razones distintas al cobro y, por lo tanto, deben ser clasificadas como disponibles para la venta.

Estos activos son clasificados como activos corrientes con excepción de aquellos cuyo vencimiento es superior a un año los que son presentados como activos no corrientes.

La Compañía efectúa una estimación de deterioro de su cartera de clientes en base a:

- Situación de atraso y económica de cada cliente
- Antigüedad de su cartera.

k. **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 su 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 o valorizaciones obtenidas del uso de modelos a la fecha de cierre del estado de situación financiera. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, y los intereses y reajustes devengados son informados como "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" del estado de resultados integrales.

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.

I. **Instrumentos de inversión** - Los instrumentos de inversión son clasificados por la filial CorpBanca en; Inversiones al vencimiento e Instrumentos disponibles para la venta y por la filial CG S.A. en; Mutuos hipotecarios, Cuotas de fondos de inversión, Cuotas de fondos mutuos e inversión en otras sociedades.

(i) Inversión al vencimiento: La categoría de Inversiones al vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que la filial CorpBanca tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo, el cual incluye los costos de transacción.

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

(ii) Instrumentos disponibles para la venta: 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 la línea "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras".

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".

Los instrumentos de inversión que son objeto de coberturas contables son ajustados según las reglas de contabilización de coberturas (Ver nota 3m.).

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.

La filial CorpBanca ha evaluado su cartera clasificada bajo el rubro "Inversiones hasta el vencimiento e instrumentos de inversión disponibles para la venta" para verificar si existen indicadores de deterioro. Dicha evaluación incluye evaluaciones económicas y la intención y capacidad de la administración de mantener estas inversiones hasta el vencimiento. Sobre la base de la evaluación de la administración se considera que estas inversiones no presentan evidencia de deterioro.

(iii) Mutuos Hipotecarios: se valorizan a su tasa de emisión y al monto otorgado más los intereses y reajustes devengados al cierre del período.

(iv) Cuotas de Fondos de Inversión: se valorizan al valor de mercado a la fecha de cada cierre de estados financieros.

(v) Cuotas de Fondos Mutuos: se valorizan al valor de la cuota informada a la fecha de cierre de los estados financieros.

(vi) Inversiones en Otras Sociedades: se valorizan al costo de adquisición corregido monetariamente.

m. **Contratos de derivados financieros** - 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 y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el estado de situación financiera a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorizados 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 la filial CorpBanca 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”, en el Estado de Resultados Integrales.

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 estado de situación financiera.

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 períodos en que los activos y 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 presentan en el balance bajo "Otros Activos" u "Otros Pasivos", según cuál sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

Los contratos de derivados financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el estado de situación financiera consolidado por su importe neto, solo cuando las entidades dependientes tienen tanto derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

n. **Reconocimiento de ingresos y gastos** - A continuación se resumen los criterios más significativos utilizados por la filial CorpBanca para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

- Ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados a ellos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, por aplicación del método de tasa efectiva.

No obstante, cuando un instrumento de deuda se considera deteriorado a título individual o está integrado en la masa de los que sufren deterioro por tener importes vencidos con una antigüedad superior a tres meses, se interrumpe el reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los intereses que devenga. Estos intereses se reconocen como ingreso, cuando se perciben, como una recuperación de la pérdida por deterioro.

Los dividendos recibidos por inversiones en sociedades son reconocidos en el resultado cuando surge el derecho de recibirlos, y se registran en la línea "Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilizan utilizando el método de la

participación” en la Sociedad Matriz, y en la línea “Resultados por inversiones en sociedades” en el Estado de Resultados para Servicios Bancarios.

- Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

Ingresos y gastos por comisiones y honorarios son reconocidos en el estado de resultados consolidado utilizando distintos criterios según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Aquellos que surgen de transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, son reconocidos durante la vida, vigencia o plazo que cubren tales transacciones o servicios.
- Aquellos que responden a un acto singular, son reconocidos cuando se produce el acto que los origina.
- Los vinculados a activos o pasivos financieros, los que se reconocen en el momento de su cobro.

- Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

- Comisiones en la formalización de préstamos

Las comisiones financieras que surgen en la formalización de préstamos, fundamentalmente las comisiones de apertura, estudio e información, deben ser devengadas y registradas en resultados a lo largo de la vida del préstamo. En el caso de las comisiones de apertura, se registran inmediatamente en la cuenta de resultados la parte correspondiente a los costos directos relacionados incurridos en la formalización de dichas operaciones.

o. **Deterioro**

- Activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros estará deteriorado, y se habrá producido una pérdida por deterioro del valor si, y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento que causa la pérdida”), y ese evento o eventos causantes de la pérdida tengan un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad. Podría no ser posible identificar un único evento que individualmente sea la causa del deterioro.

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 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 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 reconocido anteriormente en patrimonio es transferida al resultado.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo 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, el reverso es reconocido en el resultado.

- Activos no financieros

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

Las pérdidas por deterioro reconocidas en periodos 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 revertirá sólo en la medida que el valor en libro del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

- Goodwill

El goodwill se somete a pruebas para determinar si existe un deterioro del valor, en forma anual (al 31 de diciembre de cada año), y cuando las circunstancias indiquen que su importe en libros pudiera estar deteriorado. El deterioro del valor del goodwill se determina evaluando el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo (o grupo de unidades generadoras de efectivo) a las que se relacione el goodwill. Cuando el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros, se reconoce una pérdida por deterioro del valor. Las pérdidas por deterioro de valor relacionadas con la plusvalía no se pueden revertir en períodos futuros.

p. **Propiedades, planta y equipos** - Incluye el importe de los inmuebles, terrenos, mobiliario, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones de propiedad de las entidades consolidadas o adquiridos en régimen de arrendamiento financiero.

Los componentes de propiedades, planta y equipo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Los activos se clasificarán en función de su uso:

- Activo fijo de uso propio

El activo fijo de uso propio (que incluye, entre otros, los activos materiales recibidos por las entidades consolidadas para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros y a los que prevé dar un uso continuado y propio, así como los que se están adquiriendo en régimen de arrendamiento financiero) se presenta a su costo de adquisición, menos su correspondiente amortización acumulada y, si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto de cada partida con su correspondiente importe recuperable.

A estos efectos, el costo de adquisición de los activos adjudicados se asimila al importe neto de los activos financieros entregados a cambio de su adjudicación.

La amortización se calcula, aplicando el método lineal, sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización.

La Sociedad aplica las siguientes vidas útiles a los bienes físicos que conforman el activo:

Rubro	Vida útil (años)
Edificios	75
Instalaciones	10
Mobiliario	10
Vehículos	10
Máquinas de oficina	10
Instrumentos e implementos de seguridad	5
Otros bienes menores	5

Con ocasión de cada cierre contable, las entidades consolidadas analizan si existen indicios de que el valor neto de los elementos de su activo material excede de su correspondiente importe recuperable, en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material, las entidades consolidadas registran el reverso de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización. En ningún caso la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Asimismo, al menos al final del ejercicio, se procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del inmovilizado material de uso propio, de cara a detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de ejercicios futuros, por el recalcular de la amortización en virtud de las nuevas vidas útiles.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurren.

- Activos en arrendamiento operativo - Leasing Operativo

Cuando la filial CorpBanca y/o sus entidades controladas actúen como arrendatarios y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos será contabilizado en resultados operacionales. Al término del periodo del contrato citado, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registrará en gastos del periodo en que terminó dicho contrato.

- Arrendamientos financieros - Contratos de leasing

Consisten en contratos de arriendo con cláusula que otorga al arrendatario una opción de compra del bien arrendado al término del mismo. La suma de los valores actuales de las cuotas que recibirán del arrendatario más la opción de compra, se registra como un financiamiento a terceros, por lo que se presentan en el rubro créditos y cuentas por cobrar a clientes. Los bienes adquiridos para operaciones de leasing se presentan bajo el rubro "Otros activos" al valor de adquisición.

q. **Activos intangibles** - Los activos intangibles adquiridos separadamente son medidos inicialmente al costo. El costo de los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios es su valor justo a la fecha de adquisición. Después de su reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. Los activos intangibles generados internamente, excluyendo los costos de desarrollo capitalizados, no son capitalizados y el gasto es reflejado en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el gasto es incurrido.

Las vidas útiles de los activos intangibles son evaluadas como finitas o indefinidas.

Los activos intangibles con vidas finitas son amortizados durante la vida útil económica y su deterioro es evaluado cada vez que existen indicadores que el activo intangible puede estar deteriorado. El período de amortización y el método de amortización de un activo intangible con vida útil finita son revisados por lo menos al cierre de cada ejercicio financiero. Los cambios esperados en la vida útil o el patrón esperado de consumo de beneficios económicos futuros incluidos en el activo son contabilizados por medio de cambio en el período o método de amortización, como corresponda, y tratados como cambios en estimaciones contables.

El gasto por amortización de activos intangibles con vidas finitas es reconocido en el estado de resultados en la categoría de gastos consistente con la función del activo intangible. El deterioro de activos intangibles con vidas útiles indefinidas es probado anualmente o individualmente o al nivel de unidad generadora de efectivo. Tales intangibles no son amortizados.

La vida útil de un activo intangible con vida indefinida es revisada anualmente para determinar si la evaluación de vida indefinida continúa siendo sustentable. Si no, el cambio en la evaluación de vida útil de indefinido ha definido es realizado en base prospectiva.

- (i) **Plusvalía (menor valor de inversión)** - El menor valor de inversiones representa el exceso de costo de una combinación de negocios sobre la participación de la Sociedad en el valor justo de los activos identificables, pasivos y pasivos contingentes a la fecha de

adquisición y es contabilizado a su valor de costo menos pérdidas acumuladas por deterioro. El menor valor relacionado con adquisiciones de coligadas y negocios conjuntos se incluye en el valor contable de la inversión.

Para efectos de pruebas de deterioro, el menor valor de inversiones es asignado a las Unidades Generadoras de Efectivo que se espera se beneficien de las sinergias de una combinación de negocios. Cada unidad o grupo de unidades representa el menor nivel dentro de la Sociedad al cual el menor valor de inversiones es monitoreado para efectos de administración interna. Las unidades generadoras de efectivo a las cuales es asignado el menor valor de inversiones son testeadas anualmente por deterioro o con mayor frecuencia cuando hay indicios que una unidad generadora de efectivo puede estar deteriorada, o que han cambiado algunas de las condiciones de mercado que le son relevantes.

El menor valor en adquisiciones de coligadas y negocios conjuntos es evaluado por deterioro como parte de la inversión siempre que haya indicios que la inversión pueda estar deteriorada.

Una pérdida por deterioro es reconocida por el monto en que el valor libro de la unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable, siendo el valor recuperable el mayor valor entre el valor justo de la unidad generadora de efectivo, menos los costos de venta, y su valor en uso.

Una pérdida por deterioro es asignada primero al menor valor de inversiones para reducir su valor libro, luego a los otros activos de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro reconocida no es reversada en los periodos siguientes.

(ii) Otros activos intangibles - Otros activos intangibles que son adquiridos por la Sociedad y sus filiales con una vida útil definida, son valorizados al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

r. **Colocaciones por préstamos** - Son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que CorpBanca no tiene intención de vender en forma inmediata o en el corto plazo, medidas a costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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

s. **Provisiones por activos riesgosos** - Las provisiones necesarias para cubrir los riesgos de pérdida de los activos, las colocaciones y la exposición de los créditos contingentes, son calculadas y constituidas mensualmente, considerando los tipos de provisiones existentes y en relación con los modelos de evaluación utilizados y el tipo de operaciones que cubren.

Los modelos de evaluación, criterios, y procedimientos para evaluar integralmente el riesgo de crédito y determinar el monto de las provisiones, se encuentran aprobados por el Comité de Directores y están definidos en la Política de Créditos, la cual es consistente con la normativa instruida por la SBIF.

Los procesos y cumplimiento de la política son evaluados y supervisados de acuerdo a los procedimientos de control interno, a fin de asegurar su cumplimiento y la mantención de un nivel de provisiones adecuadas que sustenten las pérdidas atribuibles a deterioros esperados e incurridos.

Las provisiones se denominan “individuales”, cuando correspondan a deudores que se evalúan individualmente, que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición, es necesario analizarlas caso a caso, y las “grupales” correspondientes a un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos y se trata de personas naturales o de empresas de tamaño pequeño.

Las provisiones se clasifican en:

Individuales

- Provisiones individuales sobre cartera normal
- Provisiones individuales sobre cartera subestándard
- Provisiones individuales sobre cartera en incumplimiento

Grupales

- Provisiones grupales sobre cartera normal
- Provisiones grupales sobre cartera en incumplimiento

Provisiones Individuales

Se entiende por evaluación individual aquella evaluación crediticia que es necesaria cuando se trata de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la filial CorpBanca, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle.

La metodología de clasificación y provisiones está basada en la normativa de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para estos efectos, asignando categorías de riesgo a cada deudor, de acuerdo con el siguiente detalle:

Cartera en Cumplimiento Normal. Corresponde a deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza que esta condición cambie, de acuerdo a la situación económica-financiera. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías que van desde A1 hasta A6.

Cartera Subestándar. Incluye deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total del capital e intereses en los términos contractuales pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo. Forman parte de esta cartera aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías que van desde B1 hasta B4.

Cartera en Incumplimiento. Incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, dado que muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, aquéllos que requieren una reestructuración forzada de deudas y cualquier deudor que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías que van desde C1 hasta C6.

Como parte del análisis individual de los deudores, la filial CorpBanca clasifica a sus deudores en las tres categorías antes mencionadas, asignándoles los porcentajes de provisiones normadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras a ser aplicadas a cada una de las categorías individuales, de acuerdo al siguiente detalle:

Tipo de Cartera	Categoría del deudor	Probabilidad de incumplimiento (%)	Pérdida dado el incumplimiento (%)	Pérdida esperada (%)
Cartera Normal	A1	0,04	90,00	0,03600
	A2	0,10	82,50	0,08250
	A3	0,25	87,50	0,21875
	A4	2,00	87,50	1,75000
	A5	4,75	90,00	4,27500
	A6	10,00	90,00	9,00000
Cartera Subestándar	B1	15,00	92,50	13,87500
	B2	22,00	92,50	20,35000
	B3	33,00	92,50	32,17500
	B4	45,00	92,50	43,87500

Para la cartera en incumplimiento, el Banco, de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, debe mantener los siguientes niveles de reservas:

Tipo de Cartera	Escala de Riesgo	Rango de Pérdida Esperada	Provisión (%)
Cartera en Incumplimiento	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	40%
	C5	Más de 50% hasta 80%	65%
	C6	Más de 80%	90%

Provisiones grupales

Las evaluaciones grupales requieren de la conformación de grupos de créditos con características homogéneas en cuanto al tipo de deudores y condiciones pactadas, a fin de establecer, tanto el comportamiento de pago del grupo de que se trata como de las recuperaciones de sus créditos incumplidos.

La metodología de constitución de provisiones se basa en la experiencia recogida que explica el comportamiento de pago para cada grupo homogéneo de deudores y de recuperación de garantías y acciones de cobranza, para estimar directamente un porcentaje de pérdidas esperadas que se aplica al monto de los créditos del grupo respectivo.

Dentro de los créditos evaluados grupalmente, se distinguen dos estados, normal y en incumplimiento. La cartera en incumplimiento comprende las colocaciones efectivas asociadas a los deudores que presentan atraso igual o superior a 90 días en el pago de sus obligaciones.

Provisiones Adicionales

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

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la filial CorpBanca mantiene provisiones adicionales para su cartera de deudores comerciales, consumo e hipotecario, requeridas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

t. **Créditos Deteriorados y Castigos** - El concepto de Cartera Deteriorada comprende los créditos de los deudores sobre los cuales se tiene evidencia concreta de que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones de pago en que se encuentran pactadas, con prescindencia de la posibilidad de recuperar lo adeudado recurriendo a las garantías, mediante el ejercicio de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas.

Sin embargo, cuando se trate de deudores sujetos a evaluación individual, deben considerarse en la cartera deteriorada todos los créditos de los deudores clasificados en alguna de las categorías de la “Cartera en Incumplimiento”, así como en las categorías B3 y B4 de la “Cartera Subestándar”. Asimismo, al tratarse de deudores sujetos a evaluación grupal, la cartera deteriorada comprende todos los créditos de la cartera en incumplimiento.

En el marco de lo anterior, la filial CorpBanca incorporará y mantendrá los créditos en cartera deteriorada hasta que no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, sin perjuicio de proceder al castigo de los créditos individualmente considerados que cumplen las condiciones señaladas en el título Castigos de este punto.

La identificación de deterioro es provista en forma centralizada y mensual por el Sistema de Clasificación y Provisiones de Riesgo, encontrándose definido en la Política de Créditos, la cual es consistente con la normativa dictada por la SBIF.

- **Castigos**

Por regla general, los castigos deben efectuarse cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aun cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo de acuerdo con lo indicado en el título II del Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables.

Los castigos de que se trata se refieren a las bajas en el Estado de Situación Financiera del activo correspondiente a la respectiva operación, incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiere no estar vencida si se tratara de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades, o de una operación de leasing (no existen castigos parciales).

Los castigos deberán contabilizarse siempre con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo.

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar se realizan sobre las cuotas vencidas, morosas y vigentes, y el plazo debe computarse desde el inicio de su mora, es decir, efectuarse cuando el tiempo de mora de una cuota o porción de crédito de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

Tipo de colocación	Plazo
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Leasing inmobiliario (comercial y vivienda)	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.

- **Recuperaciones de activos castigados**

Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas se reconocerán en los resultados como recuperaciones de créditos castigados.

En el evento de que existan recuperaciones en bienes, se reconocerá en resultados el ingreso por el monto en que ellos se incorporan al activo, de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-5 "Bienes recibidos o adjudicados en pago de obligaciones" del Compendio de Normas Contables. El mismo criterio se seguirá si se recuperaran los bienes arrendados con posterioridad al castigo de una operación de leasing, al incorporarse dichos bienes al activo.

- **Renegociación de operaciones castigadas**

Cualquier renegociación de un crédito ya castigado no dará origen a ingresos, mientras la operación siga teniendo la calidad de deteriorada, debiendo tratarse los pagos efectivos que se reciban, como recuperaciones de créditos castigados.

El crédito renegociado sólo se podrá reingresar al activo si deja de tener la calidad de deteriorado, reconociendo también el ingreso por la activación como recuperación de créditos castigados. El mismo criterio debe seguirse en el caso de que se otorgara en crédito para pagar un crédito castigado.

u. **Activos y pasivos contingentes** - Los Créditos Contingentes se entienden como las operaciones o compromisos en que la filial CorpBanca 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.

CorpBanca y sus filiales mantiene registrados en cuentas de orden, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro: Avals y fianzas, cartas de crédito del exterior confirmadas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía, cartas de garantía interbancarias, líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes.

El saldo de dichos créditos contingentes son considerados al cierre de cada estado financiero, con el objeto de determinar las provisiones de riesgo de crédito requeridas en el capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, los montos deben ser computados de acuerdo a un factor de exposición al riesgo, según la siguiente tabla:

Tipo de crédito contingente	Exposición
a) Avals 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, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

v. **Provisiones sobre créditos contingentes** - La filial CorpBanca mantiene registrado en cuentas de orden, como se indicó anteriormente, saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro: Avals y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía, cartas de garantía interbancarias, líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes.

El saldo de dichos créditos contingentes es considerado al cierre de cada estado financiero, con el objeto de determinar las provisiones de riesgo de crédito requeridas en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de acuerdo a la metodología detallada en Nota N°1 n).

De acuerdo a lo señalado por el Capítulo E del Compendio de Normas Contables, vigente hasta el 31 de diciembre de 2010, las provisiones sobre créditos contingentes, tanto para las carteras sujetas a evaluación individual como grupal, no consideraban los créditos correspondientes a líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes. No obstante, la diferencia entre el total de provisiones sobre créditos contingentes calculado con estas normas y el total que se obtiene considerando todas las operaciones con sus respectivos porcentajes de exposición según el Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, cuando este último sea mayor, debe reconocerse como provisión adicional para todos los efectos.

w. **Impuesto a la renta e impuestos diferidos** - La provisión de impuesto a la renta se determina sobre la base de la renta líquida imponible de primera categoría calculada de acuerdo a las normas tributarias vigentes. Sus filiales en el extranjero lo hacen según las normas de los respectivos países.

La Sociedad y sus filiales registran impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de sus activos y pasivos, de acuerdo con las normas establecidas en la NIC 12 "Impuestos a las ganancias".

Las diferencias temporarias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base fiscal generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando las tasas fiscales que se espera estén en vigor cuando los activos y pasivo se realicen. Las variaciones producidas en el ejercicio en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en la cuenta de resultados o directamente en las cuentas de patrimonio del estado de situación financiera, según corresponda.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen únicamente cuando se espera disponer de utilidades tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias.

Con fecha 27 de Septiembre de 2012, se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 20.630 que "Perfecciona la Reforma Tributaria y Financia la Reforma Educacional", la cual tiene por objetivo lograr una mayor recaudación para financiar la educación, generar un alivio económico a la clase media, incentivar el crecimiento y perfeccionar el sistema tributario actual. Entre los cambios introducidos, se encuentra el aumento de la tasa de impuesto a la renta de 17% a 20%, que rige a contar del 1 de enero de 2013.

x. **Provisiones y pasivos contingentes** - Las provisiones son reservas en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Dichas provisiones se reconocen en el Estado de Situación Financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación real como resultado de hechos pasados y,
- A la fecha de los Estados Financieros es probable que la Sociedad y sus filiales tengan que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación que surge 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 de la entidad y sus entidades controladas.

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

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

- a) 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.
- b) 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 sólo 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 sólo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

z. **Vacaciones del personal** - El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

aa. **Uso de estimaciones y juicios** - La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe algunas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los saldos informados de activos y pasivos, las revelaciones de contingencias respecto de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros, así como los ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

En ciertos casos las Normas de la SBIF y las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los activos o pasivos sean registrados o presentados a su valor razonable. El valor razonable es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido, o en el caso de un pasivo podría ser incurrido o liquidado en una transacción corriente entre partes dispuestas, más que en una liquidación o venta forzada. Cuando los precios de mercado en mercados activos están disponibles han sido utilizados como base de valoración. Cuando los precios de mercado en mercados activos no están disponibles, la filial CorpBanca ha estimado aquellos valores como valores basados en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelamiento y otras técnicas de evaluación.

La filial CorpBanca ha establecido provisiones para cubrirse de posibles pérdidas por créditos de acuerdo a la regulación emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Estas regulaciones requieren que para estimar las provisiones, sean éstas evaluadas regularmente tomando en consideración factores como cambios en la naturaleza y tamaño de la cartera de créditos, tendencias en la cartera prevista, calidad crediticia y condiciones económicas que puedan afectar a la capacidad de pago de los deudores. Los

incrementos en provisiones por pérdida de créditos son presentadas como “Provisiones por riesgo de crédito” en el estado consolidado de resultados. Los créditos son castigados cuando la Administración determina que el crédito o una parte de este no pueden ser cobrados. Los castigos son registrados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

bb. **Dividendos mínimos** - La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo al cierre de cada período en los estados financieros, en función de la política de dividendos acordada por la Junta General Ordinaria de Accionistas.

La filial CorpBanca reconoce en el pasivo la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento con la Ley de Sociedades Anónimas (30%) o de acuerdo a su política de dividendos, la cual establece que para 2012 se distribuirá como dividendos una suma no inferior al 50% de las utilidades del ejercicio (mismo porcentaje que en 2011). Para el año 2012, la filial CorpBanca provisiona el 50% de sus utilidades, con respecto al año 2011 la filial CorpBanca provisionó el 30% mínimo señalado por la ley.

cc. **Bienes recibidos o adjudicados en pago** - Los bienes recibidos o adjudicados en pago se valorizan por el monto que resulte menor entre el valor inicial, y el valor realizable neto, es decir, el valor razonable (tasación independiente) menos los costos necesarios para mantenerlo y enajenarlo. Ese valor realizable neto de un bien se determinará fundadamente de acuerdo con las condiciones vigentes de mercado, debiendo corresponder a su valor razonable menos los costos necesarios para mantenerlo y enajenarlo.

dd. **Colocaciones por factoring** - Los préstamos factoring por cobrar se valoran por el monto desembolsado. La diferencia de precios entre las cantidades desembolsadas y el valor nominal real de los créditos se registran como ingresos por intereses durante el período de financiamiento. La responsabilidad por el pago de los créditos es del cedente.

ee. **Activos no corrientes mantenidos para la venta** - Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta.

Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables de la filial CorpBanca.

A partir de ese momento, los activos (o grupo de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libro y el valor razonable menos el costo de ventas.

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, no se mantienen activos no corrientes para la venta.

ff. **Ganancia por acción** - La ganancia básica por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido a la Sociedad 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 dilusivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

Corp Group Banking S.A. y filiales no han realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilusivo que suponga una ganancia por acción diluida, diferente del beneficio básico por acción.

gg. **Patrimonios gestionados y Fondos de inversión y de pensiones gestionados por la filial CorpBanca** - Los patrimonios gestionados por la filial indirecta CorpBanca Administradora General de Fondos S.A. que son propiedad de terceros no se incluyen en el balance de situación consolidado. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del rubro "Ingresos por comisiones" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

hh. **Nuevos pronunciamientos contables**

i) **Circulares SBIF:**

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados los nuevos pronunciamientos contables que han sido emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF") se detallan a continuación:

a) **Circulares hasta la emisión de Estados Financieros al 31 de diciembre de 2012**

Entre el 01 de enero y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se han emitido pronunciamientos contables por parte de la SBIF.

ii) **Pronunciamientos del International Accounting Standard Board (IASB)**

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

1. Normas e Interpretaciones efectivas en el Ejercicio 2012

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 12, <i>Impuestos diferidos - Recuperación del Activo Subyacente</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2012
NIIF 1 (Revisada), <i>Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – (i) Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez – (ii) Hiperinflación Severa</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011.
NIIF 7, <i>Instrumentos Financieros: (i) Revelaciones – Transferencias de Activos Financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011

La aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros consolidados, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

2. Normas e Interpretaciones emitidas pero que no han entrado en vigor al 31 de diciembre de 2012

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera así como interpretaciones de las mismas, que no eran de cumplimiento obligatorio al 31 de diciembre de 2012. Aunque en algunos casos la aplicación anticipada es permitida por el IASB, La Sociedad y sus filiales no han implementado su aplicación a dicha fecha.

Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2015
NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidados</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 11, <i>Acuerdos Conjuntos</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 12, <i>Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 27 (2011), <i>Estados Financieros Separados</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 28 (2011), <i>Inversión en Asociadas y negocios Conjuntos</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 13, <i>Mediciones de Valor Razonable</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1, <i>Presentación de Estados Financieros – Presentación de Componentes de Otros Resultados Integrales</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2012.
NIC 19, <i>Beneficios a los empleados (2011)</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 32, <i>Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIIF 7, <i>Instrumentos Financieros: (i) Revelaciones – Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 10, NIIF 11 Y NIIF12 – <i>Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos y Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades - Guías para la transición.</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
Entidades de Inversión – Modificaciones a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Sociedades y NIC 27 Estados Financieros Separados.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 20, <i>Costos de Desbroce en la Fase de Producción de una Mina de Superficie</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013

La Administración de la Sociedad, estima que la adopción de las normas y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto en los estados financieros consolidados de Corp Group Banking S.A. y filiales.

4. CAMBIOS CONTABLES

Durante el período de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2012, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros Consolidados.

5. ADMINISTRACION DEL RIESGO

Corp Group Banking S.A. es un holding que desarrolla sus negocios principalmente en el sector financiero a través de CorpBanca y Filiales, en consecuencia a continuación se detallan los riesgos asociados a dicha filial:

Riesgo financiero

La gestión de riesgo financiero por parte de CorpBanca se basa en dos conceptos. El primero consiste en que el riesgo genera oportunidades de negocio y por lo tanto, puede producir retornos, y el segundo es que estos tienen una capacidad limitada de soportar pérdidas. Para lograr el justo equilibrio entre retorno /riesgo, CorpBanca cuenta con un exhaustivo proceso de control de riesgo, a través del cual se identifican, miden y administran los riesgos que enfrenta la operación.

Para la gestión de riesgo la filial CorpBanca ha dispuesto una estructura organizacional, con herramientas de medición y mecanismos de control que proporcionan un adecuado ambiente para la gestión de dichos riesgos, resguardando así la estabilidad patrimonial de la institución.

Existe un comité denominado, comité de Activos y pasivos conformados por gerentes y directores de división finanzas y planificación, control de gestión y de riesgo financiero; y es la instancia de discusión respecto de las decisiones financieras que la institución materializa.

Este comité tiene tanto la responsabilidad de generar las políticas que gobiernan la gestión de riesgo de acuerdo a los lineamientos definidos por el Directorio y las normas vigentes, así también como revisar el entorno financiero, los riesgos asumidos y los resultados obtenidos.

Riesgo de Mercado

Para la identificación, medición y control de riesgo de mercado, que incluyen el riesgo de moneda y el de tasa de interés, la filial CorpBanca ha aplicado un conjunto de herramientas tanto estadísticas como no estadísticas. Entre las primeras se cuenta el VaR (Valor-en-Riesgo), y los modelos de sensibilidad del margen financiero y del valor económico del patrimonio.

La segunda incluye análisis de sensibilidad para analizar el impacto de movimientos extremos en los precios de mercado, simulaciones de escenarios basados en eventos históricos, y límites a las posiciones máximas para algunos tipos de instrumentos particulares.

Riesgo Tipo de Cambio

En cuanto al riesgo tipo de cambio, la filial CorpBanca administra su exposición por medio de un límite absoluto de alcance máximo, y también a través de la metodología de VaR en Riesgo.

Riesgo Tasa de Interés

Para administrar el riesgo tasa de interés, la filial CorpBanca controla la sensibilidad del margen financiero y del valor del patrimonio frente a cambios de la tasa de interés, por medio del análisis de brecha entre activos y pasivos o GAP.

A través de la sensibilidad del margen financiero, se mide el cambio en el devengo de intereses esperados para un horizonte de 12 meses ante un cambio dado en la tasa de interés. Por su parte a través de la sensibilidad del valor del patrimonio, que es una medida de largo plazo se mide el riesgo económico del patrimonio. Es decir, el cambio en el valor presente ante variaciones en la estructura de tasa de interés.

Riesgo de Liquidez

La filial CorpBanca, a través de una adecuada gestión de liquidez ha permitido financiar satisfactoriamente el crecimiento de los activos y cumplir con los compromisos financieros adquiridos en las condiciones originalmente pactadas.

Para gestionar este riesgo la filial CorpBanca ha establecido indicadores y límites internos ; como límite a los vencimientos diarios, un límite que señala que los activos financieros líquidos deben superar a los vencimientos acumulados para los próximos tres días de depósitos a plazo que estén asociados con inversionistas institucionales.

Para administrar este riesgo la filial CorpBanca estima su posición de liquidez a través de un modelo de flujos de ingresos y egresos de fondos, que considera el comportamiento económico de todas las partidas del balance y de los compromisos de pago, en conformidad a las restricciones que sobre esta materia impone el Banco central de Chile y la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Riesgo Operacional

El modelo de gestión para el riesgo operacional adoptado por la filial CorpBanca, el cual se define como riesgo de pérdida resultante de una falta de adecuación o de una falla de los procesos, sistemas, personas o acontecimientos externos, se basa en una estructura funcional específica compuesta por un Comité de Riesgo Operacional y de Seguridad de la Información, y por una unidad especializada de Riesgo Operacional que incluye también las labores propias del Oficial de Seguridad de la Información y la coordinación del proceso de certificación Sarbanes Oxley.

El modelo de gestión, tanto para la filial CorpBanca como para sus Filiales, tiene como objetivo principal efectuar una gestión efectiva del riesgo operacional, con énfasis en la prevención y mitigación de riesgos operacionales y en el mejoramiento en el conocimiento de los riesgos existentes y potenciales.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Saldos en banco	220.013	226.160
Valores negociables	<u>118</u>	<u>863.327</u>
Totales	<u><u>220.131</u></u>	<u><u>1.089.487</u></u>

Tal como se indica en Nota 3 a), el Estado de Flujo de Efectivo Consolidado incluye a las subsidiarias bancarias que son presentadas en forma separadas en el mismo estado. Por este motivo, el detalle anterior no incluye al efectivo y equivalentes de efectivo de las filiales bancarias.

b) Conciliación entre el efectivo y equivalentes al efectivo del estado de situación financiera con el presentado en el estado de flujo de efectivo.

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Efectivo y equivalente de efectivo correspondiente a los servicios no bancarios	220.131	1.089.487
Efectivo y equivalente de efectivo correspondiente a los servicios bancarios		
Efectivo	127.617.000	77.180.000
Depósitos en el Banco Central de Chile	38.416.000	3.114.000
Depósitos bancos nacionales	6.127.000	1.178.000
Depósitos en el exterior	348.068.000	184.275.000
Operaciones con liquidación en curso netas	54.894.000	59.282.000
Instrumentos financieros de alta liquidez (*)	138.409.000	186.061.000
Contratos de retrocompra (**)	<u>19.489.000</u>	<u>23.251.000</u>
Totales	<u><u>733.240.131</u></u>	<u><u>535.430.487</u></u>

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

(**) Corresponde a contratos de retro compra, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición, los cuales son presentados en la línea "Contratos de retro compra y préstamos de valores" en el estado de situación.

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

II. NOTAS RELATIVAS A NEGOCIOS NO BANCARIOS

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes es el siguiente:

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar clientes	117.558	117.558
Cheques protestados	178.276	178.276
Otros	2.338	7
Deterioro clientes morosos	(22.041)	(22.041)
Deterioro documentos protestados	<u>(178.276)</u>	<u>(178.276)</u>
Totales	<u>97.855</u>	<u>95.524</u>

El saldo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corresponden principalmente a la filial CG S.A., los que provienen de la actividad de Administrador de Mutuos Hipotecarios.

El deterioro de las cuentas por cobrar comerciales considera la antigüedad de la cartera de clientes mayor a un año, y la totalidad de los documentos protestados.

El detalle de la antigüedad de los saldos al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, es el siguiente:

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Antigüedad menor a un año	2.338	95.524
Antigüedad mayor a un año	<u>117.558</u>	<u>22.041</u>
Totales	<u>119.896</u>	<u>117.565</u>

8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS Y PERSONAS RELACIONADAS

El detalle de los saldos y transacciones con empresas y personas relacionadas, es el siguiente:

a) Saldos por cobrar:

Rut	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Moneda	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
96.758.830-K	Inversiones Corp Group Interhold Ltda. (i)	Matriz	Cuenta corriente	UF	172.973.338	62.312.155
96.758.830-K	Inversiones Corp Group Interhold Ltda. (i) (ii)	Matriz	Cuenta corriente	USD	18.877.689	-
76.071.932-3	Corp Group Financal S.A.		Cuenta corriente	UF	-	-
Totales					<u>191.851.027</u>	<u>62.312.155</u>

- i) El saldo de la Sociedad con Inversiones Corp Group Interhold Ltda. corresponde a transacciones realizadas según contrato de cuenta corriente mercantil de fecha 6 de Enero de 2005 el cual contiene las siguientes condiciones pactadas:

Acreditación de la cuenta corriente: Al término de cada ejercicio
 Moneda de reajuste: Unidad de fomento
 Interés aplicable: 3,5% en base a 360 días

- ii) Este saldo proviene de la filial CorpGroup Internacional S.A. con Inversiones CorpGroup Interhold Ltda. y corresponde al traspaso de fondos para la operación de adquisición del Banco CorpBanca Colombia (ver Nota 3.c.). Este saldo se encuentra expresado en dólares estadounidenses y no devenga intereses.

b) Transacciones con empresas relacionadas:

Rut	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	31.12.2012		31.12.2011	
				Monto M\$	Efecto en resultado (cargo)/abono M\$	Monto M\$	Efecto en resultado (cargo)/abono M\$
96.758.830-K	Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Matriz	Préstamos otorgados	159.185.521	-	33.497.797	-
96.758.830-K	Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Matriz	Pagos recibidos	25.193.377	-	45.497.597	-
96.758.830-K	Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Matriz	Aporte de capital	148.406.001	-	114.396.370	-
96.758.830-K	Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Matriz	Provisión dividendos mínimos (*)	18.571.138	-	-	-
96.758.830-K	Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Matriz	Dividendos otorgados	-	-	30.147.404	-
96.758.830-K	Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Matriz	Dividendos en especies	-	-	20.000.000	-
96.758.830-K	Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Matriz	Cuenta por cobrar coligada	6.325.954	-	-	-
96.758.830-K	Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Matriz	Traspasa Inversión	9.531.988	-	-	-
96.758.830-K	Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Matriz	Intereses ganados	5.125.504	5.125.504	3.327.838	3.327.838
96.758.830-K	Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Matriz	Reajustes ganados	2.867.559	2.867.559	2.675.967	2.675.967
76.071.932-3	Corp Group Financal S.A.	Accionista indirecto	Préstamos otorgados	600.000	-	-	-
76.071.932-3	Corp Group Financal S.A.	Accionista indirecto	Pagos recibidos	618.362	-	-	-
76.071.932-3	Corp Group Financal S.A.	Accionista indirecto	Intereses ganados	9.786	9.786	-	-
76.071.932-3	Corp Group Financal S.A.	Accionista indirecto	Reajustes ganados	8.576	8.576	-	-
96.751.830-1	Corp Group Vida Chile S.A.	Coligada	Traspasos otorgados	-	-	1.500.000	-
96.751.830-1	Corp Group Vida Chile S.A.	Coligada	Traspasos recibidos	-	-	1.506.333	-
96.751.830-1	Corp Group Vida Chile S.A.	Coligada	Reajustes ganados	-	-	6.333	6.333
96.751.830-1	Corp Group Vida Chile S.A.	Coligada	Disminución de capital	6.325.954	-	-	-
96.751.830-1	Corp Group Vida Chile S.A.	Coligada	Dividendo recibido	22.712.833	-	-	-
96.953.290-5	Corp Group Holding Inversiones Ltda.	Accionista indirecto	Traspasos otorgados	10.000	-	-	-
96.953.290-5	Corp Group Holding Inversiones Ltda.	Accionista indirecto	Traspasos recibidos	10.000	-	-	-
76.257.538-8	Fondo de Inversión Privado Corp Life	Coligada	Suscripción y pago cuotas	32.283.000	-	-	-
97.023.000-9	CorpBanca	Filial	Dividendos recibidos (**)	62.933.005	-	59.026.879	-
97.023.000-9	CorpBanca	Filial	Suscripción y pago de acciones	39.396.173	-	115.562.863	-
76.073.138-2	Compañía de Seguros Corpseguros S.A.	Coligada indirecta	Venta y compras	-	-	5.197.038	5.197.038
76.073.138-2	Compañía de Seguros Corpseguros S.A.	Coligada indirecta	Comisión por administración	-	-	75.845	75.845

(*) La provisión de dividendos mínimos por M\$18.571.138 se presentó rebajando la cuenta por cobrar con Inversiones Corp Group Interhold Ltda., esto en atención a que el deudor y el acreedor corresponden a la misma Sociedad.

(**) Al 31 de diciembre de 2012 la filial CorpBanca distribuyó dividendos por un monto ascendente a M\$122.849.000 (M\$119.043.000 al 31 de diciembre de 2011), de los cuales M\$62.933.005 (M\$59.026.879 al 31 de diciembre de 2012) se encuentran eliminados en el proceso de consolidación y M\$59.915.995 (M\$60.016.121 al 31 de diciembre de 2011) correspondientes al interés no controlador y se encuentran presentados en el ítem “Dividendos pagados” en el estado de flujos de efectivo consolidado.

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de los activos por impuestos corrientes es el siguiente:

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Pagos provisionales por utilidades absorbidas (*)	558.363	1.212.755
Impuestos por recuperar ejercicios anteriores	51.121	190.983
Pagos provisionales mensuales	<u>-</u>	<u>312</u>
Totales	<u><u>609.484</u></u>	<u><u>1.404.050</u></u>

(*) Corresponde a devolución de impuestos y pagos provisionales por utilidades absorbidas, solicitados por la Sociedad y su filial CG S.A. al Servicio de Impuestos Internos, respectivamente.

10. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

El detalle de los otros activos financieros no corrientes es el siguiente:

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Inversión en Corp Group Investment Colombia S.A. (antes Santander Investment Colombia S.A.)	5.515.977	-
Inversión en Agencia de Seguros Corp Group Ltda. (antes Agencia de Seguros Santander Ltda.)	<u>639.071</u>	<u>-</u>
Totales	<u><u>6.155.048</u></u>	<u><u>-</u></u>

Estas inversiones se adquirieron con fecha 22 de junio de 2012, como parte del proceso de adquisición del Banco Santander Colombia (ver nota 3.c) y que actualmente se encuentran en proceso de liquidación de sus activos.

11. INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION

El detalle de la inversión en asociada al 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

Rut	Sociedad	País Origen	Moneda Control	Participación %	Patrimonio Sociedad M\$	Resultado Período M\$	Resultado Devengado M\$	Valor Patrimonial M\$
96.751.830-1	Corp Group Vida Chile S.A. (1) (2)	Chile	CLP	22,05%	178.183.169	7.950.623	3.219.889	39.277.673
76.257.538-8	FIP Corp Life (2)	Chile	CLP	40,00%	79.968.606	-	-	31.981.522
Totales							<u>3.219.889</u>	<u>71.259.195</u>

(1) Como parte del aumento de capital efectuado el 29 de mayo de 2012 (ver Nota 17) la Sociedad recibió el aporte del 7,66% de participación adicional en el patrimonio de Corp Group Vida Chile S.A.

(2) Con fecha 20 de diciembre de 2012, la Sociedad suscribió y pagó 32.283 cuotas del Fondo de Inversión Privado Corp Life, por M\$32.283.000. En la misma fecha, el FIP Corp Life suscribió y pagó el aumento de capital de Corp Group Vida Chile S.A., producto de esta operación, Corp Group Banking S.A. disminuyó su participación en Corp Group Vida Chile S.A. en un 17,95%.

El detalle de la inversión en asociada al 31 de diciembre de 2011, es el siguiente:

Rut	Sociedad	País Origen	Moneda Control	Participación %	Patrimonio Sociedad M\$	Resultado Período M\$	Resultado Devengado M\$	Valor Patrimonial M\$
96.751.830-1	Corp Group Vida Chile S.A.	Chile	CLP	32,34%	163.408.358	(15.442.563)	<u>(4.994.758)</u>	<u>52.852.963</u>

12. PLUSVALIA

- a) Al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el detalle de la plusvalía asignada a las compras es el siguiente:

Rut	Sociedad	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
97.023.000-9	Corpbanca	47.825.477	47.825.477
98.539.080-4	CG S.A.	<u>1.491.577</u>	<u>1.491.577</u>
Totales		<u>49.317.054</u>	<u>49.317.054</u>

Las plusvalías registradas provienen de la adquisición de CorpBanca a finales del año 1995 y de CG S.A. en el año 2009. Durante el proceso de convergencia a NIIF, la Sociedad decidió no remedir sus combinaciones de negocios existentes a la fecha de transición y, adoptó registrar el saldo remanente de estas plusvalías a su costo atribuido, tal como se indica en NIIF 1 y suspendiendo su amortización, tal como lo indica NIIF 3.

En la evaluación del deterioro la Administración considera, de acuerdo a lo señalado en Nota 3.q, el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo. En el caso de la filial CG S.A., debido a que traspasó las actividades del giro Administrador de Mutuos Hipotecarios a la

filial CorpBanca, el deterioro de esta inversión es evaluado dentro del análisis del deterioro de dicha filial.

b) El movimiento de las plusvalías se detalla a continuación:

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Saldo inicial	49.317.054	49.317.054
Adiciones	-	-
Disminuciones	-	-
	<u>49.317.054</u>	<u>49.317.054</u>
Totales	<u>49.317.054</u>	<u>49.317.054</u>

13. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

a. Impuesto a las ganancias por pagar

Al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad registró una provisión por impuesto a la renta ascendente a M\$1.031.720 ya que determinó una Renta Líquida Imponible por M\$5.159.000. Al 31 de diciembre de 2011, la Sociedad no registró provisión para impuesto a la renta, por presentar pérdidas tributarias del año ascendentes a M\$5.878.765.

El detalle de los pasivos por impuestos corrientes del negocio no bancario es el siguiente:

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Provisión de impuesto a la renta	1.031.720	-
Otros	80	78
	<u>1.031.800</u>	<u>78</u>
Totales	<u>1.031.800</u>	<u>78</u>

b. Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos del negocio no bancario es el siguiente:

	31.12.2012		31.12.2011	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión cuentas y documentos incobrables	21.962	-	37.059	-
Contratos de moneda extranjera	1.112.731	-	585.843	-
Gastos por emisión de bonos	-	29.762	-	33.887
	<u>1.134.693</u>	<u>29.762</u>	<u>622.902</u>	<u>33.887</u>
Totales	<u>1.134.693</u>	<u>29.762</u>	<u>622.902</u>	<u>33.887</u>

c. Impuesto a las ganancias

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del efecto en resultados por impuesto a las ganancias, es la siguiente:

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Provisión de impuesto a la renta	(1.031.720)	-
Recuperación de pagos provisionales por utilidades absorbidas	(29.640)	1.175.753
Impuestos diferidos por creación y reversión de diferencias temporarias	515.916	(1.153.978)
Otros	(7.508)	30.628
	<u>(552.952)</u>	<u>52.403</u>
Totales	<u>(552.952)</u>	<u>52.403</u>

d. Conciliación del impuesto a la renta

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la conciliación del impuesto a la renta y la tasa efectiva de impuesto es el siguiente:

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
(Pérdida) ganancia antes de impuesto a la renta	6.117.820	(8.017.441)
Ingreso (gasto) por impuesto a la renta calculado 20%	(1.223.564)	1.603.488
Diferencias entre renta líquida imponible y capital propio tributario		
Diferencias permanentes	670.612	(1.474.071)
Efecto cambio tasa	-	(77.014)
	<u>(552.952)</u>	<u>52.403</u>
Totales	<u>(552.952)</u>	<u>52.403</u>

14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

a) El detalle de otros pasivos financieros corrientes y no corrientes es el siguiente:

	Corriente		No Corriente	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos bancarios	10.189.353	7.331.520	13.822.373	19.901.689
Obligaciones con el público (bonos)	2.134.561	6.289.206	37.218.254	40.277.410
Contrato derivados	-	-	5.563.655	2.929.219
	<u>12.323.914</u>	<u>13.620.726</u>	<u>56.604.282</u>	<u>63.108.318</u>
Totales	<u>12.323.914</u>	<u>13.620.726</u>	<u>56.604.282</u>	<u>63.108.318</u>

b) El detalle de los préstamos bancarios, es el siguiente:

31.12.2012

Rut deudora	Nombre deudora	País deudora	Rut Acreedora	Institución Acreedora	País Acreedora	Moneda	Tipo amortización	Deuda corriente M\$	1 a 2 años M\$	2 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 a 10 años M\$	Deuda no corriente M\$	Tasa interés	Vencimiento
96.858.900-8	Corp Group Banking S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	UF	Anual	6.964.370	3.455.577	3.455.577	6.911.219	-	13.822.373	4,40%	2017
96.858.900-8	Corp Group Banking S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	UF	Anual	<u>3.224.983</u>	-	-	-	-	-	4,50%	2013
Totales								<u>10.189.353</u>					<u>13.822.373</u>		

31.12.2011

Rut deudora	Nombre deudora	País deudora	Rut Acreedora	Institución Acreedora	País Acreedora	Moneda	Tipo amortización	Deuda corriente M\$	1 a 2 años M\$	2 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 a 10 años M\$	Deuda no corriente M\$	Tasa interés	Vencimiento
96.858.900-8	Corp Group Banking S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	UF	Anual	4.077.795	3.372.864	3.372.864	6.745.728	3.372.926	16.864.382	4,40%	2017
96.858.900-8	Corp Group Banking S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	UF	Anual	3.253.715	3.037.307	-	-	-	3.037.307	4,50%	2013
98.539.080-4	CG S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santande	Chile	CLP	Mensual	5	-	-	-	-	-	-	-
98.539.080-4	CG S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	CLP	Mensual	<u>5</u>	-	-	-	-	-	-	-
Totales								<u>7.331.520</u>					<u>19.901.689</u>		

Estos créditos se encuentran garantizados por acciones de la filial CorpBanca otorgadas en prenda (ver Nota 27).

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, no existen diferencias significativas entre las tasas efectivas y las tasas nominales de los créditos.

c) El detalle de obligaciones con el público (bonos) es el siguiente:

31.12.2012

Rut deudora	Nombre deudora	País deudora	Serie y emisor	Moneda	Tipo amortización	Total deuda vigente M\$	Deuda corriente M\$	2 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 a 10 años M\$	más 10 años M\$	Deuda no corriente M\$	Tasa efectiva	Vencimiento
96.858.900-8	Corp Group Banking S.A.	Chile	Serie C (Banco Chile)	UF	Anual	12.377.563	1.557.109	2.384.408	2.395.199	6.040.847	-	10.820.454	3,798%	2022
96.858.900-8	Corp Group Banking S.A.	Chile	Serie USD	USD	Al vencimiento	26.975.252	<u>577.452</u>	26.397.800	-	-	-	<u>26.397.800</u>	7,500%	2014
Totales								<u>2.134.561</u>				<u>37.218.254</u>		

Con fecha 19 de octubre de 2011, la Sociedad efectuó la recompra parcial de los bonos colocados en el mercado internacional conforme a las normas de la regulación "S" ("Bono Reg-S") de la Ley de Valores de los Estados Unidos de América, por un total de US\$45.000.000. Con fecha 10 de noviembre de 2011 se efectuó la cancelación de dichos bonos.

Con fecha 22 de noviembre de 2011, la Superintendencia de Valores y Seguros autorizó la inscripción en el Registro de Valores de dos emisiones de Bonos desmaterializados por línea de títulos, con vencimiento a 10 y 30 años respectivamente. Estos bonos a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, no han sido colocados en el mercado.

31.12.2011

Rut deudora	Nombre deudora	País deudora	Serie y emisor	Moneda	Tipo amortización	Total deuda vigente M\$	Deuda corriente M\$	2 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 a 10 años M\$	más10 años M\$	Deuda no corriente M\$	Tasa efectiva	Vencimiento
96.858.900-8	Corp Group Banking S.A.	Chile	Serie A (Banco Chile)	UF	Anual	4.119.670	4.119.670	-	-	-	-	-	5,565%	2012
96.858.900-8	Corp Group Banking S.A.	Chile	Serie C (Banco Chile)	UF	Anual	13.266.283	1.544.873	2.322.356	2.332.502	5.880.954	1.185.598	11.721.410	3,798%	2022
96.858.900-8	Corp Group Banking S.A.	Chile	Serie USD	USD	Al vencimiento	29.180.663	<u>624.663</u>	28.556.000	-	-	-	<u>28.556.000</u>	7,500%	2014
Totales								<u>6.289.206</u>				<u>40.277.410</u>		

d) El detalle del contrato derivado es el siguiente:

31.12.2012

Rut deudora	Nombre deudora	País deudora	Tipo de contrato	Valor del contrato M\$	Plazo de vencimiento	Item específico	Posición	Partida Nombre	Monto USD	Valor de la partida M\$	Deuda no corriente M\$	Resultado realizado M\$	Resultado no realizado M\$
96.858.900-8	Corp Group Banking S.A.	Chile	Cross Currency Swap	35.501.309	15-09-2014	USD	Compra	Bono USD	55.000.000	26.975.252	<u>5.563.655</u>	<u>(3.156.789)</u>	<u>5.897.638</u>

31.12.2011

Rut deudora	Nombre deudora	País deudora	Tipo de contrato	Valor del contrato M\$	Plazo de vencimiento	Item específico	Posición	Partida Nombre	Monto USD	Valor de la partida M\$	Deuda no corriente M\$	Resultado realizado M\$	Resultado no realizado M\$
96.858.900-8	Corp Group Banking S.A.	Chile	Cross Currency Swap	36.774.195	15-09-2014	USD	Compra	Bono USD	55.000.000	29.180.663	<u>2.929.219</u>	<u>(2.729.768)</u>	<u>5.112.064</u>

Con fecha 19 de octubre de 2011 y como resultado de la recompra parcial de los bonos señalada en Nota 16 c) se pagó anticipadamente una parte del Cross Currency Swap mantenido con CorpBanca por un monto de US\$45.000.000.

15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Cheques caducos	119.876	118.962
Otras cuentas por pagar	<u>5.291</u>	<u>-</u>
	<u><u>125.167</u></u>	<u><u>118.962</u></u>

- a) Los cheques caducos corresponden principalmente a documentos emitidos a proveedores de la filial CG S.A. provenientes de las actividades como Administrador de Mutuos Hipotecarios, giro que fue traspasado a la filial CorpBanca. La filial CG S.A. tiene como política mantener los documentos pendientes por un período de 5 años.
- b) Corresponde a abonos bancarios en proceso de aclaración por parte de la filial CG S.A., los cuales no tienen más de un año de antigüedad.

16. PROVISIONES

El detalle de las provisiones es el siguiente:

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Provisiones varias	<u>15.829</u>	<u>19.235</u>

17. PATRIMONIO

a. Capital suscrito y pagado y número de acciones:

Al 31 de diciembre de 2012, el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

	Número de acciones			Capital	
	Suscritas	Pagadas	Con derecho a voto	Suscrito M\$	Pagado M\$
Serie única	<u>228.623.712</u>	<u>228.623.712</u>	<u>228.623.712</u>	<u>635.399.252</u>	<u>635.399.252</u>

Con fecha 29 de mayo de 2012 la Sociedad aumentó el capital social en M\$152.121.453, enterado a través de la capitalización de "utilidades acumuladas" correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011 por M\$3.715.452, y a través del aporte de M\$148.406.001 mediante la emisión de 53.828.708 acciones, totalmente suscritas por su accionista Inversiones Corp Group Interhold Ltda. (Ex Corp Group Interhold S.A.) y pagadas con dinero en efectivo y aportando un 7,66% del capital de Corp Group Vida Chile S.A.

b. **Otras reservas:**

El detalle de otras reservas es el siguiente:

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Reservas por diferencias de cambio por conversión	(13.766.127)	(514.049)
Reservas de coberturas de flujo de caja	255.885	(1.495.528)
Impuesto diferido Goodwill tributario coligada Corpseguros	-	4.131.967
Ajuste cambio norma contable filial Corpbanca	11.175.881	11.175.881
Reservas por ganancias o pérdidas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta	(3.617.465)	(1.267.541)
Variación acumulada de las reservas de calce de las coligadas Corpvida y Corpseguros	(9.900.859)	(10.115.696)
Reserva de revalorización capital pagado PCGA anteriores	10.067.864	10.043.285
Otras reservas varias (*)	<u>34.092.517</u>	<u>(17.040.921)</u>
Totales	<u>28.307.696</u>	<u>(5.082.602)</u>

(*) El origen de las "otras reservas varias" corresponde principalmente al reconocimiento de los efectos producidos en la variación de la participación en el patrimonio de la filial CorpBanca y la coligada Corp Group Vida Chile S.A.

La determinación de dichos efectos por variación en la participación, se realiza considerando las disposiciones establecidas en NIC 27 para variaciones de participación en inversiones, que no signifiquen cambios en el control. La determinación del efecto por la reserva de conversión se realiza considerando las disposiciones establecidas en NIC 21, para la conversión de estados financieros de filiales cuya moneda funcional difiere de la moneda funcional de la Sociedad Matriz.

El incremento respecto de diciembre de 2011, se explica por lo siguiente:

	31.12.2012
	M\$
Saldo al 01.01.2012	(17.040.921)
Concurrencia parcial al aumento de capital de CorpBanca	47.863.897
Disminución neta de participación en Corp Group Vida Chile S.A.	<u>3.269.541</u>
Totales	<u>34.092.517</u>

c. **Nómina de los principales accionistas:**

Los principales accionistas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2012, son los siguientes:

	Número de acciones	Porcentaje de participación
Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	228.623.711	100,000000%
Corp Group Financial Chile B.V.	<u>1</u>	<u>0,000000%</u>
Totales	<u>228.623.712</u>	<u>100%</u>

d. **Distribución de utilidades:**

La Sociedad distribuye dividendos a sus accionistas los que son acordados anualmente en la Junta General Ordinaria de Accionistas con un mínimo de un 30% de las utilidades líquidas.

Al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad registró una provisión por dividendos mínimos ascendente a M\$18.571.138. Al 31 de diciembre de 2011, la Sociedad distribuyó dividendos a sus accionistas por un monto de M\$50.147.404.

18. GANANCIA POR ACCION

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de la ganancia por acción, es el siguiente:

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Ganancia por acción básica:		
Resultado neto del período atribuible a los propietarios de la controladora	61.903.794	53.862.855
Número medido ponderado de acciones en circulación	206.195.084	154.828.668
Ganancia por acción básica (\$/acción)	300,22	347,89

19. MONEDA EXTRANJERA

El detalle de moneda extranjera es el siguiente:

Activos

Rubro	Moneda	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	Pesos chilenos	219.171	1.089.487
Efectivo y equivalente de efectivo	Dólar	960	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	Pesos chilenos	97.855	95.524
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	UF	172.973.338	62.312.155
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	Dólar	18.877.689	-
Activos por impuestos corrientes	Pesos chilenos	609.484	1.404.050
Activos no corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	Dólar	6.155.048	-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	Pesos chilenos	71.259.195	52.852.963
Activos intangibles distintos a la plusvalía	Pesos chilenos	1.237	3.092
Plusvalía	Pesos chilenos	49.317.054	49.317.054
Propiedad, planta y equipo	Pesos chilenos	-	17.771
Activo por impuestos diferidos	Pesos chilenos	1.134.693	622.902
Total activos		320.645.724	167.714.998
	Pesos chilenos	122.638.689	105.402.843
	Dólar	25.033.697	-
	UF	172.973.338	62.312.155
Totales		<u>320.645.724</u>	<u>167.714.998</u>

Pasivos corrientes

Rubro	Moneda	Hasta 90 días		90 días hasta 1 año	
		31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Pasivos corrientes					
Otros pasivos financieros corrientes	UF	11.746.462	12.996.053	-	-
Otros pasivos financieros corrientes	Dólares	577.452	624.663	-	-
Otros pasivos financieros corrientes	Pesos Chilenos	-	10	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por	Pesos Chilenos	125.168	118.962	-	-
Otras provisiones a corto plazo	Pesos Chilenos	15.829	19.235	-	-
Pasivos por Impuestos corrientes	Pesos Chilenos	-	78	1.031.800	-
Total pasivos corrientes		12.464.911	13.759.001	1.031.800	-
	Pesos Chilenos	140.997	138.285	1.031.800	-
	UF	11.746.462	12.996.053	-	-
	Dólares	577.452	624.663	-	-
Totales		<u>12.464.911</u>	<u>13.759.001</u>	<u>1.031.800</u>	<u>-</u>

Pasivos no corrientes

31.12.2012

Rubro	Moneda	2 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 a 10 años M\$	más de 10 años M\$	Total M\$
Pasivos no corrientes						
Otros pasivos financieros no corrientes	UF	9.295.562	9.306.418	11.604.502	-	30.206.482
Otros pasivos financieros no corrientes	Dólares	26.397.800	-	-	-	26.397.800
Pasivo por impuestos diferidos	Pesos chilenos	29.762	-	-	-	29.762
Total pasivos no corrientes		<u>35.723.124</u>	<u>9.306.418</u>	<u>11.604.502</u>	<u>-</u>	<u>56.634.044</u>
	UF	9.295.562	9.306.418	11.604.502	-	30.206.482
	Dólares	26.397.800	-	-	-	26.397.800
	Pesos chilenos	29.762	-	-	-	29.762
Totales		<u>35.723.124</u>	<u>9.306.418</u>	<u>11.604.502</u>	<u>-</u>	<u>56.634.044</u>

31.12.2011

Rubro	Moneda	1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 a 10 años M\$	más de 10 años M\$	Total M\$
Pasivos no corrientes						
Otros pasivos financieros no corrientes	UF	15.034.610	9.078.230	9.253.880	1.185.598	34.552.318
Otros pasivos financieros no corrientes	Dólares	28.556.000	-	-	-	28.556.000
Pasivo por impuestos diferidos	Pesos chilenos	33.887	-	-	-	33.887
Total pasivos no corrientes		<u>43.624.497</u>	<u>9.078.230</u>	<u>9.253.880</u>	<u>1.185.598</u>	<u>63.142.205</u>
	UF	15.034.610	9.078.230	9.253.880	1.185.598	34.552.318
	Dólares	28.556.000	-	-	-	28.556.000
	Pesos chilenos	33.887	-	-	-	33.887
Totales		<u>43.624.497</u>	<u>9.078.230</u>	<u>9.253.880</u>	<u>1.185.598</u>	<u>63.142.205</u>

VIII. NOTAS RELATIVAS A SERVICIOS BANCARIOS

20. OPERACIONES CON LIQUIDACIÓN EN CURSO DE NEGOCIOS BANCARIOS

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en Bancos del exterior, normalmente dentro de 12 o 24 horas hábiles siguientes al cierre de cada ejercicio, lo que se detalla como sigue:

	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	48.516.000	28.403.000
Fondos por recibir	<u>75.261.000</u>	<u>67.827.000</u>
Subtotal activos	<u>123.777.000</u>	<u>96.230.000</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	<u>68.883.000</u>	<u>36.948.000</u>
Subtotal pasivos	<u>68.883.000</u>	<u>36.948.000</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>54.894.000</u>	<u>59.282.000</u>

21. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION DE NEGOCIOS BANCARIOS

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

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	2.543.000	9.541.000
Pagarés del Banco Central de Chile	-	5.613.000
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	-	-
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	2.102.000	2.012.000
Pagarés	28.218.000	125.319.000
Otros instrumentos	276.000	11.102.000
Instrumentos de instituciones extranjeras:		
Bonos	101.114.000	840.000
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	3.409.000	968.000
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	6.336.000	3.420.000
Fondos administrados por terceros	<u>15.900.000</u>	<u>7.224.000</u>
Totales	<u><u>159.898.000</u></u>	<u><u>166.039.000</u></u>

Al 31 de diciembre de 2012, bajo el rubro Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile no se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras (M\$4.759.000 para 2011).

Al 31 de diciembre de 2012, los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 0 días al cierre del ejercicio (12 días al año 2011).

22. OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES DE NEGOCIOS BANCARIOS

a) El Banco compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 los instrumentos adquiridos con pactos de reventa son:

	31.12.2012			
	Desde 1 día y menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Más de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos 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	2.687.000	-	-	2.687.000
Otros instrumentos emitidos en el país	16.802.000	1.824.000	-	18.626.000
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	<u>19.489.000</u>	<u>1.824.000</u>	<u>-</u>	<u>21.313.000</u>
	31.12.2011			
	Desde 1 día y menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Más de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central:				
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	2.450.000	-	-	2.450.000
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	10.965.000	-	-	10.965.000
Bonos y efectos de comercio de empresas	2.708.000	65.000	-	2.773.000
Otros instrumentos emitidos en el país	7.063.000	-	-	7.063.000
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	<u>23.186.000</u>	<u>65.000</u>	<u>-</u>	<u>23.251.000</u>

b) El Banco también obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	31.12.2012			Total M\$
	Desde 1 día y menos de 3 meses M\$	Más de 3 meses y menos de 1 año M\$	Más de 1 año M\$	
Instrumentos del Estado y del Banco Central:				
Instrumentos del Banco Central	105.071.000	-	-	105.071.000
Bonos o pagares de la Tesorería	28.053.000	-	-	28.053.000
Otras instituciones fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el País:				
Instrumentos de otros bancos del País	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	124.597.000	-	-	124.597.000
Otros instrumentos emitidos en el País	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el Exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	<u>257.721.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>257.721.000</u>

	31.12.2011			Total M\$
	Desde 1 día y menos de 3 meses M\$	Más de 3 meses y menos de 1 año M\$	Más de 1 año M\$	
Instrumentos del Estado y del Banco Central:				
Instrumentos del Banco Central	60.535.000	-	-	60.535.000
Bonos o pagares de la Tesorería	-	-	-	-
Otras instituciones fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el País:				
Instrumentos de otros bancos del País	69.841.000	173.000	-	70.014.000
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el País	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el Exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	<u>130.376.000</u>	<u>173.000</u>	<u>-</u>	<u>130.549.000</u>

23. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES DE NEGOCIOS BANCARIOS

a) El Banco y Filiales utilizan los siguientes instrumentos derivados para propósitos de cobertura contable y negociación:

31.12.2012						
Cobertura de flujo (F) o valor razonable (VR)	Monto nominal del contrato con vencimiento final en			Valor razonable		
	Menos de 3 meses M\$	Entre 3 meses y 1 año M\$	Más de 1 año M\$	Activos M\$	Pasivos M\$	
Derivados mantenidos para cobertura contable:						
Valor Razonable						
Swaps de monedas	(VR)	-	-	107.022.000	82.000	284.000
Swaps de tasas de interés	(VR)	-	40.000.000	124.912.000	2.978.000	24.000
Subtotal		-	40.000.000	231.934.000	3.060.000	308.000
Flujo de Caja						
Swaps de monedas	(F)	-	51.418.000	6.600.000	-	1.379.000
Swaps de tasas de interés	(F)	-	663.522.000	211.907.000	2.140.000	1.973.000
Subtotal		-	714.940.000	218.507.000	2.140.000	3.352.000
Total derivados mantenidos para cobertura		-	754.940.000	450.441.000	5.200.000	3.660.000
Derivados mantenidos para negociación:						
Forwards de monedas		6.386.608.000	2.346.547.000	253.571.000	58.249.000	62.794.000
Swaps de tasas de interés		550.021.000	1.152.021.000	4.430.469.000	98.576.000	74.290.000
Swaps de monedas		157.476.000	296.442.000	2.420.473.000	104.629.000	51.323.000
Opciones call de monedas		75.646.000	65.871.000	2.108.000	303.000	1.114.000
Opciones put de monedas		36.646.000	43.790.000	1.940.000	1.070.000	663.000
Total derivados mantenidos para negociación		7.206.397.000	3.904.671.000	7.108.561.000	262.827.000	190.184.000
Total derivados financieros		7.206.397.000	4.659.611.000	7.559.002.000	268.027.000	193.844.000

31.12.2011						
Cobertura de flujo (F) o valor razonable (VR)	Monto nominal del contrato con vencimiento final en			Valor razonable		
	Menos de 3 meses M\$	Entre 3 meses y 1 año M\$	Más de 1 año M\$	Activos M\$	Pasivos M\$	
Derivados mantenidos para cobertura contable:						
Valor Razonable						
Swaps de monedas	(VR)	-	-	62.000	-	2.936.000
Swaps de tasas de interés	(VR)	-	289.600.000	48.871.000	2.877.000	374.000
Subtotal		-	289.600.000	48.933.000	2.877.000	3.310.000
Flujo de Caja						
Swaps de monedas	(F)	-	-	58.018.000	-	409.000
Swaps de tasas de interés	(F)	105.000.000	407.600.000	302.651.000	2.085.000	1.870.000
Subtotal		105.000.000	407.600.000	360.669.000	2.085.000	2.279.000
Total derivados mantenidos para cobertura		105.000.000	697.200.000	409.602.000	4.962.000	5.589.000
Derivados mantenidos para negociación:						
Forwards de monedas		4.774.162.000	2.090.350.000	174.618.000	66.605.000	60.570.000
Swaps de tasas de interés		1.583.067.000	2.055.175.000	1.689.879.000	100.917.000	67.965.000
Swaps de monedas		12.506.000	164.186.000	585.444.000	76.282.000	32.612.000
Opciones call de monedas		3.396.000	2.332.000	206.000	140.000	114.000
Opciones put de monedas		3.004.000	4.182.000	96.000	76.000	22.000
Total derivados mantenidos para negociación		6.376.135.000	4.316.225.000	2.450.243.000	244.020.000	161.283.000
Total derivados financieros		6.481.135.000	5.013.425.000	2.859.845.000	248.982.000	166.872.000

b) Cobertura

Cobertura de valor razonable:

El Banco utiliza derivados de tasa de interés para reducir el riesgo de valor de las emisiones de deuda (corto y largo plazo) así como de activos de largo plazo (créditos comerciales). A través de esta estructura, se logra financiera y contablemente redenominar un elemento que en su origen fue contratado a tasa fija a un formato de tasa flotante, disminuyendo de esta forma, la duración financiera y consecuentemente el riesgo de valor posicionando la estructura de balance a los movimientos esperados de la curva de rendimiento.

A continuación se presenta el detalle de los elementos cubiertos e instrumento de cobertura de valor razonable, vigente al 31 de diciembre de 2012 y 2011, separado por plazo al vencimiento:

	31.12.2012			
	Dentro de 1 año M\$	Entre 1 y 3 años M\$	Entre 3 y 6 años M\$	Sobre 6 años M\$
Elemento Cubierto				
Bonos Corporativos	-	-	-	-
Colocaciones	-	95.890.000	78.171.000	45.407.000
Inversiones	40.000.000	12.466.000	-	-
Depósitos a Plazo	-	-	-	-
Totales	40.000.000	108.356.000	78.171.000	45.407.000
Instrumento de Cobertura				
Swap de Tasa de Interés	40.000.000	9.505.000	70.000.000	45.407.000
Swap de Moneda	-	98.851.000	8.171.000	-
Totales	40.000.000	108.356.000	78.171.000	45.407.000
31.12.2011				
	Dentro de 1 año M\$	Entre 1 y 3 años M\$	Entre 3 y 6 años M\$	Sobre 6 años M\$
Elemento Cubierto				
Bonos Corporativos	-	-	20.000.000	22.800.000
Colocaciones	-	-	-	6.071.000
Inversiones	-	-	-	62.000
Depósitos a Plazo	289.600.000	-	-	-
Totales	289.600.000	-	20.000.000	28.933.000
Instrumento de Cobertura				
Swap de Tasa de Interés	289.600.000	-	20.000.000	28.871.000
Swap de Moneda	-	-	-	62.000
Totales	289.600.000	-	20.000.000	28.933.000

Coberturas de flujos de efectivo:

Las coberturas de flujos de efectivo son usadas en el Banco para:

- a) Reducir la volatilidad de los flujos de caja en partidas de balance reajustables a la inflación a través del uso de contratos forwards de inflación y combinaciones de contratos swaps en pesos y reajustables.
- b) Fijar la tasa de una porción del pool de pasivos a plazo en peso, reduciendo el riesgo de una parte importante del costo de financiamiento del Banco, a la vez que se mantiene el riesgo de liquidez en el pool de pasivos. Lo anterior se logra igualando los flujos de efectivos de las partidas cubiertas y de los instrumentos derivados, modificando flujos inciertos por flujos conocidos.

A continuación se presentan los nominales de la partida cubierta para el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	31.12.2012			
	Dentro de 1 año M\$	Entre 1 y 3 años M\$	Entre 3 y 6 años M\$	Sobre 6 años M\$
Elemento Cubierto				
Créditos	127.430.000	72.885.000	-	-
Depósitos a Plazo	<u>587.510.000</u>	<u>145.622.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u>714.940.000</u>	<u>218.507.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Instrumento de Cobertura				
Swaps de tasas de interés	663.522.000	211.907.000	-	-
Swaps de monedas	<u>51.418.000</u>	<u>6.600.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u>714.940.000</u>	<u>218.507.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	31.12.2011			
	Dentro de 1 año M\$	Entre 1 y 3 años M\$	Entre 3 y 6 años M\$	Sobre 6 años M\$
Elemento Cubierto				
Créditos	-	360.669.000	-	-
Depósitos a Plazo	<u>512.600.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u>512.600.000</u>	<u>360.669.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Instrumento de Cobertura				
Swaps de tasas de interés	512.600.000	302.651.000	-	-
Swaps de monedas	<u>-</u>	<u>58.018.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u>512.600.000</u>	<u>360.669.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

El resultado generado por aquellos derivados de flujo de efectivo cuyo efecto fue registrado en el Estado de Cambios en el Patrimonio al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Depósitos a Plazo	64.000	(1.613.000)
Créditos	<u>506.000</u>	<u>(963.000)</u>
Flujos Netos	<u><u>570.000</u></u>	<u><u>(2.576.000)</u></u>

Cobertura de inversión neta de negocios en el extranjero

CorpBanca, empresa matriz con moneda funcional en pesos chilenos, posee inversión de negocio en el extranjero correspondiente a la adquisición de una sucursal en Nueva York. Esta posición producto de su tratamiento contable, genera alteraciones en el patrimonio de la matriz dado que se debe reconocer en dicho estado financiero las fluctuaciones de valor que experimente el tipo de cambio, por lo cual se realizó cobertura de inversión neta de negocios en el extranjero, siendo el objetivo de ésta cubrir el riesgo de moneda de la citada inversión.

Durante el mes de octubre de 2012 se decidió disminuir el riesgo cambiario del aumento de capital de la sucursal en Nueva York, a través de un aumento en el notional de la cobertura de MMUS\$35, llegando a un notional total cubierto de MMUS\$ 60,1.

Al año 2012 y 2011, se efectuó esta cobertura por medio de activos o pasivos financieros no derivados, designados estos como instrumentos de cobertura, siendo su notional por MMUS\$60,1 y MMUS\$25,1, con un valor razonable de M\$756.000 y M\$1.152.000, respectivamente.

De acuerdo a NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, en su párrafo 102, el Banco registró la cobertura de la siguiente manera:

Las coberturas de una inversión neta en un negocio en el extranjero, incluyendo la cobertura de una partida monetaria que se contabilice como parte de una inversión neta, se registrarán de manera similar a las coberturas de flujo de efectivo, donde:

- a) La parte de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura que se determina que es una cobertura eficaz se reconocerá en patrimonio, siendo este monto una utilidad al año 2012 por M\$365, cantidad neta de impuestos diferidos (pérdida M\$245.000 neto de impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2011);
- b) La parte ineficaz se reconocerá en el resultado, no presentando resultados por este concepto al año 2012 y 2011.

24. ADEUDADO POR BANCOS DE NEGOCIOS BANCARIOS

Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011 los saldos presentados en el rubro “Adeudado por Bancos” son los siguientes:

31.12.2012				
	Cartera Normal M\$	Cartera Subestándar M\$	Cartera Incumplimiento M\$	Total M\$
Bancos del País				
Préstamos a bancos del país	-	-	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Bancos del Exterior				
Préstamos a bancos del exterior	81.281.000	-	-	81.281.000
Otras acreencias con bancos del exterior	11.114.000	-	-	11.114.000
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(178.000)	-	-	(178.000)
Subtotal	92.217.000	-	-	92.217.000
Banco Central de Chile				
Depósitos en el Banco Central no disponibles	390.154.000	-	-	390.154.000
Subtotal	390.154.000	-	-	390.154.000
Totales	482.371.000	-	-	482.371.000
				31.12.2011
	Cartera Normal M\$	Cartera Subestándar M\$	Cartera Incumplimiento M\$	Total M\$
Bancos del País				
Préstamos a bancos del país	13.047.000	-	-	13.047.000
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	(29.000)	-	-	(29.000)
Subtotal	13.018.000	-	-	13.018.000
Bancos del Exterior				
Préstamos a bancos del exterior	64.258.000	-	-	64.258.000
Otras acreencias con bancos del exterior	27.289.000	-	-	27.289.000
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(151.000)	-	-	(151.000)
Subtotal	91.396.000	-	-	91.396.000
Banco Central de Chile				
Depósitos en el Banco Central no disponibles	200.028.000	-	-	200.028.000
Subtotal	200.028.000	-	-	200.028.000
Totales	304.442.000	-	-	304.442.000

El detalle de los movimientos de los años 2012 y 2011 de las provisiones y deterioro para créditos con Bancos en el país y en el exterior se detallan a continuación:

	31.12.2012		
	Bancos nacionales	Bancos exterior	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1° de enero 2012	(29.000)	(151.000)	(180.000)
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	-	(83.000)	(83.000)
Provisiones liberadas	26.000	46.000	72.000
Deterioros	-	10.000	10.000
Reverso de deterioro	-	-	-
Diferencias de Cambio	3.000	-	3.000
	<u>3.000</u>	<u>-</u>	<u>3.000</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>-</u>	<u>(178.000)</u>	<u>(178.000)</u>

	31.12.2011		
	Bancos nacionales	Bancos exterior	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1° de enero 2011	-	(189.000)	(189.000)
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	(31.000)	(110.000)	(141.000)
Provisiones liberadas	2.000	148.000	150.000
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011	<u>(29.000)</u>	<u>(151.000)</u>	<u>(180.000)</u>

25. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES DE NEGOCIOS BANCARIOS

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:

	31.12.2012							
	Activos antes de provisiones				Provisiones			
	Cartera Normal M\$	Cartera Subestándar M\$	Cartera en Incumplimiento M\$	Total M\$	Individuales M\$	Grupales M\$	Total M\$	Activo Neto M\$
Colocaciones comerciales:								
Préstamos comerciales	6.269.190.000	105.383.000	95.159.000	6.469.732.000	62.905.000	13.464.000	76.369.000	6.393.363.000
Créditos de comercio exterior	380.666.000	34.602.000	9.556.000	424.824.000	14.180.000	203.000	14.383.000	410.441.000
Deudores en cuentas corrientes	29.338.000	251.000	340.000	29.929.000	357.000	239.000	596.000	29.333.000
Operaciones de factoraje	86.657.000	555.000	410.000	87.622.000	1.725.000	223.000	1.948.000	85.674.000
Operaciones de leasing	300.446.000	30.530.000	10.318.000	341.294.000	2.902.000	374.000	3.276.000	338.018.000
Otros créditos y cuentas por cobrar	159.438.000	117.000	1.013.000	160.568.000	310.000	1.268.000	1.578.000	158.990.000
Subtotales	7.225.735.000	171.438.000	116.796.000	7.513.969.000	82.379.000	15.771.000	98.150.000	7.415.819.000
Colocaciones para vivienda:								
Préstamos con letras de crédito	83.165.000	-	4.046.000	87.211.000	-	340.000	340.000	86.871.000
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	207.886.000	-	8.741.000	216.627.000	-	2.099.000	2.099.000	214.528.000
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.173.348.000	-	17.782.000	1.191.130.000	-	8.458.000	8.458.000	1.182.672.000
Operaciones de leasing	-	-	61.000	61.000	-	3.000	3.000	58.000
Otros créditos y cuentas por cobrar	39.767.000	-	2.102.000	41.869.000	-	512.000	512.000	41.357.000
Subtotales	1.504.166.000	-	32.732.000	1.536.898.000	-	11.412.000	11.412.000	1.525.486.000
Colocaciones de consumo:								
Créditos de consumo en cuotas	781.161.000	-	27.196.000	808.357.000	-	42.321.000	42.321.000	766.036.000
Deudores en cuentas corrientes	29.172.000	-	467.000	29.639.000	-	780.000	780.000	28.859.000
Deudores por tarjetas de crédito	157.897.000	-	3.255.000	161.152.000	-	7.118.000	7.118.000	154.034.000
Operaciones de leasing de consumo	769.000	-	13.000	782.000	-	5.000	5.000	777.000
Otros créditos y cuentas por cobrar	107.104.000	-	2.698.000	109.802.000	-	6.923.000	6.923.000	102.879.000
Subtotales	1.076.103.000	-	33.629.000	1.109.732.000	-	57.147.000	57.147.000	1.052.585.000
Totales	9.806.004.000	171.438.000	183.157.000	10.160.599.000	82.379.000	84.330.000	166.709.000	9.993.890.000
	31.12.2011							
	Activos antes de provisiones				Provisiones			
	Cartera Normal M\$	Cartera Subestándar M\$	Cartera en Incumplimiento M\$	Total M\$	Individuales M\$	Grupales M\$	Total M\$	Activo Neto M\$
Colocaciones comerciales:								
Préstamos comerciales	4.185.634.000	21.970.000	138.127.000	4.345.731.000	37.530.000	9.732.000	47.262.000	4.298.469.000
Créditos de comercio exterior	344.169.000	356.000	44.456.000	388.981.000	17.519.000	191.000	17.710.000	371.271.000
Deudores en cuentas corrientes	12.142.000	56.000	1.301.000	13.499.000	53.000	125.000	178.000	13.321.000
Operaciones de factoraje	92.665.000	278.000	2.083.000	95.026.000	1.408.000	383.000	1.791.000	93.235.000
Operaciones de leasing	243.638.000	2.438.000	47.650.000	293.726.000	3.850.000	484.000	4.334.000	289.392.000
Otros créditos y cuentas por cobrar	78.150.000	2.000	281.000	78.433.000	19.000	658.000	677.000	77.756.000
Subtotales	4.956.398.000	25.100.000	233.898.000	5.215.396.000	60.379.000	11.573.000	71.952.000	5.143.444.000
Colocaciones para vivienda:								
Préstamos con letras de crédito	95.844.000	-	6.533.000	102.377.000	-	1.323.000	1.323.000	101.054.000
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	229.787.000	-	11.866.000	241.653.000	-	4.201.000	4.201.000	237.452.000
Otros créditos con mutuos para vivienda	772.462.000	-	13.075.000	785.537.000	-	3.803.000	3.803.000	781.734.000
Operaciones de leasing	71.000	-	67.000	138.000	-	1.000	1.000	137.000
Otros créditos y cuentas por cobrar	43.232.000	-	2.991.000	46.223.000	-	1.055.000	1.055.000	45.168.000
Subtotales	1.141.396.000	-	34.532.000	1.175.928.000	-	10.383.000	10.383.000	1.165.545.000
Colocaciones de consumo:								
Créditos de consumo en cuotas	246.712.000	-	20.241.000	266.953.000	-	15.279.000	15.279.000	251.674.000
Deudores en cuentas corrientes	24.764.000	-	690.000	25.454.000	-	573.000	573.000	24.881.000
Deudores por tarjetas de crédito	53.733.000	-	1.545.000	55.278.000	-	1.513.000	1.513.000	53.765.000
Operaciones de leasing de consumo	510.000	-	219.000	729.000	-	8.000	8.000	721.000
Otros créditos y cuentas por cobrar	72.646.000	-	2.061.000	74.707.000	-	5.343.000	5.343.000	69.364.000
Subtotales	398.365.000	-	24.756.000	423.121.000	-	22.716.000	22.716.000	400.405.000
Totales	6.496.159.000	25.100.000	293.186.000	6.814.445.000	60.379.000	44.672.000	105.051.000	6.709.394.000

Las garantías tomadas por el Banco para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones corresponden a garantías reales del tipo Hipotecarias (propiedades urbanas y rurales, terrenos agrícolas, naves marítimas y aeronaves, pertenencias mineras y otros bienes) y Prendas (Inventarios, bienes agrícolas, bienes industriales, plantaciones y otros bienes en prenda). Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el valor razonable de las garantías tomadas corresponde a un 90,5% y 91,2% de los activos cubiertos, respectivamente.

En el caso de las garantías hipotecarias, al 31 de diciembre de 2012 y de 2011, el valor razonable de las garantías tomadas corresponde a un 56,1% y 64,7% del saldo por cobrar de los préstamos, respectivamente.

La baja en el ratio presentado para el año 2012 (relación 2012-2011), se explica por el aumento mostrado por la cartera comercial del 44,2% (29,91% relación 2011-2010) en comparación al valor razonable de las garantías, el cual experimentó un aumento del 49,5% (12,90% relación año 2011 – 2010).

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en este rubro. Al 31 de diciembre de 2012 M\$171.424.000 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios (M\$161.876.000 al 31 de diciembre de 2011) y M\$170.713.000 a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios (M\$132.718.000 al 31 de diciembre de 2011).

Durante el ejercicio 2012, el Banco ha obtenido activos financieros, tales como viviendas, departamentos, locales comerciales y terrenos agrícolas, entre otros, por un monto total de M\$2.755.000 mediante la ejecución de garantías (M\$2.129.000 en el 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 a lo siguiente:

	31.12.2012			
	Créditos Nacionales M\$	Créditos Externos M\$	Total M\$	%
Colocaciones comerciales:				
Manufacturas	569.720.000	247.564.000	817.284.000	8,04%
Minería	244.407.000	112.302.000	356.709.000	3,51%
Electricidad, gas y agua	237.908.000	179.737.000	417.645.000	4,11%
Agricultura y ganadería	236.327.000	26.963.000	263.290.000	2,59%
Forestal	38.836.000	-	38.836.000	0,38%
Pesca	48.611.000	-	48.611.000	0,48%
Transporte	153.111.000	50.871.000	203.982.000	2,01%
Telecomunicaciones	16.845.000	54.137.000	70.982.000	0,70%
Construcción	865.713.000	98.660.000	964.373.000	9,49%
Comercio	519.220.000	395.650.000	914.870.000	9,00%
Servicios	2.861.452.000	228.715.000	3.090.167.000	30,41%
Otros	280.425.000	46.795.000	327.220.000	3,22%
Subtotales	6.072.575.000	1.441.394.000	7.513.969.000	73,95%
Colocaciones para la vivienda	1.382.442.000	154.456.000	1.536.898.000	15,13%
Colocaciones de Consumo	476.275.000	633.457.000	1.109.732.000	10,92%
Totales	7.931.292.000	2.229.307.000	10.160.599.000	100,00%

31.12.2011

	Créditos Nacionales M\$	Créditos Externos M\$	Total M\$	%
Colocaciones comerciales:				
Manufacturas	510.232.000	10.525.000	520.757.000	7,64%
Minería	241.514.000	32.494.000	274.008.000	4,02%
Electricidad, gas y agua	423.276.000	10.473.000	433.749.000	6,37%
Agricultura y ganadería	193.598.000	20.053.000	213.651.000	3,14%
Forestal	39.280.000	-	39.280.000	0,58%
Pesca	68.395.000	-	68.395.000	1,00%
Transporte	163.843.000	604.000	164.447.000	2,41%
Telecomunicaciones	35.867.000	-	35.867.000	0,53%
Construcción	598.671.000	848.000	599.519.000	8,80%
Comercio	450.957.000	3.187.000	454.144.000	6,66%
Servicios	2.041.235.000	137.037.000	2.178.272.000	31,97%
Otros	233.307.000	-	233.307.000	3,42%
Subtotales	5.000.175.000	215.221.000	5.215.396.000	76,53%
Colocaciones para la vivienda	1.175.928.000	-	1.175.928.000	17,26%
Colocaciones de Consumo	423.121.000	-	423.121.000	6,21%
Totales	6.599.224.000	215.221.000	6.814.445.000	100,00%

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones durante los ejercicios 2012 y 2011 se resume como sigue:

	Provisiones individuales M\$	Provisiones grupales M\$	Total M\$
Saldos al 1 de enero 2012	60.379.000	44.672.000	105.051.000
Castigos de cartera			
Colocaciones comerciales	(10.628.000)	(8.871.000)	(19.499.000)
Colocaciones para vivienda	-	(3.907.000)	(3.907.000)
Colocaciones de consumo	-	(38.764.000)	(38.764.000)
Total de castigos	(10.628.000)	(51.542.000)	(62.170.000)
Provisiones constituidas	47.407.000	72.060.000	119.467.000
Provisiones liberadas	(31.932.000)	(20.750.000)	(52.682.000)
Deterioros	-	-	-
Adquisición Colombia	17.215.000	39.893.000	57.108.000
Reverso de deterioro	(62.000)	(3.000)	(65.000)
Saldos al 31 de diciembre 2012	82.379.000	84.330.000	166.709.000

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero 2011	57.643.000	48.964.000	106.607.000
Castigos de cartera			
Colocaciones comerciales	(9.677.000)	(11.299.000)	(20.976.000)
Colocaciones para vivienda	-	(1.782.000)	(1.782.000)
Colocaciones de consumo	-	(31.676.000)	(31.676.000)
Total de castigos	<u>(9.677.000)</u>	<u>(44.757.000)</u>	<u>(54.434.000)</u>
Provisiones constituidas	42.126.000	52.203.000	94.329.000
Provisiones liberadas	(29.713.000)	(11.738.000)	(41.451.000)
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2011	<u>60.379.000</u>	<u>44.672.000</u>	<u>105.051.000</u>

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro Provisiones en Nota 20 "Provisiones". Por lo tanto, el total de las provisiones por riesgo de crédito constituidas por los distintos conceptos, corresponde al siguiente detalle:

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Provisiones individuales y grupales	166.709.000	105.051.000
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	7.213.000	4.834.000
Provisiones por contingencias	4.000.000	5.901.000
Provisiones por riesgo país	2.698.000	1.473.000
Provisiones sobre saldos adeudados a bancos	<u>178.000</u>	<u>180.000</u>
Saldos al 31 de diciembre 2011	<u>180.798.000</u>	<u>117.439.000</u>
	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Provisiones individuales y grupales	166.709.000	105.051.000
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	7.213.000	4.834.000
Provisiones por contingencias	4.000.000	5.901.000
Provisiones por riesgo país	2.698.000	1.473.000
Provisiones sobre saldos adeudados a bancos	<u>178.000</u>	<u>180.000</u>
Saldos al 31 de diciembre 2011	<u>180.798.000</u>	<u>117.439.000</u>

d) Venta de Cartera

1. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco y sus filiales efectuaron compras y ventas de cartera de colocaciones. El efecto en resultado del conjunto de estas transacciones no

supera el 5% del resultado neto antes de impuestos.

2. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco y sus filiales dieron de baja de su activo el 100% de su cartera de colocaciones vendida, las cuales cumplen con los requisitos expuestos en práctica contable “Baja de activos y pasivos financieros”, letra y) de nota 1 de los presentes Estados Financieros Consolidados.

En relación a lo anterior, se presentan las principales operaciones efectuadas:

e) Créditos con Aval del Estado

Durante 2012 y 2011, CorpBanca vendió parte de la cartera de Créditos con Aval del Estado (CAE) en el marco de la licitación pública para la adjudicación del Servicio de Financiamiento y Administración de Créditos para Estudios de Educación Superior Ley N°20.027. El modelo de licitación abierto a las instituciones financieras, consta en las respectivas bases, las que permiten vender un porcentaje de la cartera a terceros. Respecto de la cartera vendida, CorpBanca transfirió sustancialmente la totalidad de los riesgos y beneficios asociados a dicha cartera, manteniendo sólo el servicio de administración de la misma, que considera la generación de nuevos créditos y la recaudación del pago de cuotas de los mismos. El detalle de los créditos vendidos es el siguiente:

31.12.2012					
N° Operaciones	Valor Par	Valor Venta	Liberación Provisiones	Utilidad En Venta	
	M\$	M\$	M\$	M\$	(*)
Licitación Nóminas	30.542.000	52.919.000	56.590.000	-	3.671.000

31.12.2011					
N° Operaciones	Valor Par	Valor Venta	Liberación Provisiones	Utilidad En Venta	
	M\$	M\$	M\$	M\$	(*)
Licitación Nóminas	36.359.000	61.727.000	65.431.000	(645.000)	4.349.000

- a. Este resultado está incluido en la liberación de provisiones revelada en Nota N°41.
- b. La utilidad en venta se incluye en el rubro utilidad/pérdida neta de operaciones financieras en el estado de resultados, revelado en Nota N°39, línea “otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultado”.

26. INSTRUMENTOS DE INVERSION DE NEGOCIOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de los instrumentos que el Banco ha designado como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	31.12.2012			31.12.2011		
	Disponible para la venta M\$	Mantenidos hasta el vencimiento M\$	Total M\$	Disponible para la venta M\$	Mantenidos hasta el vencimiento M\$	Total M\$
Inversiones Cotizadas en Mercados Activos:						
Instrumentos Del Estado y del Banco Central de Chile						
Instrumentos del Banco Central de Chile	329.066.000	-	329.066.000	307.122.000	-	307.122.000
Bonos o Pagarés de la Tesorería General de la República	69.706.000	-	69.706.000	4.336.000	-	4.336.000
Otros instrumentos fiscales	46.203.000	-	46.203.000	57.480.000	-	57.480.000
Instrumentos de otras instituciones nacionales						
Pagarés de depósitos bancarios	338.747.000	-	338.747.000	380.284.000	-	380.284.000
Letras hipotecarias bancarias	349.000	-	349.000	1.056.000	-	1.056.000
Bonos bancarios	66.231.000	-	66.231.000	41.702.000	-	41.702.000
Otros instrumentos	41.019.000	10.099.000	51.118.000	44.109.000	11.580.000	55.689.000
Instrumentos emitidos en el exterior						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	206.296.000	74.259.000	280.555.000	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	14.818.000	20.619.000	35.437.000	7.161.000	10.382.000	17.543.000
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Inversiones no cotizadas en mercados activos:						
Bonos y efectos de comercio de empresa	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Totales	1.112.435.000	104.977.000	1.217.412.000	843.250.000	21.962.000	865.212.000

Al 31 de diciembre de 2012, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una pérdida neta de impuesto diferido no realizada de M\$6.485.000 (M\$1.758.000 al 31 de diciembre de 2011), registrada como ajuste de valoración en el Patrimonio.

Deterioro de instrumentos de inversión

La cartera de instrumentos de inversión del Banco, no presenta índices de deterioro al cierre de 2012 y 2011.

Dentro de este contexto, todas las inversiones cotizadas en mercados no activos clasificadas como disponibles para la venta y mantenidas al vencimiento han sido registradas a su valor razonable.

27. INVERSIONES EN SOCIEDADES DE NEGOCIOS BANCARIOS

a) Inversiones en Sociedades

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

Sociedad	31.12.2012		31.12.2011	
	% Participación	M\$	% Participación	M\$
Nexus S.A.	12,9	1.057.000	12,9	1.057.000
Transbank S.A.	8,72	939.000	8,72	939.000
Combank S.A.	4,72	135.000	4,72	135.000
Redbanc S.A.	2,50	110.000	2,5	110.000
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	3,91	75.000	3,91	75.000
Deceval S.A.	5,74	829.000	-	-
A.C.H Colombia	3,67	191.000	-	-
Redeban Multicolor S.A.	1,60	283.000	-	-
Cámara de Compensación Divisas de Col. S.A.	3,19	30.000	-	-
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	1,17	94.000	-	-
Derechos o acciones en otras sociedades				
Acción Bolsa de Comercio de Santiago	2,08	1.056.000	2,08	1.056.000
Acción Bolsa Electrónica de Chile	2,44	211.000	2,44	211.000
Bolsa de Valores de Colombia	0,48	783.000	-	-
Totales		<u>5.793.000</u>		<u>3.583.000</u>

(i) Corresponde a las inversiones en otras sociedades efectuadas por las filiales establecidas en Colombia.

Durante los ejercicios 2012 y 2011, el Banco percibió dividendos de sus sociedades, de acuerdo a lo siguiente:

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Dividendos percibidos	<u>367.000</u>	<u>250.000</u>
Totales	<u>367.000</u>	<u>250.000</u>

El movimiento de las inversiones en sociedades al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Valor libro inicial al 1° Enero	3.583.000	3.583.000
Adquisición de inversiones	2.210.000	-
Venta de inversiones	-	-
Participación sobre resultados	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Totales	<u><u>5.793.000</u></u>	<u><u>3.583.000</u></u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las inversiones en sociedades del Banco no presentan índices de deterioro al cierre de los citados ejercicios.

28. INTANGIBLES DE NEGOCIOS BANCARIOS

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

Concepto	31.12.2012				
	Años de vida útil	Años de amortización remanente	Saldo bruto final M\$	Amortización y deterioro del año M\$	Saldo neto final M\$
Intangibles adquiridos en forma independiente					
Sistema bancario integrado (1)	15	4	6.543.000	(1.175.000)	5.368.000
Sistema o software de equipos Computacionales	3	1	13.918.000	(2.958.000)	10.960.000
Proyectos informáticos	6	4	13.550.000	(1.476.000)	12.074.000
Adquisición Banco CorpBanca Colombia	16	16	457.344.000	(5.089.000)	452.255.000
Otros proyectos	6	4	<u>1.227.000</u>	<u>(202.000)</u>	<u>1.025.000</u>
Totales			<u><u>492.582.000</u></u>	<u><u>(10.900.000)</u></u>	<u><u>481.682.000</u></u>

Concepto	31.12.2011				
	Años de vida útil	Años de amortización remanente	Saldo bruto final M\$	Amortización y deterioro del año M\$	Saldo neto final M\$
Intangibles adquiridos en forma independiente					
Sistema bancario integrado (1)	15	6	7.706.000	(1.182.000)	6.524.000
Sistema o software de equipos Computacionales	3	2	570.000	(261.000)	309.000
Proyectos informáticos	6	4	5.521.000	(1.126.000)	4.395.000
Otros proyectos	5	4	<u>1.097.000</u>	<u>(86.000)</u>	<u>1.011.000</u>
Totales			<u><u>14.894.000</u></u>	<u><u>(2.655.000)</u></u>	<u><u>12.239.000</u></u>

(1) Sistema Bancario Integrado (IBS) corresponde al sistema operativo central del banco el

cual reemplaza los distintos sistemas operativos utilizados, proporcionando un único sistema central, el cual provee información actualizada de los clientes para cada una de las líneas de negocios, calculando los ingresos netos, rentabilidad de cada producto y segmento de cliente.

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

Saldo Neto inicial 2012	Sistema Bancario Integrado M\$	Sistema o software de equipos Computacionales M\$	Proyectos Informáticos M\$	Generados en Combinación de Negocios (*)	Otros M\$	Total M\$
Saldos al 1 de enero 2012	6.524.000	309.000	4.395.000	-	1.011.000	12.239.000
Adquisiciones	33.000	6.057.000	8.834.000	477.610.000	578.000	493.112.000
Retiros	-	-	-	-	-	-
Amortización	(1.175.000)	(2.958.000)	(1.476.000)	(5.089.000)	(202.000)	(10.900.000)
Diferencia de conversión	-	-	-	(20.266.000)	-	(20.266.000)
Otros	(14.000)	-	321.000	-	(362.000)	(55.000)
Adquisición Banco CorpBanca Colombia	-	7.552.000	-	-	-	7.552.000
Saldos al 31 de diciembre de 2012	5.368.000	10.960.000	12.074.000	452.255.000	1.025.000	481.682.000

Saldo Neto inicial 2011	Sistema Bancario Integrado M\$	Sistema o software de equipos Computacionales M\$	Proyectos Informáticos M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldos al 1 de enero 2011	7.657.000	465.000	4.686.000	288.000	13.096.000
Adquisiciones	50.000	161.000	962.000	937.000	2.110.000
Retiros	-	-	(7.000)	-	(7.000)
Amortización	(1.182.000)	(261.000)	(1.119.000)	(93.000)	(2.655.000)
Otros	(1.000)	(56.000)	(127.000)	(121.000)	(305.000)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	6.524.000	309.000	4.395.000	1.011.000	12.239.000

(*) Al 31 de diciembre de 2012 y expresados en M\$, los activos intangibles antes de amortización y efectos de diferencia de conversión conformaban un total de M\$477.610.000, los cuales se detallan a continuación: Goodwill M\$205.076.000, licencia por M\$57.263.000 (vida útil indefinida) y otros intangibles por M\$8.528.000 (6 años de vida) y relaciones con los clientes de M\$191.903.000 (22 años de vida) generados por la compra de Banco CorpBanca Colombia y por Goodwill M\$4.691.000 y relaciones con los clientes de M\$10.149.000 (38 años de vida), generados por la compra de CorpBanca Investment Trust Colombia S.A. (CITRUST).

c) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco ha cerrado los siguientes compromisos para la adquisición de activos intangibles, de acuerdo al siguiente detalle:

	Monto de inversión	
	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Detalle licencia:		
Bussiness Object empresa Borja Consultores Ltda.	-	-
Ingram Micro Chile S.A.	-	-
Mac Online Empresas y Tele Ventas Ltda.	-	-
Licenciamiento Plataforma Cognos	307.000	-

d) Deterioro

El goodwill y los activos intangibles no amortizables revelados, no presentan índices de deterioro al cierre de 2012 (en 2011 no se contaba con este tipo de activos).

29. ACTIVO FIJO DE NEGOCIOS BANCARIOS

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

Concepto	31.12.2012				
	Años de vida útil 1	Años amortización remanente	Saldo bruto final M\$	Depreciación y deterioro del Período M\$	Saldo Neto Final M\$
Edificios y Terrenos	21	20	50.822.000	(3.755.000)	47.067.000
Equipos	5	4	9.675.000	(1.851.000)	7.824.000
Otros	6	5	11.781.000	(1.586.000)	10.195.000
- Mobiliario			3.055.000	(480.000)	2.575.000
- Activos por Leasing			2.250.000	(354.000)	1.896.000
- Otros			6.476.000	(752.000)	5.724.000
Totales			<u>72.278.000</u>	<u>(7.192.000)</u>	<u>65.086.000</u>

Concepto	31.12.2011				
	Años de vida útil 1	Años amortización remanente	Saldo bruto final M\$	Depreciación y deterioro del Período M\$	Saldo Neto Final M\$
Edificios y Terrenos	21	21	46.457.000	(2.357.000)	44.100.000
Equipos	5	4	6.382.000	(1.219.000)	5.163.000
Otros	7	6	9.192.000	(1.230.000)	7.962.000
- Mobiliario			3.049.000	(392.000)	2.657.000
- Activos por Leasing			2.250.000	-	2.250.000
- Otros			3.893.000	(838.000)	3.055.000
Totales			<u>62.031.000</u>	<u>(4.806.000)</u>	<u>57.225.000</u>

(1) La vida útil presentada en los siguientes recuadros, es la vida útil residual de los activos fijos del banco, en concordancia a la vida útil fijada durante la transición a IFRS (1 de enero 2009). La vida útil presentada en la Nota 1, letra q), corresponde a la vida útil total de los activos fijos del banco. La vida útil total fue determinada en base a la utilización esperada en consideración de la calidad de la construcción original, en el ambiente donde los bienes están situados, calidad y grado de mantención que se llevan a cabo, y tasación realizada por especialistas externos independientes del Banco.

b) El movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, es el siguiente:

	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
SalDOS al 1° de enero 2012	44.100.000	5.163.000	7.962.000	57.225.000
Adquisiciones	2.335.000	3.335.000	2.323.000	7.993.000
Retiros	(3.704.000)	(1.508.000)	(578.000)	(5.790.000)
Amortización	(3.755.000)	(1.851.000)	(1.586.000)	(7.192.000)
Adquisición Colombia	8.092.000	2.692.000	2.075.000	12.859.000
Otros	(1.000)	(7.000)	(1.000)	(9.000)
SalDOS al 31 de diciembre de 2012	<u>47.067.000</u>	<u>7.824.000</u>	<u>10.195.000</u>	<u>65.086.000</u>

	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
SalDOS al 1° de enero 2011	43.551.000	5.162.000	4.717.000	53.430.000
Adquisiciones	2.957.000	1.509.000	4.335.000	8.801.000
Retiros	(51.000)	(306.000)	(1.000)	(358.000)
Amortización	(2.358.000)	(1.216.000)	(1.232.000)	(4.806.000)
Otros	1.000	14.000	143.000	158.000
SalDOS al 31 de diciembre de 2011	<u>44.100.000</u>	<u>5.163.000</u>	<u>7.962.000</u>	<u>57.225.000</u>

c) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco cuenta con contratos de arriendo operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

Pagos Futuros de Arrendamiento Operativo Terrenos, Construcciones y Equipos				
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Mas de 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 31 de diciembre 2012	5.847.000	21.145.000	23.511.000	50.503.000
Al 31 de diciembre 2011	5.379.156	20.583.223	25.013.250	50.975.629

d) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco cuenta con contratos de arriendo financieros que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

**Pagos Futuros de Arrendamiento Financiero
Terrenos, Construcciones y Equipos**

	Hasta 1 año M\$	De 1 a 5 años M\$	Mas de 5 años M\$	Total M\$
Al 31 de diciembre 2012	589.000	860.000	-	1.449.000
Al 31 de diciembre 2011	3.377.000	4.381.000	-	7.758.000

30. IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS DE NEGOCIOS BANCARIOS

a) Impuesto Corriente

El Banco al cierre de cada ejercicio ha constituido la Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes. Se ha reflejado la provisión neta de los impuestos por recuperar en el pasivo por M\$9.057.000 al 31 de diciembre de 2012 (impuesto por pagar M\$6.278.000 en diciembre 2011), según se detalla a continuación:

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Impuesto a la renta tasa de impuesto 20%	(31.913.000)	(21.099.000)
Adquisición Corpbanca Colombia	(4.192.000)	
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales	23.675.000	25.413.000
Crédito por gastos de capacitación	1.595.000	310.000
Crédito por Donaciones	315.000	1.012.000
Crédito por Contribuciones Bienes Raíces	993.000	395.000
Otros impuestos por recuperar	470.000	247.000
Totales	<u>(9.057.000)</u>	<u>6.278.000</u>

b) Resultados por Impuestos

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

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Gastos por impuesto a la renta		
Impuesto por año corriente	(31.913.000)	(21.099.000)
Abono por impuestos diferidos		
Originación y reverso de diferencias temporarias	<u>9.530.000</u>	<u>(2.804.000)</u>
Subtotales	(22.383.000)	(23.903.000)
Otros	<u>(488.000)</u>	<u>(241.000)</u>
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	<u><u>(22.871.000)</u></u>	<u><u>(24.144.000)</u></u>

c) Reconciliación de la tasa de Impuesto Efectiva

A continuación se indica la reconciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada a la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

	<u>31.12.2012</u>		<u>31.12.2011</u>	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	M\$	%	M\$
Utilidad antes de impuesto	20,0	28.600.000	20,0	29.034.000
Diferencias permanentes y otros (*)	-	7,4 (10.610.000)	(2,3)	(3.384.000)
Efecto cambio de tasa	0,1	204.000	(1,2)	(1.750.000)
Efecto tasas filial Colombia - Nueva york (**)	3,3	4.677.000	0,2	244.000
	<u>16,0</u>	<u>22.871.000</u>	<u>16,7</u>	<u>24.144.000</u>

(*) Esta línea contiene los efectos por la variación del dólar observado que afecta la valorización de la inversión tributaria de las sociedades establecidas en Colombia y la sucursal Nueva York (utilidad por M\$7.048.000 en 2012 y pérdida por M\$307.000 en 2011).

(**) Esta línea refleja las diferencias de tasas impositivas de otras jurisdicciones, en función del resultado consolidado del Banco.

d) Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargos o abonos a patrimonio durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 2011, se compone de los siguientes conceptos:

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	1.117.000	283.000
Efecto Variación Cobertura Contable	(737.000)	696.000
	<hr/>	<hr/>
Total abono del año en patrimonio	380.000	979.000
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

e) Efecto de impuestos diferidos

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos presentados en los activos y pasivos del Banco (*):

Conceptos:	31.12.2012			31.12.2011		
	Activo M\$	Pasivo M\$	Neto M\$	Activo M\$	Pasivo M\$	Neto M\$
Provisión sobre colocaciones	22.258.000	-	22.258.000	16.160.000	-	16.160.000
Intereses y reajustes devengados cartera vencida	3.500.000	-	3.500.000	4.736.000	-	4.736.000
Diferencia de precio no devengada	134.000	-	134.000	117.000	-	117.000
Provisión asociada al personal	4.837.000	-	4.837.000	798.000	-	798.000
Perdida tributaria filial	2.577.000	-	2.577.000	1.235.000	-	1.235.000
Depreciación plantas y equipos	-	(3.508.000)	(3.508.000)	-	(3.266.000)	(3.266.000)
División Leasing y otros	-	(32.723.000)	(32.723.000)	-	(22.086.000)	(22.086.000)
Intangibles CorpBanca Colombia	-	(75.242.000)	(75.242.000)	-	-	-
Otros	6.891.000	(6.280.000)	611.000	4.654.000	-	4.654.000
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Total activo (pasivo) neto	40.197.000	(117.753.000)	(77.556.000)	27.700.000	(25.352.000)	2.348.000
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

(*) Esta nota incorpora los saldos de los impuestos diferidos de CorpBanca Colombia y sus filiales, que para el caso de las sociedades en Colombia, sus flujos se reconocen en resultado a partir de la fecha de toma de control (ver nota n°12 “Inversiones en Sociedades”, letra b “Combinación de negocios”).

f) Efecto Circular conjunta N° 3.478 SBIF y N°47 Servicio Impuestos Internos

La información presentada no incluye las operaciones de entidades que se consolidan en los estados financieros (como tampoco las operaciones de leasing), sino sólo las del Banco contribuyente, esto al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Se informa el total de los activos a valor financiero y de los activos a valor tributario, con prescindencia del hecho de que las operaciones no guarden relación entre sí o de que no corresponden a lo que se debe incluir en las columnas de cartera vencida. A continuación se presenta el detalle de tales operaciones:

A. Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2012	Activos a valor de los estados financieros	Activos a valor tributario		
	M\$	Total M\$	Cartera Vencida con Garantía M\$	Cartera Vencida sin Garantía M\$
Colocaciones comerciales	6.118.269.000	6.135.769.000	18.292.000	15.717.000
Colocaciones para vivienda	1.382.380.000	1.382.380.000	4.102.000	157.000
Colocaciones de consumo	470.197.000	470.197.000	720.000	1.145.000

B. Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2012	Castigos contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31.12.2012
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales	19.411.000	6.932.000	15.140.000	11.902.000	15.717.000
Colocaciones para vivienda	265.000	98.000	685.000	695.000	157.000
Colocaciones de consumo	1.885.000	479.000	2.989.000	3.250.000	1.145.000

C. Castigos directos y recuperaciones	M\$	D. Aplicación de Art. 31 N° 4 Incisos	M\$
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	35.205.000	Castigos conforme a inciso primero	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero	-
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	12.817.000		-

A. Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2011	Activos a valor de los estados financieros	Activos a valor tributario		
	M\$	Total M\$	Cartera Vencida con Garantía M\$	Cartera Vencida sin Garantía M\$
Colocaciones comerciales	4.915.621.000	4.942.764.000	17.567.000	19.411.000
Colocaciones para vivienda	1.175.928.000	1.175.928.000	5.075.000	264.000
Colocaciones de consumo	421.214.000	421.214.000	184.000	1.886.000

B. Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2011	Castigos contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31.12.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales	19.071.000	9.814.000	15.117.000	4.963.000	19.411.000
Colocaciones para vivienda	1.076.000	41.000	158.000	928.000	265.000
Colocaciones de consumo	2.351.000	1.313.000	1.926.000	1.079.000	1.885.000

C. Castigos directos y recuperaciones	M\$	D. Aplicación de Art. 31 N° 4 Incisos primero y tercero	M\$
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	40.425.000	Castigos conforme a inciso primero	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero	-
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	11.806.000		

31. OTROS ACTIVOS DE NEGOCIOS BANCARIOS

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

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Activos para Leasing (5)	17.123.000	7.724.000
Bienes adjudicados y recuperados (6)	2.684.000	2.104.000
Bienes recibidos en pago	158.000	291.000
Bienes adjudicados en remate judicial	2.597.000	1.837.000
Provisiones por bienes recibidos en pago	(71.000)	(24.000)
Otros Activos	128.742.000	91.554.000
Arriendos pagados por anticipado (1)	20.715.000	22.022.000
Cuentas y documentos por cobrar (2)	49.397.000	36.562.000
Gastos pagados por anticipado (3)	14.105.000	9.982.000
Proyectos en desarrollo (4)	14.529.000	10.043.000
Activos para leasing (5)	1.960.000	276.000
Bienes adjudicados y recuperados (6)	18.635.000	7.838.000
Documentos canje sin presencia	9.401.000	4.831.000
Otros	<u>4.831.000.000</u>	<u>4.831.000.000</u>
Totales	<u><u>148.549.000</u></u>	<u><u>101.382.000</u></u>

- (1) Arriendos pagados por anticipado a SMU S.A. por espacios para ATMs. Ver nota 33 letra b) de los presentes estados financieros.
- (2) Agrupa derechos y cuentas que no corresponden a operaciones del giro, tales como créditos fiscales, depósitos de dinero en garantía y otros saldos pendientes de cobro.
- (3) Incorpora los pagos efectuados por distintos servicios que serán recibidos (arriendos, seguros, y otros) que aún no se han devengado.
- (4) Proyectos de informática y otros proyectos en curso.

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los ejercicios 2012 y 2011, es el siguiente:

Amortización y deterioro acumulado	Provisiones sobre Bienes recibidos en pago M\$
Saldo al 1 de enero de 2012	24.000
Liberación de provisiones	(34.000)
Constitución de provisiones	<u>81.000</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u><u>71.000</u></u>
Amortización y deterioro acumulado	Provisiones sobre Bienes recibidos en pago M\$
Saldo al 1 de enero de 2011	-
Liberación de provisiones	(14.000)
Constitución de provisiones	<u>38.000</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u><u>24.000</u></u>

32. DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO DE NEGOCIOS BANCARIOS

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

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	839.588.000	467.505.000
Otros depósitos y cuentas a la vista	84.179.000	52.964.000
Otras obligaciones a la vista	38.096.000	68.791.000
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	114.144.000	78.533.000
Otras obligaciones a la vista	<u>36.668.000</u>	<u>14.927.000</u>
Totales	<u><u>1.112.675.000</u></u>	<u><u>682.720.000</u></u>
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	7.248.774.000	4.806.278.000
Captaciones vencidas	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	390.570.000	8.707.000
Otros saldos acreedores a plazo	<u>43.331.000</u>	<u>9.393.000</u>
Totales	<u><u>7.682.675.000</u></u>	<u><u>4.824.378.000</u></u>

33. OBLIGACIONES CON BANCOS DE NEGOCIOS BANCARIOS

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

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Préstamos de Instituciones Financieras del país		
Bank of Tokyo Mitsubishi (Chile)	-	511.000
Subtotal	<u>-</u>	<u>511.000</u>
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior		
Bank of America	50.896.000	55.736.000
Bank of Montreal Toronto	23.958.000	23.424.000
Banco Estado	9.594.000	10.389.000
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A.	19.191.000	-
Bancoldex	46.920.000	-
Bank of New York	23.479.000	-
Banck of Nova Scotia	14.375.000	-
Banco de Bogota Miami Agency	9.606.000	-
Banco Latino Bladex	8.718.000	-
OCBC Bank	7.187.000	-
Royal Bank of Scotland	21.562.000	5.352.000
BNP Paribas	-	87.465.000
Citibank N.A.	74.263.000	50.488.000
Commerzbank A.G.	60.947.000	58.863.000
Credit Industriel et Comercial	-	5.208.000
Corporacion Andina de Fomento	22.774.000	-
Dresdner Bank AG.	-	35.685.000
Deutsche Bank USA	40.729.000	-
ING Bank N.V Amsterdam	10.474.000	-
HSBC England	4.797.000	12.997.000
JP Morgan Chase	15.815.000	35.024.000
Standard Chartered Bank	198.640.000	40.813.000
Sumitomo Mitsui	46.265.000	29.652.000
Toronto Dominion Bank	14.375.000	39.179.000
Wachovia Bank N.A.	24.024.000	20.788.000
Bladex Pamana	23.958.000	20.820.000
Banco Crédito del Peru	-	10.394.000
Mercantil Commercebank	19.312.000	-
Wells Fargo Bank	67.101.000	47.711.000
Swedbank	7.194.000	7.278.000
Ban Bogota Panama	4.792.000	6.229.000
Bancolombia	11.078.000	7.786.000
Banco Bogota - Miami	1.492.000	7.791.000
Otros bancos	86.005.000	44.043.000
Subtotal	<u>969.521.000</u>	<u>663.115.000</u>
Totales	<u><u>969.521.000</u></u>	<u><u>663.626.000</u></u>

34. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS DE NEGOCIOS BANCARIOS

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

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	147.688.000	180.750.000
Bonos corrientes	1.044.124.000	933.759.000
Bonos subordinados	<u>694.792.000</u>	<u>408.264.000</u>
Totales	<u>1.886.604.000</u>	<u>1.522.773.000</u>
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	10.618.000	14.885.000
Otras obligaciones en el país	5.932.000	5.168.000
Otras obligaciones en el exterior	<u>1.570.000</u>	<u>-</u>
Totales	<u>18.120.000</u>	<u>20.053.000</u>
Por vencimiento corto y largo plazo	31.12.2012	
	Corto Plazo	Largo Plazo
	M\$	M\$
Letras de crédito	128.767.000	18.921.000
Bonos corrientes	929.949.000	114.175.000
Bonos subordinados	<u>690.970.000</u>	<u>3.822.000</u>
Instrumentos de deuda emitidos	<u>1.749.686.000</u>	<u>136.918.000</u>
Otras obligaciones financieras	<u>10.161.000</u>	<u>7.959.000</u>
	31.12.2011	
	Corto Plazo	Largo Plazo
	M\$	M\$
Letras de crédito	155.402.000	25.348.000
Bonos corrientes	849.297.000	84.462.000
Bonos subordinados	<u>384.951.000</u>	<u>23.313.000</u>
Instrumentos de deuda emitidos	<u>1.389.650.000</u>	<u>133.123.000</u>
Otras obligaciones financieras	<u>8.952.000</u>	<u>11.101.000</u>

A continuación se muestran mayor detalle por cada instrumento de deuda, de acuerdo a sus saldos al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

a) Letras de Crédito

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Vence dentro de 1 año	18.922.000	25.348.000
Vence entre 1 y 2 años	17.172.000	19.642.000
Vence entre 2 y 3 años	16.485.000	19.260.000
Vence entre 3 y 4 años	14.178.000	17.895.000
Vence entre 4 y 5 años	12.380.000	15.316.000
Vence posterior a los 5 años	68.551.000	83.289.000
	<u>147.688.000</u>	<u>180.750.000</u>
Total Letras de crédito	<u>147.688.000</u>	<u>180.750.000</u>

b) Bonos Corrientes

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
BCOR-J0606	32.283.000	40.572.000
BCOR-K0707	-	45.230.000
BCOR-L0707	92.575.000	90.290.000
BCOR-M1207	114.175.000	111.152.000
Bonos-R0110	119.781.000	117.322.024
Bonos-AI0710	108.325.000	105.047.103
Bonos-AD0710	46.213.000	44.687.000
Bonos-Q0110	112.565.000	224.763.000
Bonos-O0110	22.839.000	20.182.000
Bonos-P0110	23.957.000	24.019.000
Bonos-Q0110	-	110.495.000
BCORA E0710	231.011.000	
BCORA F0710	140.400.000	-
	<u>1.044.124.000</u>	<u>933.759.127</u>
Total Bonos Corrientes	<u>1.044.124.000</u>	<u>933.759.127</u>

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Vence dentro de 1 año	114.402.000	84.462.000
Vence entre 1 y 2 años	-	141.579.000
Vence entre 2 y 3 años	181.545.000	32.343.000
Vence entre 3 y 4 años	263.294.000	182.104.000
Vence entre 4 y 5 años	232.831.000	213.693.000
Vence posterior a los 5 años	252.052.000	279.578.000
	<u>1.044.124.000</u>	<u>933.759.000</u>
Total Bonos Corrientes	<u>1.044.124.000</u>	<u>933.759.000</u>

c) Bonos Subordinados

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Series UCOR-W1197	-	29.000
Series UCOR-X1197	-	3.381.000
Series UCOR-Y1197	8.502.000	8.830.000
Series UCOR-Z1197	19.771.000	20.526.000
Series UCOR-V0808	121.606.000	118.618.000
Series UCOR AA-0809	111.700.000	109.090.000
Serie UCOR BN0710	69.546.000	28.652.000
Serie UCOR BI0710	27.271.000	26.638.000
Serie UCOR BL0710	94.740.000	92.500.000
Serie UCOR BF0711	11.190.000	-
Serie UCOR BJ0712	120.235.000	-
Serie UCOR BP0713	32.670.000	-
Serie A - Emitido Banco CorpBanca Colombia.	1.913.000	-
Serie B - Emitido Banco CorpBanca Colombia.	75.648.000	-
Total Bonos Subordinados	<u>694.792.000</u>	<u>408.264.000</u>
	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Vence dentro de 1 año	-	23.313.000
Vence entre 1 y 2 años	-	18.927.000
Vence entre 2 y 3 años	-	18.003.000
Vence entre 3 y 4 años	10.402.000	17.127.000
Vence entre 4 y 5 años	66.571.000	16.296.000
Vence posterior a los 5 años	<u>617.819.000</u>	<u>314.598.000</u>
Total Bonos Subordinados	<u>694.792.000</u>	<u>408.264.000</u>

d) Otras Obligaciones Financieras

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Vence dentro de 1 año	2.027.000	5.933.000
Vence entre 1 y 2 años	363.000	1.772.000
Vence entre 2 y 3 años	841.000	2.267.000
Vence entre 3 y 4 años	466.000	1.679.000
Vence entre 4 y 5 años	522.000	1.135.000
Vence posterior a los 5 años	<u>7.969.000</u>	<u>2.099.000</u>
Total obligaciones financieras a largo plazo	<u>12.188.000</u>	<u>14.885.000</u>
Obligaciones a corto plazo:		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	5.932.000	5.168.000
Otras	<u>-</u>	<u>-</u>
Total obligaciones financieras a corto plazo	<u>5.932.000</u>	<u>5.168.000</u>
Total otras obligaciones financieras	<u><u>18.120.000</u></u>	<u><u>20.053.000</u></u>

35. PROVISIONES DE NEGOCIOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco ha registrado los siguientes movimientos en sus provisiones:

a) Provisiones para créditos contingentes

Las provisiones constituidas al 31 de diciembre de 2012 y 2011 para créditos contingentes son las siguientes:

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Avales y Fianzas	861.000	129.000
Cartas de créditos documentarias	151.000	109.000
Boletas de garantía	2.040.000	1.840.000
Líneas de crédito de libre disposición	3.986.000	2.501.000
Otros Créditos Contingentes	-	-
Efecto circular 3.503	-	-
Otros	<u>175.000</u>	<u>255.000</u>
Total Provisiones para créditos contingentes	<u><u>7.213.000</u></u>	<u><u>4.834.000</u></u>

b) Otras Provisiones

Las provisiones que se muestran en el pasivo al 31 de diciembre 2012 y 2011, corresponden a las siguientes:

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	62.787.000	4.801.000
Provisiones para dividendos mínimos	32.500.913	17.974.994
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	7.213.000	4.834.000
Provisiones por contingencias (*)	7.112.000	6.277.000
Provisiones por riesgo país	<u>2.698.000</u>	<u>1.473.000</u>
Totales	<u><u>112.310.913</u></u>	<u><u>35.359.994</u></u>

(*) Incluye provisiones adicionales por M\$4.000.000 (años 2012 y 2011) y provisiones mínimas por colocaciones por M\$0 (M\$1.901.000 en 2011).

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

	Provisiones sobre				
	Beneficios y Remuneraciones al personal	Dividendos mínimos	Riesgo de Créditos Contingentes	Contingencias y riesgo país	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2012	4.801.000	17.974.994	4.834.000	7.750.000	35.359.994
Aplicación de las provisiones	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	20.527.000	32.500.913	3.802.000	6.207.000	63.036.913
Liberación de provisiones	(9.655.000)	(17.974.994)	(2.994.000)	(8.469.000)	(39.092.994)
Adquisición Banco CorpBanca Colombia	47.114.000	-	1.571.000	4.599.000	53.284.000
Otros movimientos	-	-	-	(277.000)	(277.000)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u><u>62.787.000</u></u>	<u><u>32.500.913</u></u>	<u><u>7.213.000</u></u>	<u><u>9.810.000</u></u>	<u><u>112.310.913</u></u>

	Provisiones sobre				
	Beneficios y Remuneraciones al personal	Dividendos mínimos	Riesgo de Créditos Contingentes	Contingencias y riesgo país	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2011	7.623.000	-	9.348.000	3.254.000	20.225.000
Aplicación de las provisiones	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	1.660.000	17.974.994	7.559.000	8.024.000	35.217.994
Liberación de provisiones	(4.482.000)	-	(8.533.000)	(7.068.000)	(20.083.000)
Otras movimientos	-	-	(3.540.000)	3.540.000	-
Saldos al 31 de diciembre de 2011	<u>4.801.000</u>	<u>17.974.994</u>	<u>4.834.000</u>	<u>7.750.000</u>	<u>35.359.994</u>

d) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Provisión indemnización años de servicios	41.904.000	517.000
Provisión para beneficios por años de servicio	-	-
Provisión para beneficios al personal en acciones	-	-
Provisión por otros beneficios al personal	15.365.000	5.000
Provisión de vacaciones	5.518.000	4.279.000
Otros	-	-
Totales	<u>62.787.000</u>	<u>4.801.000</u>

e) Indemnización años de servicios

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	517.000	154.000
Incremento de la provisión	49.415.000	4.977.000
Pagos efectuados	(8.028.000)	(4.460.000)
Pagos anticipados	-	-
Liberaciones de provisiones	-	(154.000)
Efecto por la tasa de descuento	-	-
Otros	-	-
Totales	<u>41.904.000</u>	<u>517.000</u>

36. OTROS PASIVOS DE NEGOCIOS BANCARIOS

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

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Cuentas y documentos por pagar (1)	46.173.000	18.768.000
Dividendos acordados por pagar	296.000	49.000
Ingresos percibidos por adelantado	2.300.000	-
Ajustes de valorización por coberturas (2)	10.083.000	9.265.000
Acreeedores varios	14.101.000	444.000
Acreeedores por intermediación	-	-
Provisión por comisiones y asesorías	1.640.000	1.032.000
Otros pasivos	<u>612.000</u>	<u>1.423.000</u>
Totales	<u><u>75.205.000</u></u>	<u><u>30.981.000</u></u>

(1) Agrupa obligaciones que no corresponden a operaciones del giro, tales como impuestos de retención, cotizaciones previsionales, saldos de precio por compras de materiales, saldo de precio u obligaciones por contratos de leasing por adquisición de activo fijo o provisiones para gastos pendientes de pago.

(2) Corresponde a ajuste por valor razonable de mercado de objetos cubiertos por coberturas de valor razonable.

37. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES DE NEGOCIOS BANCARIOS

a) Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	31.12.2012			31.12.2011		
	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Cartera normal						
Contratos de retrocompra	1.604.000	71.000	1.675.000	3.016.000	18.000	3.034.000
Créditos otorgados a Bancos	11.524.000	-	11.524.000	2.983.000	-	2.983.000
Colocaciones comerciales	407.363.000	47.354.000	454.717.000	238.510.000	50.507.000	289.017.000
Colocaciones para vivienda	65.705.000	26.964.000	92.669.000	48.043.000	39.930.000	87.973.000
Colocaciones para consumo	115.172.000	1.088.000	116.260.000	67.839.000	1.702.000	69.541.000
Instrumentos de Inversión	41.775.000	10.889.000	52.664.000	24.347.000	20.750.000	45.097.000
Otros ingresos por intereses y reajustes	<u>3.171.000</u>	<u>702.000</u>	<u>3.873.000</u>	<u>5.747.000</u>	<u>904.000</u>	<u>6.651.000</u>
Subtotales	<u>646.314.000</u>	<u>87.068.000</u>	<u>733.382.000</u>	<u>390.485.000</u>	<u>113.811.000</u>	<u>504.296.000</u>
Cartera deteriorada						
Recuperación de intereses y reajustes						
Colocaciones comerciales	9.696.000	1.365.000	11.061.000	14.276.000	3.351.000	17.627.000
Colocaciones para vivienda	723.000	311.000	1.034.000	1.326.000	842.000	2.168.000
Colocaciones para consumo	17.507.000	8.000	17.515.000	4.510.000	21.000	4.531.000
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por intereses y reajustes	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotales	<u>27.926.000</u>	<u>1.684.000</u>	<u>29.610.000</u>	<u>20.112.000</u>	<u>4.214.000</u>	<u>24.326.000</u>
Totales	<u><u>674.240.000</u></u>	<u><u>88.752.000</u></u>	<u><u>762.992.000</u></u>	<u><u>410.597.000</u></u>	<u><u>118.025.000</u></u>	<u><u>528.622.000</u></u>

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

	31.12.2012			31.12.2011		
	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Colocaciones comerciales	6.568.000	1.009.000	7.577.000	5.667.000	962.000	6.629.000
Colocaciones de vivienda	1.810.000	1.520.000	3.330.000	1.568.000	1.292.000	2.860.000
Colocaciones de consumo	1.246.000	1.000	1.247.000	4.000	7.000	11.000
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	9.624.000	2.530.000	12.154.000	7.239.000	2.261.000	9.500.000

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

	31.12.2012			31.12.2011		
	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Depósitos a la vista	(1.935.000)	(94.000)	(2.029.000)	(15.000)	(82.000)	(97.000)
Contratos de retrocompra	(15.697.000)	(54.000)	(15.751.000)	(8.148.000)	(315.000)	(8.463.000)
Depósitos y captaciones a plazo	(346.776.000)	(12.865.000)	(359.641.000)	(193.555.000)	(11.062.000)	(204.617.000)
Obligaciones con bancos	(14.771.000)	-	(14.771.000)	(8.466.000)	-	(8.466.000)
Instrumentos de deuda emitidos	(70.095.000)	(38.460.000)	(108.555.000)	(56.435.000)	(52.147.000)	(108.582.000)
Otras obligaciones financieras	(1.073.000)	(264.000)	(1.337.000)	(604.000)	(525.000)	(1.129.000)
Otros gastos por intereses y reajustes	(24.000)	(1.504.000)	(1.528.000)	-	(1.404.000)	(1.404.000)
Resultado de cobertura contables	(2.504.000)	-	(2.504.000)	(2.864.000)	-	(2.864.000)
Totales gastos por intereses y reajustes	(452.875.000)	(53.241.000)	(506.116.000)	(270.087.000)	(65.535.000)	(335.622.000)

38. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES DE NEGOCIOS BANCARIOS

El monto de los ingresos y gastos por comisiones que se muestra en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos:

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
a) Ingresos por Comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y Sobregiro	12.384.000	7.740.000
Comisiones por avales y cartas de crédito	7.915.000	4.460.000
Comisiones por servicios de tarjetas	16.479.000	10.602.000
Comisiones por administración de cuentas	7.116.000	6.353.000
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	20.591.000	9.586.000
Comisiones por intermediación y manejo de valores	4.083.000	4.321.000
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	9.220.000	6.406.000
Remuneraciones por intermediación de seguros	9.024.000	8.161.000
Asesorías Financieras	11.245.000	10.756.000
Otras remuneraciones por servicios prestados	6.153.000	3.334.000
Otras comisiones ganadas	<u>968.000</u>	<u>685.000</u>
Totales de Ingresos por Comisiones	<u><u>105.178.000</u></u>	<u><u>72.404.000</u></u>
b) Gastos por Comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(9.089.000)	(6.963.000)
Comisiones por operación de valores	(2.480.000)	(259.000)
Otras comisiones pagadas	(961.000)	(702.000)
Comisiones gastadas por vía CCA	(2.914.000)	(2.184.000)
Comisiones Gastadas operaciones comercio exterior	(377.000)	(129.000)
Gastos por devolución comisiones	(20.000)	(237.000)
Comisiones Gastadas por CorpPuntos	(1.133.000)	(916.000)
Comisiones Gastadas por beneficios CorpPuntos	(1.195.000)	(652.000)
Comisiones Gastadas por prestamos servicios a clientes	<u>(1.365.000)</u>	<u>-</u>
Totales de Gastos por Comisiones	<u><u>(19.534.000)</u></u>	<u><u>(12.042.000)</u></u>

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el estado de resultados en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes".

39. UTILIDAD NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS DE NEGOCIOS BANCARIOS

El monto de la utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras que se muestra en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos:

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Cartera de negociación	19.922.000	13.109.000
Contratos de instrumentos derivados	23.677.000	79.994.000
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	5.764.000	(1.364.000)
Cartera disponible para la venta	5.526.000	6.403.000
Utilidad por recompra depósito a plazo propia emisión	74.000	82.000
Perdida por recompra depósito a plazo propia emisión	(158.000)	(7.000)
Otros	189.000	(472.000)
Totales	<u>54.994.000</u>	<u>97.745.000</u>

40. RESULTADO NETO DE CAMBIO DE NEGOCIOS BANCARIOS

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

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras		
Resultado de cambio neto posición de cambios	26.108.000	(7.219.000)
Resultado por compras y ventas de divisas	3.361.000	3.261.000
Otros resultados de cambio	163.000	(4.000)
Subtotales	<u>29.632.000</u>	<u>(3.962.000)</u>
Resultado neto por reajustes por tipo de cambio		
Reajustes de créditos otorgados a clientes	(557.000)	835.000
Reajustes de instrumentos de inversión	(3.226.000)	3.048.000
Reajustes de otros pasivos	220.000	(331.000)
Resultado neto de derivados en cobertura contable	4.627.000	(26.373.000)
Subtotales	<u>1.064.000</u>	<u>(22.821.000)</u>
Totales	<u>30.696.000</u>	<u>(26.783.000)</u>

41. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO DE NEGOCIOS BANCARIOS

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

31.12.2012							
Adeudado	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Créditos	Provisión	Provisión	Total
	M\$	Colocacione	Colocacione				
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales	(83.000)	(47.405.000)	-	(2.000)	(2.288.000)	-	(49.778.000)
Provisiones grupales	-	(15.861.000)	(6.480.000)	(49.719.000)	(1.514.000)	-	(73.574.000)
Resultados por constitución de provisiones	(83.000)	(63.266.000)	(6.480.000)	(49.721.000)	(3.802.000)	-	(123.352.000) (*)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	72.000	31.930.000	-	2.000	1.435.000	-	35.302.000
Provisiones grupales	-	4.687.000	5.995.000	10.068.000	1.559.000	-	22.309.000
Resultados por liberación de provisiones	72.000	36.617.000	5.995.000	10.070.000	2.994.000	-	57.611.000 (*)
Recuperación de activos castigados y otros	-	3.824.000	1.039.000	10.014.000	-	-	14.877.000
Resultado Neto	(11.000)	(22.825.000)	554.000	(29.637.000)	(808.000)	1.863.000	(50.864.000)

31.12.2011							
por	Créditos y cuentas por cobrar a clientes				Provisión	Provisión	Total
	bancos	s	s para	s de			
M\$	comerciales	vivienda	consumo	contingente	s	minima cartera	M\$
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	adicionales	normal	M\$
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales	(141.000)	(42.125.000)	-	(1.000)	(4.035.000)	-	(52.567.000)
Provisiones grupales	-	(13.513.000)	(3.669.000)	(35.021.000)	(3.524.000)	-	(55.727.000)
Resultados por constitución de provisiones	(141.000)	(55.638.000)	(3.669.000)	(35.022.000)	(7.559.000)	-	(108.294.000) (*)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	150.000	29.712.000	-	1.000	3.351.000	1.637.000	39.214.000
Provisiones grupales	-	2.890.000	441.000	8.407.000	5.182.000	-	16.920.000
Resultados por liberación de provisiones	150.000	32.602.000	441.000	8.408.000	8.533.000	1.637.000	56.134.000 (*)
Recuperación de activos castigados y otros	19.000	1.787.000	574.000	9.598.000	-	-	11.978.000
Resultado Neto	28.000	(21.249.000)	(2.654.000)	(17.016.000)	974.000	1.637.000	(40.182.000)

(*) Estado Consolidado de Flujos de Efectivo, 2012 por M\$65.741.000 y 2011 por M\$52.160.000.

42. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL DE NEGOCIOS BANCARIOS

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

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Remuneración del personal	(72.430.000)	(46.382.000)
Bonos o gratificaciones	(37.566.000)	(19.508.000)
Compensaciones en acciones	-	-
Indemnización por años de servicio	(4.429.000)	(3.600.000)
Gastos de capacitación	(753.000)	(832.000)
Gastos por beneficio post empleo	-	-
Otros gastos del personal	(5.536.000)	(6.139.000)
Totales	(120.714.000)	(76.461.000)

43. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS BANCARIOS

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

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(5.372.000)	(2.095.000)
Arriendos de oficina	(9.853.000)	(6.831.000)
Arriendo de equipos	(2.925.000)	(2.279.000)
Primas de seguro	(4.470.000)	(988.000)
Materiales de oficina	(1.019.000)	(879.000)
Gastos de informática y comunicaciones	(5.252.000)	(3.867.000)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(3.657.000)	(2.628.000)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(1.453.000)	(1.379.000)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(1.979.000)	(1.672.000)
Gastos judiciales y notariales	(475.000)	(169.000)
Honorarios por informes técnicos	(10.099.000)	(7.956.000)
Honorarios por servicios profesionales	(599.000)	(592.000)
Honorarios por clasificación de títulos	(66.000)	(181.000)
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	(487.000)	(16.000)
Administración integral cajeros automáticos	(2.634.000)	-
Otros gastos generales de administración	<u>(8.829.000)</u>	<u>(10.865.000)</u>
Subtotal	<u>(59.169.000)</u>	<u>(42.397.000)</u>
Servicios subcontratados	(11.871.000)	(4.399.000)
Procesamientos de datos	(6.580.000)	(3.212.000)
Venta de productos	(168.000)	(66.000)
Evaluación de créditos	(62.000)	(274.000)
Otros	(5.061.000)	(847.000)
Gastos del directorio	(1.029.000)	(784.000)
Remuneraciones del directorio	(991.000)	(784.000)
Otros gastos del directorio	(38.000)	-
Publicidad y propaganda	(7.494.000)	(4.411.000)
Impuestos, contribuciones, aportes	(9.220.000)	(3.150.000)
Contribuciones de bienes raíces	(356.000)	(282.000)
Patentes	(822.000)	(686.000)
Otros impuestos	(5.266.000)	(25.000)
Aporte a la SBIF	<u>(2.776.000)</u>	<u>(2.157.000)</u>
Totales	<u>(88.783.000)</u>	<u>(55.141.000)</u>

44. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS DE NEGOCIOS BANCARIOS

- a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se detalla a continuación:

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(7.192.000)	(4.806.000)
Amortizaciones de intangibles	<u>(10.900.000)</u>	<u>(2.655.000)</u>
Totales	<u>(18.092.000)</u>	<u>(7.461.000)</u>

- b) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Deterioro en inversiones disponibles para la venta	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-
Deterioro de Activo Fijo	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u>-</u>	<u>-</u>

45. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES DE NEGOCIOS BANCARIOS

a) Otros ingresos operacionales

El detalle de los otros ingresos de operación es el siguiente:

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	2.686.000	872.000
Otros ingresos	<u>68.000</u>	<u>416.000</u>
Subtotales	<u>2.754.000</u>	<u>1.288.000</u>
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Otras provisiones por contingencia	<u>6.606.000</u>	<u>156.000</u>
Subtotales	<u>6.606.000</u>	<u>156.000</u>
Otros Ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	1.335.000	17.000
Utilidad por venta de participación en sociedades	-	3.192.000
Indemnización de compañías se seguros	<u>32.000</u>	<u>-</u>
Subtotales	<u>1.367.000</u>	<u>3.209.000</u>
Otros ingresos	960.000	952.000
Ingreso contribuciones Bienes de Leasing	1.473.000	1.016.000
Otros ingresos operacionales filiales	1.271.000	854.000
Utilidades por venta de Bienes de Leasing	444.000	1.048.000
Otros ingresos operacionales Leasing	224.000	820.000
Ingreso por recuperar gastos créditos Leasing	-	164.000
Ingresos percibidos del exterior por tarjetas de credito	726.000	-
Recupero gastos	2.044.000	-
Recuperación de bienes Leasing	<u>658.000</u>	<u>-</u>
Subtotales	<u>7.800.000</u>	<u>4.854.000</u>
Totales	<u><u>18.527.000</u></u>	<u><u>9.507.000</u></u>

b) Otros gastos operacionales

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

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago.		
- Provisiones por bienes recibidos en pago.	(79.000)	(26.000)
- Castigo de bienes recibidos en pago	(2.249.000)	(973.000)
- Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	<u>(208.000)</u>	<u>(115.000)</u>
Subtotales	<u>(2.536.000)</u>	<u>(1.114.000)</u>
Provisiones por contingencias		
- Provisión por riesgo país	(1.305.000)	(571.000)
- Provisiones especiales para crédito al exterior	-	-
- Otras Provisiones por contingencia	<u>(4.902.000)</u>	<u>(1.657.000)</u>
Subtotales	<u>(6.207.000)</u>	<u>(2.228.000)</u>
Otros gastos.		
- Pérdidas por venta de activo fijo	-	-
- Pérdidas por venta de participación en sociedades	-	-
- Costo de reestructuración	<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotales	<u>-</u>	<u>-</u>
- Gasto recaudación crédito consumo	(1.696.000)	(2.019.000)
- Gasto por colocación de bonos	(328.000)	(586.000)
- Gasto por informe comerciales	(594.000)	(576.000)
- Gasto por pérdidas operacionales	(5.848.000)	(1.060.000)
- Gasto por pérdidas operacionales fallas en los procesos	(3.904.000)	(416.000)
- Gasto provisiones bienes recuperados del Leasing	(1.172.000)	-
- Gasto promoción corp punto clientes TC	(653.000)	-
- Gasto bancarios	(290.000)	-
- Otros gastos	<u>(2.421.000)</u>	<u>(1.668.000)</u>
Subtotales	<u>(16.906.000)</u>	<u>(6.325.000)</u>
Totales	<u><u>(25.649.000)</u></u>	<u><u>(9.667.000)</u></u>

46. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS DE NEGOCIOS BANCARIOS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la Institución directamente o a través de terceros.

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

31.12.2012	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	M\$	M\$	M\$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	138.675.000	13.682.000	791.000
Colocaciones para vivienda	-	-	16.231.000
Colocaciones de consumo	817.000	-	6.337.000
Colocaciones Brutas	139.492.000	13.682.000	23.359.000
Provisión sobre colocaciones	(5.023.000)	(201.000)	(352.000)
Colocaciones netas	<u>134.469.000</u>	<u>13.481.000</u>	<u>23.007.000</u>
Créditos contingentes	9.627.000	-	2.468.000
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	<u>9.627.000</u>	<u>-</u>	<u>2.468.000</u>
31.12.2011	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	M\$	M\$	M\$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	83.374.000	2.509.000	1.012.000
Colocaciones para vivienda	-	-	6.105.000
Colocaciones de consumo	4.000	-	819.000
Colocaciones Brutas	83.378.000	2.509.000	7.936.000
Provisión sobre colocaciones	(5.866.000)	-	(7.000)
Colocaciones netas	<u>77.512.000</u>	<u>2.509.000</u>	<u>7.929.000</u>
Créditos contingentes	8.930.000	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	<u>8.930.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

31.12.2012

Nombre o razón social	Descripción	Nota	Saldos por		Efecto en resultados	
			cobrar/ (pagar)		Ingresos	Gastos
			M\$		M\$	M\$
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes	-	-	-	-	2.552.000
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	-	-	2.492.000
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas	-	-	-	-	2.059.000
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	-	-	-	-	1.539.000
Proservicen S.A.	Servicio de Promoción	-	-	-	-	1.438.000
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas	-	-	-	-	1.217.000
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	-	-	916.000
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	-	-	-	-	624.000
Fundación Descúbreme	Donaciones	-	-	-	-	66.000
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas	-	-	-	-	362.000
Inmobiliaria e Inversiones San Francisco Ltda.	Asesorías financieras	-	-	-	-	264.000
Empresa Periodística La Tercera S.A.	Servicio de Publicación	-	-	-	-	183.000
Asesorías Santa Josefina Ltda.	Asesorías financieras y administrativas	-	-	-	-	147.000
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	20.715.000	-	-	-	36.000
Corpbanca Investment Valores S.A. Comisionista de Bolsa	Arriendo de oficinas y gastos comunes	11.024.000	-	845.000	-	80.000
Corpbanca Investment Trust S.A. Sociedad Fiduciaria	Arriendo de oficinas y gastos comunes	15.512.000	-	1.151.000	-	167.000

Estas transacciones se efectuaron de acuerdo a las condiciones normales que imperaban en el mercado al momento de celebrarse los contratos.

31.12.2011

Nombre o razón social	Descripción	Nota	Saldos por		Efecto en resultados	
			cobrar/ (pagar)		Ingresos	Gastos
			M\$		M\$	M\$
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes	-	-	-	-	2.357.000
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	-	-	2.367.000
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas	-	-	-	-	1.993.000
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	-	-	900.000
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	-	-	-	-	1.442.000
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas	-	-	-	-	985.000
Proservicen S.A.	Servicio de Promoción	-	-	-	-	1.032.000
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas	-	-	-	-	281.000
Inmobiliaria e Inversiones San Francisco Ltda.	Asesorías financieras	-	-	-	-	177.000
Asesorías Santa Josefina Ltda.	Asesorías financieras y administrativas	-	-	-	-	151.000
Inmobiliaria e Inversiones Boquíferi Ltda.	Asesorías financieras	-	-	-	-	58.000
Empresa Periodística La Tercera S.A.	Servicio de Publicación	-	-	-	-	244.000
Inmobiliaria e Inversiones B y F Limitada	Asesorías Financieras	-	-	-	-	1.441.000
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	22.022.000	-	-	-	1.447.000

c) Otras operaciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2012

Nombre o razón social	Descripción	Nota	Saldos por cobrar/ (pagar)	Efecto en resultados	
				Ingresos	Gastos
			M\$	M\$	M\$
Fundación Corpgroup Centro Cultura	Donaciones		-	-	624.000
Fundación Descúbreme	Donaciones		-	-	66.000

Al 31 de diciembre de 2011

Nombre o razón social	Descripción	Nota	Saldos por cobrar/ (pagar)	Efecto en resultados	
				Ingresos	Gastos
			M\$	M\$	M\$
Fundación Corpgroup Centro Cultura	Donaciones	-	-	-	2.203.000

d) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	17.746.000	19.780.000
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	4.820.000	97.000
Depósitos a la vista	20.804.000	14.713.000
Depósitos y otras captaciones a plazo	13.769.000	14.060.000
Otros pasivos	-	-

e) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	31.12.2012		31.12.2011	
	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
Tipo de ingreso o gasto reconocido	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	8.640.000	25.759.000	7.466.000	3.194.000
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	342.000	18.000	769.000	(2.000)
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultados de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	541.000	13.829.000	-	13.434.000
Otros ingresos y gastos	-	67.000	1.000	-
Totales	9.523.000	39.673.000	8.236.000	16.626.000

f) Contratos con partes relacionadas

2012

Nombre o razón social	Descripción
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos
Proservicen S.A.	Servicio de Promoción
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones
Fundación Descúbreme	Donaciones
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas
Inmobiliaria e Inversiones San Francisco Ltda.	Asesorías financieras
Empresa Periodística La Tercera S.A.	Servicio de Publicación
Asesorías Santa Josefina Ltda.	Asesorías financieras y administrativas
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs
Corpbanca Investment Valores S.A. Comisionista de Bolsa	Arriendo de oficinas
	Contrato de sinergias
Corpbanca Investment Trust S.A. Sociedad Fiduciaria	Contrato de sinergias
	Arriendo de oficinas
	Contrato uso de red

2011

Nombre o razón social	Descripción
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas
Proservicen S.A.	Servicio de Promoción
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas
Inmobiliaria e Inversiones San Francisco Ltda.	Asesorías financieras
Asesorías Santa Josefina Ltda.	Asesorías financieras y administrativas
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones
Inmobiliaria e Inversiones Boquiñeni Ltda.	Asesorías financieras
Empresa Periodística La Tercera S.A.	Servicio de Publicación
Inmobiliaria e Inversiones B y F Limitada	Asesorías administrativas
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs

g) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia de CorpBanca.

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	24.869.000	15.588.000
Prestaciones post-empleo	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	731.000	1.098.000
Pagos basados en acciones	-	-
Totales	<u>25.600.000</u>	<u>16.686.000</u>

Año 2012

Conforme a lo acordado en la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 2 de febrero de 2012, los miembros del Directorio percibieron remuneraciones por el ejercicio de sus funciones durante dicho año ascendientes a la suma de \$552 millones.

Por su parte, y conforme lo acordara la misma Junta, los Directores miembros del Comité de Directores y Auditoría percibieron honorarios ascendentes a la suma total de \$237 millones.

La remuneración total percibida por los gerentes y ejecutivos principales de CorpBanca al 31 de diciembre del 2012, ascendió a la suma de \$16.033 millones.

Adicionalmente, y en función de la política de bonos establecida por la División Recursos Humanos, en conjunto con la Gerencia General, a los altos ejecutivos del Banco se les otorgaron bonos por cumplimiento de metas.

Año 2011

Conforme a lo acordado en la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada en febrero de 2011, los miembros del Directorio percibieron remuneraciones por el ejercicio de sus funciones durante dicho año ascendientes a la suma de \$713 millones.

Por su parte, y conforme lo acordara la misma Junta, los Directores miembros del Comité de Directores y del Comité de Auditoría percibieron honorarios ascendentes a la suma total de \$92 millones.

La remuneración total percibida por los gerentes y ejecutivos principales de CorpBanca al 31 de diciembre del 2011, ascendió a la suma de \$13.608 millones.

Adicionalmente, y en función de la política de bonos establecida por la Gerencia Divisional de Recursos Humanos y Desarrollo en conjunto con la Gerencia General, a determinados ejecutivos del Banco se les pagaron bonos por cumplimiento de metas.

h) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma:

Cargo	Número de	
	2012	2011
Directores	44	44
Gerente General	11	7
Gerente División	23	12
Gerente de Área	147	76
Subgerente	114	120
Vicepresidente	8	-

i) Transacciones con personal clave

Durante los ejercicios 2012 y 2011 se han realizado las siguientes transacciones con el personal clave:

	Ingresos	
	2012	2011
	M\$	M\$
Tarjetas de créditos	133.000	28.000
Consumo	490.000	62.000
Comercial	51.000	45.000
Hipotecarios	895.000	445.000

47. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE DE NEGOCIOS BANCARIOS

El valor razonable se define como el monto de dinero al que un instrumento financiero (Activo o Pasivo) puede ser entregado o liquidado, a la fecha de valorización entre dos partes, independientes y expertas en la materia, que actúan libre y prudentemente, o sea no en una venta forzada o liquidación. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio cotizado que se pagaría por él en un mercado organizado, líquido y transparente.

Para aquellos instrumentos financieros sin los precios de mercado disponibles, los valores razonables se estiman haciendo uso de transacciones recientes de instrumentos análogos y, a falta de éstas, los valores actuales u otras técnicas de valuación basadas en modelos matemáticos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional y los reguladores pertinentes. En la utilización de estos modelos, se tienen en consideración las peculiaridades específicas del activo o pasivo a valorar y los distintos tipos de riesgos que el activo o pasivo lleva asociados.

Estos modelos de valorización a valor justo son de naturaleza subjetivo por tanto basan su estimación de precios en una serie de supuestos de naturaleza originalmente axiomática. Al ser así hacen de la estimación del valor justo un proceso afectado por las variables a las que apuntan los supuestos, como tasas de interés, opciones de prepago, *covenants*, etc. Puede darse que esta estimación de valor justo no sea del todo ajustada a la que darían precios independientes. Sin embargo, constituyen las mejores aproximaciones con las que contamos en muchos casos

Determinación del valor razonable de los instrumentos financieros

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable.

31 de Diciembre de 2012	31.12.2012			31.12.2011		
	Valor libro M\$	Valor razonable estimado M\$	(Pérdida) / ganancia no reconocida M\$	Valor libro M\$	Valor razonable estimado M\$	(Pérdida) / ganancia no reconocida M\$
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	520.228.000	520.228.000	-	265.747.000	265.747.000	-
Operaciones con liquidación en curso	123.777.000	123.777.000	-	96.230.000	96.230.000	-
Instrumentos para negociación	159.898.000	159.898.000	-	166.039.000	166.039.000	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valore	21.313.000	21.313.000	-	23.251.000	23.251.000	-
Contratos de derivados financieros	268.027.000	268.027.000	-	248.982.000	248.982.000	-
Adeudado por bancos	482.371.000	482.371.000	-	304.442.000	304.442.000	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9.993.890.000	10.033.332.000	(39.442.000)	6.709.394.000	6.753.036.000	(43.642.000)
Instrumentos de inversión disponibles para la ver	1.112.435.000	1.112.435.000	-	843.250.000	843.250.000	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	104.977.000	101.941.000	3.036.000	21.962.000	21.835.000	127.000
PASIVOS						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.112.675.000	1.112.675.000	-	682.720.000	682.720.000	-
Operaciones con liquidación en curso	68.883.000	68.883.000	-	36.948.000	36.948.000	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valore	257.721.000	257.721.000	-	130.549.000	130.549.000	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	7.682.675.000	7.669.588.000	13.087.000	4.824.378.000	4.826.737.000	(2.359.000)
Contratos de derivados financieros	193.844.000	193.844.000	-	166.872.000	166.872.000	-
Obligaciones con bancos	969.521.000	967.380.000	2.141.000	663.626.000	687.883.000	(24.257.000)
Instrumentos de deuda emitidos	1.886.604.000	1.899.283.000	(12.679.000)	1.522.773.000	1.480.306.000	42.467.000
Otras obligaciones financieras	18.120.000	18.120.000	-	20.053.000	20.053.000	-

Adicionalmente, las estimaciones del valor razonable presentadas anteriormente, no intentan estimar el valor de las ganancias del Banco generadas por su negocio, ni futuras actividades de negocio, y por lo tanto no representa el valor del Banco como empresa en marcha. A continuación se detalla los métodos utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros:

- Efectivo y depósitos en bancos e instrumentos financieros incluidos en otros pasivos**
El valor registrado de efectivo y depósitos en bancos e instrumentos financieros incluidos en otros pasivos se aproxima a su valor razonable estimado dado por su naturaleza de corto plazo.
- Operaciones con liquidación en curso, instrumentos para negociación, instrumentos de inversión disponibles para la venta, contratos de retrocompra y préstamos de valores**
El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando valores de mercado o cotizaciones de un dealer disponible, o los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros con características similares. Las inversiones con vencimiento en menos de un año se valúan a su valor registrado, porque son, debido a su corto plazo de madurez, consideradas que tienen un valor razonable, que no es significativamente diferente de su valor registrado. Para las estimaciones del valor razonable de las inversiones de deuda o valores representativos de deuda incluidos en estos rubros, estas toman en cuenta variables

e insumos adicionales, a la medida que apliquen, incluyendo estimación de tasas de prepago, y riesgo de crédito de los emisores.

c) Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos

Para los préstamos de tasa variable que cambian su precio frecuentemente y no tienen ningún cambio significativo en el riesgo de crédito, los valores razonables estimados se basan en los valores registrados. Los valores razonables estimados para ciertos préstamos hipotecarios, tarjetas de crédito y otros préstamos de consumo se basan en valores de mercado de préstamos similares, ajustados por diferencias en las características de los préstamos. Los valores razonables de los préstamos comerciales son estimados utilizando el análisis de descuento de flujo de efectivo, utilizando las tasas de interés que se ofrecen actualmente para los préstamos con términos similares a los prestatarios de calidad de crédito similar. Los valores razonables para los préstamos no devengados, son estimados utilizando el análisis de descuento de flujo de caja derivadas de la liquidación de los valores de garantía subyacente, en su caso (o de otras fuentes de pagos), a una tasa de descuento estimada.

d) Depósitos, otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo

El valor razonable revelado, de depósitos que no devengan intereses y cuentas de ahorro, es la cantidad a pagar en la fecha de reporte y, en consecuencia, es igual a la suma registrada. El valor razonable de los depósitos a plazo se calcula utilizando un cálculo de flujo de caja descontado, que aplica tasas de interés corrientes ofrecidas actualmente a un calendario de vencimientos mensuales previstos para depósitos a plazo. El valor de las relaciones a largo plazo con los depositantes no considera la estimación del valor razonable revelado.

e) Instrumentos de deuda emitidos, obligaciones con bancos, otras obligaciones financieras

El valor razonable de estos instrumentos financieros se calcula utilizando el análisis de descuento del flujo de caja basado en las tasas de préstamos incrementales corrientes, para similares tipos de acuerdos de préstamos, con vencimientos similares.

f) Instrumentos financieros incluidos en otros activos

El valor razonable de estos instrumentos financieros se calcula utilizando el análisis de descuento del flujo de caja basado en las tasas de descuento implícitas en la transacciones que originaron estos balances la cuales, las cuales se asimilar a tipos de instrumentos similares con el mismo perfil de riesgo.

g) Contratos de derivados financieros

El valor razonable estimado de los contratos de forwards de divisas se calculó utilizando los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros de características similares.

El valor razonable de los swaps de tipos de interés representa el importe estimado que el Banco espera recibir o pagar para rescindir los contratos o acuerdos, teniendo en cuenta la estructura de plazos de la curva de tipo de interés, volatilidad del subyacente y el riesgo de crédito de las contrapartes.

Si no existen precios cotizados en el mercado (directos o indirectos) para algún instrumento derivado, las respectivas estimaciones de valor razonable se han calculado utilizando modelos y técnicas de valuación tales como Black-Scholes, Hull y simulaciones de Montecarlo y considerando las entradas/insumos relevantes tales como volatilidad de opciones, correlaciones observables entre subyacentes, riesgo de crédito de las contrapartes, volatilidad de la volatilidad implícita del precio, velocidad con que la volatilidad revierte a su valor medio,

relación lineal (correlación) entre el valor de una variable de mercado y su volatilidad, entre otras.

Medida del valor razonable y jerarquía

La NIC 39 establece una jerarquía de valor razonable, que segrega los insumos y/o supuestos de técnicas de valoración utilizados para medir el valor razonable de instrumentos financieros. La jerarquía brinda la máxima prioridad a precios cotizados no ajustados en mercados activos, para activos o pasivos idénticos (nivel 1) y la más baja prioridad a las medidas que implican importantes entradas o insumos no observables (nivel 3 mediciones). Los tres niveles de la jerarquía de valor razonable son los siguientes:

- **Nivel 1:** entradas/insumos con precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos para los cuales el Banco tiene la capacidad de acceder a la fecha de medición: papeles del banco central, depósitos bancarios en pesos y reajustables a menos de 1 año.
- **Nivel 2:** entradas/insumos distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para activos o pasivos, directa o indirectamente: contratos derivados de moneda y tasas (Fx forwards, Swaps IPC, Swaps sobre libor, etc.), Bonos de Reconocimiento, Letras Bancarias, Bonos Corporativos.
- **Nivel 3:** entradas/insumos no observables para el activo o pasivo: Swaps sobre TAB

Valorización de instrumentos financieros en nivel 3:

Debido a su falta de liquidez de derivados de swap TAB/CAM (nominal y real) no es posible determinar un precio de este derivado sin un modelo el que debe simular el spread de liquidez del mercado a los distintos plazos. Actualmente se supone un spread TAB/CAM calculado de forma histórica constante para los distintos tenores sobre el año (hasta el año corresponde al precios observables). Para ambas versiones nominales y reales, el spread TAB/CAM se determina como la mediana – o sea el percentil 50% - de la diferencia entre el índice TAB360 y la tasa swap CAM/fijo. Dada la posición del Banco este supuesto no impacta significativamente la valorización de la cartera porque la posición larga en TAB nominal cubre significativamente por la posición corta en TAB real, dado que ambos son spread de liquidez y grandes movimientos siempre serán en la misma dirección. Respecto al impacto en resultados que tiene esta posición. En diciembre 2012 los spreads nominal y real históricos fueron respectivamente 120bp y 168bp (a comparar con 124bp y 164bp en diciembre 2011), casi sin movimiento. El PV01 nominal era -57MMCLP mientras que el PV01 real era 45MMCLP. El impacto de la actualización anual fue aproximadamente 409MMCLP.

Durante el año ninguno de los instrumentos que mantiene el banco ha cambiado de categoría

El nivel en la jerarquía en el que una medición se clasifica, se basa en el nivel más bajo de la entrada/insumo que es significativo para la medición como tal del valor razonable en su totalidad. La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en una base recurrente, al 31 de Diciembre 2012 y 2011:

Medición del valor justo a la fecha de reporte usando				
		Precios cotizados en Mercados	Otros inputs observables significativas	Inputs no observables significativas
	Monto valor justo	Activos para activos idénticos (Nivel 1)	s (Nivel 2)	(Nivel 3)
	M\$	M\$	M\$	M\$
31 de Diciembre de 2012				
ACTIVOS				
Instrumentos para negociación	159.898.000	140.619.000	19.279.000	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.112.435.000	953.800.151	158.634.849	-
Contratos de derivados financieros	268.027.000	-	235.055.976	32.971.024
Total	1.540.360.000	1.094.419.151	412.969.825	32.971.024
PASIVOS				
Contratos de derivados financieros	193.844.000	20.186.000	167.845.451	5.812.549
Total	193.844.000	20.186.000	167.845.451	5.812.549
Medición del valor justo a la fecha de reporte usando				
		Precios cotizados en Mercados	Otros inputs observables significativas	Inputs no observables significativas
	Monto valor justo	Activos para activos idénticos (Nivel 1)	s (Nivel 2)	(Nivel 3)
	M\$	M\$	M\$	M\$
31 de Diciembre de 2011				
ACTIVOS				
Instrumentos para negociación	166.039.000	166.039.000	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	843.250.000	692.005.000	151.245.000	-
Contratos de derivados financieros	248.982.000	-	216.008.000	32.974.000
Total	1.258.271.000	858.044.000	367.253.000	32.974.000
PASIVOS				
Contratos de derivados financieros	166.872.000	-	159.964.000	6.908.000
Total	166.872.000	-	159.964.000	6.908.000

48. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS DE NEGOCIOS BANCARIOS

a. Vencimiento de activos financieros

A continuación se muestran los principales activos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2012 y 2011. Al tratarse de instrumentos para negociación o disponible para la venta, estos se incluyen por su valor razonable y dentro del plazo en que pueden ser vendidos.

31.12.2012							
	Hasta un mes M\$	Más de un mes hasta tres meses M\$	Más de tres meses hasta un año M\$	Más de un año hasta tres años M\$	Más de tres años hasta seis años M\$	Más de seis años M\$	TOTAL M\$
Instrumento para negociación	36.133.000	13.412.000	1.664.000	18.082.000	35.751.000	54.856.000	159.898.000
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7.767.000	11.722.000	1.824.000	-	-	-	21.313.000
Contratos de derivados financieros	25.733.000	21.105.000	32.710.000	75.228.000	50.017.000	63.234.000	268.027.000
Adeudado por bancos	390.928.000	9.080.000	10.310.000	23.979.000	48.074.000	-	482.371.000
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	1.375.708.000	1.688.337.000	2.141.415.000	1.352.126.000	1.335.250.000	1.993.429.000	9.886.265.000
Préstamos comerciales y otros	1.156.968.000	1.630.872.000	1.903.044.000	960.963.000	804.830.000	870.390.000	7.327.067.000
Créditos hipotecarios para la vivienda	50.698.000	29.203.000	128.536.000	131.893.000	200.807.000	972.094.000	1.513.231.000
Préstamos de consumo	168.042.000	28.262.000	109.835.000	259.270.000	329.613.000	150.945.000	1.045.967.000
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	15.820.000	63.112.000	308.513.000	126.939.000	395.138.000	202.913.000	1.112.435.000
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	15.617.000	5.480.000	19.916.000	9.756.000	19.239.000	34.969.000	104.977.000

(*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido, que alcanzaron a M\$107.625.000 al 31 de diciembre de 2012.

31.12.2011							
	Hasta un mes M\$	Más de un mes hasta tres meses M\$	Más de tres meses hasta un año M\$	Más de un año hasta tres años M\$	Más de tres años hasta seis años M\$	Más de seis años M\$	TOTAL M\$
Instrumento para negociación	24.551.000	15.915.000	100.032.000	13.472.000	6.299.000	5.770.000	166.039.000
Contratos de retrocompra y préstamos de	19.360.000	1.344.000	864.000	1.683.000	-	-	23.251.000
Contratos de derivados financieros	16.526.000	31.953.000	39.665.000	30.473.000	66.273.000	64.092.000	248.982.000
Adeudado por bancos	217.468.000	22.836.000	10.241.000	17.379.000	36.518.000	-	304.442.000
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	593.947.000	495.860.000	1.107.958.000	1.274.972.000	1.542.713.000	1.627.312.000	6.642.762.000
Préstamos comerciales y otros	553.239.000	462.281.000	970.099.000	998.917.000	1.320.132.000	785.394.000	5.090.062.000
Créditos hipotecarios para la vivienda	2.012.000	7.557.000	32.330.000	106.697.000	168.890.000	840.543.000	1.158.029.000
Préstamos de consumo	38.696.000	26.022.000	105.529.000	169.358.000	53.691.000	1.375.000	394.671.000
Instrumentos de inversión disponibles para	66.861.000	76.586.000	191.473.000	224.834.000	247.624.000	35.872.000	843.250.000
Instrumentos de inversión hasta el	11.122.000	-	1.777.000	2.960.000	5.190.000	913.000	21.962.000

(*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido, que alcanzaron a M\$66.632.000 al 31 de diciembre de 2011.

b. Vencimiento de pasivos financieros

A continuación se muestran los principales pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2012 y 2011.

31.12.2012							
	Hasta un mes M\$	Más de un mes hasta tres meses M\$	Más de tres meses hasta un año M\$	Más de un año hasta tres años M\$	Más de tres años hasta seis años M\$	Más de seis años M\$	TOTAL M\$
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	124.448.000	133.273.000	-	-	-	-	257.721.000
Depósitos y captaciones a plazo (*)	2.602.869.000	2.055.648.000	2.107.375.000	428.645.000	69.325.000	28.243.000	7.292.105.000
Contratos de derivados financieros	25.784.000	20.444.000	33.183.000	52.228.000	43.275.000	18.930.000	193.844.000
Obligaciones con bancos	189.695.000	239.595.000	396.453.000	138.451.000	5.327.000	-	969.521.000
Instrumentos de deuda emitidos	3.782.000	4.473.000	127.898.000	215.848.000	540.976.000	993.627.000	1.886.604.000

(*) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a M\$390.570.000 en el 2012.

	31.12.2011						TOTAL M\$
	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta seis años	Más de seis años	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	61.271.000	15.151.000	53.057.000	1.070.000	-	-	130.549.000
Depósitos y captaciones a plazo (*)	1.955.951.000	1.482.915.000	1.281.733.000	79.164.000	821.000	15.087.000	4.815.671.000
Contratos de derivados financieros	12.689.000	25.121.000	33.841.000	29.975.000	37.697.000	27.549.000	166.872.000
Obligaciones con bancos	79.992.000	132.937.000	430.649.000	20.078.000	-	-	663.656.000
Instrumentos de deuda emitidos	6.615.000	3.762.000	88.905.000	172.023.000	553.156.000	698.312.000	1.522.773.000

(*) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a M\$8.707.000 en el 2011.

49. LEASING DE NEGOCIOS BANCARIOS

A continuación se muestran los vencimientos de los contratos de leasing a diciembre de 2012 y 2011:

	Leasing Neto	
	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Hasta un mes	11.310.000	12.392.000
Mas de un mes hasta tres meses	16.100.000	14.957.000
Mas de tres meses hasta un año	65.168.000	60.557.000
Mas de un año hasta tres años	106.679.000	95.458.000
Mas de tres años hasta seis años	55.647.000	42.630.000
Mas de seis años	83.949.000	64.256.000
Total	338.853.000	290.250.000

50. MONEDA EXTRANJERA DE NEGOCIOS BANCARIOS

En los balances consolidados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajutable por la variación del tipo de cambio por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en Moneda extranjera		Pagaderos en Moneda chilena (*)		Total	
	31.12.12 MUS\$	31.12.11 MUS\$	31.12.12 MUS\$	31.12.11 MUS\$	31.12.12 MUS\$	31.12.11 MUS\$
Efectivo y depósitos en bancos	818.436.000	366.264.000	-	-	818.436.000	366.264.000
Operaciones con liquidación en curso	55.572.000	92.528.000	-	-	55.572.000	92.528.000
Instrumentos para negociación	218.875.000	3.486.000	-	-	218.875.000	3.486.000
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	150.000	330.000	-	-	150.000	330.000
Contratos de derivados financieros	333.586.000	227.505.000	-	-	333.586.000	227.505.000
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6.733.753.000	2.224.309.000	12.647.000	14.524.000	6.746.400.000	2.238.833.000
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	503.817.000	13.795.000	15.289.000	65.409.000	519.106.000	79.204.000
Instrumento de Inversión hasta el vencimiento	198.009.000	-	-	-	198.009.000	-
Inversiones en sociedades	4.612.000	-	-	-	4.612.000	-
Intangibles	48.508.000	312.000	-	-	48.508.000	312.000
Activo fijo	19.714.000	217.000	-	-	19.714.000	217.000
Impuestos corrientes	-	-	-	-	-	-
Impuestos diferidos	17.403.000	1.254.000	-	-	17.403.000	1.254.000
Otros activos	80.430.000	16.984.000	-	-	80.430.000	16.984.000
Total Activos	9.032.865.000	2.946.984.000	27.936.000	79.933.000	9.060.801.000	3.026.917.000
Depósitos y otras obligaciones a la vista	808.872.000	198.466.000	-	-	808.872.000	198.466.000
Operaciones con liquidación en curso	45.968.000	29.158.000	-	-	45.968.000	29.158.000
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	28.080.000	1.293.000	-	-	28.080.000	1.293.000
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.899.334.000	1.472.443.000	2.000	1.000	4.899.336.000	1.472.444.000
Contratos de derivados financieros	209.508.000	128.268.000	-	-	209.508.000	128.268.000
Obligaciones con bancos	2.024.432.000	1.278.536.000	-	-	2.024.432.000	1.278.536.000
Instrumentos de deuda emitidos	161.869.000	-	-	-	161.869.000	-
Otras obligaciones financieras	3.276.000	-	2.970.000	5.449.000	6.246.000	5.449.000
Impuestos corrientes	18.077.000	-	-	-	18.077.000	-
Impuestos diferidos	30.574.000	-	-	-	30.574.000	-
Provisiones	113.939.000	3.550.000	-	-	113.939.000	3.550.000
Otros pasivos	60.157.000	2.639.000	-	-	60.157.000	2.639.000
Total Pasivos	8.404.086.000	3.114.353.000	2.972.000	5.450.000	8.407.058.000	3.119.803.000

(*) Comprende operaciones expresadas en moneda extranjera pagaderas en pesos u operaciones reajustables por el tipo de cambio

IX. OTRA INFORMACION

51. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a. Restricciones e indicadores financieros por emisión de Bonos de Oferta Pública:

Bono Serie C:

Indicadores financieros:

Producto de la colocación del Bono de Oferta Pública Serie C, emitido con fecha 15 de marzo de 2007, con una deuda vigente al 31 de diciembre de 2012 de M\$12.377.563, la Sociedad deberá mantener los siguientes indicadores financieros en sus Estados Financieros Trimestrales:

- Un nivel de endeudamiento no superior a 0,4 veces, medido sobre cifras de su Estado de Situación Financiera. Para estos efectos, se entenderá definido dicho endeudamiento como la razón entre: (i) Pasivo Total de Negocios No Bancarios (Pasivos Corrientes Totales más Pasivos No Corrientes Totales), deducidos los rubros Otras Provisiones a Corto y Largo Plazo y Provisiones Corrientes y No Corrientes por Beneficios a los Empleados, y (ii) el Patrimonio Total, excluyendo las participaciones no controladoras asociadas al giro bancario o financiero.
- Un nivel de endeudamiento ajustado no superior a 0,6 veces, medido sobre cifras de su Estado de Situación Financiera. Para estos efectos, se entenderá definido dicho endeudamiento ajustado como la razón entre: (i) Pasivo Total de Negocios No Bancarios (Pasivos Corrientes Totales más Pasivos No Corrientes Totales), deducidos los rubros Otras Provisiones a Corto y Largo Plazo y Provisiones Corrientes y No Corrientes por Beneficios a los Empleados, y (ii) el Patrimonio Total, excluyendo las participaciones no controladoras asociadas al giro bancario o financiero, deducidas las Cuentas por cobrar a entidades relacionadas Corrientes y No Corrientes.

Para determinar tanto el Nivel de Endeudamiento como el Nivel de Endeudamiento Ajustado en el Estado de Situación Financiera, se considerará como parte del Pasivo Total de Negocios No Bancarios el monto de todos los avales, fianzas simples o solidarias, codeudas solidarias y otras garantías, personales o reales, que la Sociedad o sus filiales hubieren otorgado para garantizar obligaciones de terceros, con excepción de: (i) las otorgadas por el Emisor o sus filiales por obligaciones de otras sociedades filiales del Emisor; (ii) aquellas otorgadas por sociedades filiales del Emisor por obligaciones de éste. Además, se excluirá del Estado de Situación Financiera a “CorpBanca” o la entidad que lo suceda, en el caso que adquiera la condición de filial del Emisor, y a cualquier otro banco o entidad financiera que en el futuro pudiera adquirir ese carácter.

Al 31 de diciembre de 2012, el detalle del cálculo para el cumplimiento de los indicadores financieros señalados anteriormente, es el siguiente:

	Sin deterioro M\$
(1) Total pasivos de negocios no bancarios	70.130.754
Número de acciones prendadas para garantizar obligaciones de terceros (Nota 26)	58.198.770.216
(2) Valor garantías otorgadas por obligaciones de terceros (i)	186.818.052
(3) Pasivo total de negocios no bancarios ((1) + (2))	256.948.806
(4) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	191.851.027
(5) Patrimonio Total, excluyendo las participaciones no controladoras asociadas al giro bancario o financiero	710.097.336
(6) Patrimonio Total, excluyendo las participaciones no controladoras asociadas al giro bancario o financiero y descontando las cuentas por cobrar a entidades relacionadas ((5) - (4))	518.246.309
Nivel de endeudamiento ((3) / (5))	0,36
Límite nivel de endeudamiento	0,40
Nivel de endeudamiento ajustado ((3) / (6))	0,50
Límite nivel de endeudamiento ajustado	0,60

- (i) Corresponde al número de las acciones prendadas para garantizar obligaciones de terceros (Nota 51.c) valorizadas al valor libro de la acción de CorpBanca (\$3,21 al 31 de diciembre de 2012).

Restricciones:

- Enviar al Representante de los Tenedores de Bonos:
 - a) Copia de toda la información que esté obligado a enviar a la SVS, en el mismo plazo en que deba entregarse a ésta última, siempre que ésta no tenga la calidad de información reservada.
 - b) Copia de sus estados financieros trimestrales y anuales, individuales y consolidados, en el mismo plazo en que deban entregarse a la SVS.
 - c) Copias de los informes de clasificación de riesgo de la Emisión, a más tardar dentro de los cinco días hábiles bancarios después de recibidos.
 - d) Toda información relativa al incumplimiento de cualquiera de las obligaciones asumidas en el Contrato de Emisión, tan pronto como el hecho se produzca o llegue a su conocimiento, y cualquier otra información relevante que requiera la SVS acerca del Emisor, y que corresponda ser informada a los acreedores.
- Notificar al Representante de los Tenedores de Bonos de las citaciones a las juntas ordinarias y extraordinarias de accionistas, a más tardar el día de la publicación del aviso de la última citación de los accionistas.
- Mantener la inscripción del Emisor en el Registro de Valores de la SVS.
- El Controlador deberá mantener el control del Emisor, lo que será certificado por el Emisor en la forma indicada en la Sección 2ª, N° 2, numeral 2.2 de la Norma de Carácter General N° 30 de la SVS, salvo que el nuevo Controlador tienen clasificaciones de riesgo internacionales iguales o superiores a BBB o su equivalencia, otorgadas por 2 clasificadoras de riesgo de reconocido prestigio.

- No efectuar, con personas relacionadas, operaciones en condiciones que sean más desfavorables para la Sociedad en relación con las que imperen en el mercado, según lo dispuesto en el Artículo ochenta y nueve de la Ley de Sociedades Anónimas. Para estos efectos se entenderá como personas relacionadas la definición del artículo cien de la Ley de Mercado de Valores.
- El Emisor o alguna de sus Filiales Relevantes no podrá disolverse, liquidarse o disminuir su plazo de duración a un período inferior al término del Bono.
- Efectuar las provisiones que sea necesario constituir, de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados en Chile, por toda la contingencia adversa que pueda afectar desfavorablemente los negocios, la situación financiera o los resultados del Emisor, la que deberá ser reflejada en sus Estados Financieros, siempre que esto proceda. Esta obligación no afecta ni rige para las empresas filiales o coligadas del Emisor como consecuencia de los Contratos, no obstante que éstas, atendidas sus características y envergadura tengan sus propios planes de provisiones de contingencias.
- Durante los 3 meses anteriores a la fecha de pago de cada cupón de las emisiones que se efectúen con cargo a la línea de bonos emitidos por la Sociedad. La Sociedad podrá efectuar pagos o préstamos a empresas relacionadas sólo en el caso que en todo momento durante ese período mantenga recursos líquidos o de fácil liquidación por un monto al menos equivalente a la cantidad que deba pagar a los Tenedores de Bonos en dicha fecha de pago. Se entenderá por recursos líquidos o de fácil liquidación a aquellos activos que se contabilicen en el Estado de Situación Financiera como: efectivo y equivalentes al efectivo.
- La Sociedad debe mantener durante toda la vigencia de la línea de bonos señalada en Nota 13 a los estados financieros, activos, presentes o futuros, libre de cualquier tipo de gravámenes, garantías reales, cargas, restricciones o cualquier tipo de privilegios, equivalentes a lo menos a 1,50 veces el monto insoluto del total de deudas sin garantías mantenidas por la Sociedad, incluyendo entre ellas la deuda proveniente de la emisión de línea de bonos. Los activos y deudas se valorizarán a valor libro.
- La Sociedad deberá mantener un porcentaje de propiedad sobre las acciones emitidas por CorpBanca, representativo del 45% de la propiedad de este último, que otorguen o garanticen el derecho a percibir el 45% de los dividendos distribuidos por CorpBanca y la facultad de ejercer el 45% de los derechos de voto en la Junta de Accionistas.
- No adquirir acciones o derechos en empresas que no sean del ámbito financiero, de seguros, fondos de pensiones, bancarias o servicios financieros, que en forma acumulada superen el 5% del total de Activos Individuales del Emisor.

Al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad cumple con todas las restricciones mencionadas anteriormente.

Bono Reg-S:

Indicadores financieros:

Producto de la colocación del Bono emitido con fecha 16 de septiembre de 2009, colocado en el mercado internacional, conforme a las normas de la Regulación "S" de la Ley de Valores de

los Estados Unidos de América, con una deuda vigente al 31 de diciembre de 2012 de M\$26.975.252, la Sociedad deberá mantener los siguientes indicadores financieros en sus Estados Financieros Trimestrales:

- Un nivel de endeudamiento no superior a 0,4 veces, medido sobre cifras de su Estado de Situación Financiera. Para estos efectos, se entenderá definido dicho endeudamiento como la razón entre: (i) Pasivo Total de Negocios No Bancarios (Pasivos Corrientes Totales más Pasivos No Corrientes Totales), deducidos los rubros Otras Provisiones a Corto y Largo Plazo y Provisiones Corrientes y No Corrientes por Beneficios a los Empleados, y (ii) el Patrimonio Total, excluyendo las participaciones no controladoras asociadas al giro bancario o financiero.
- Un nivel de endeudamiento ajustado no superior a 0,6 veces, medido sobre cifras de su Estado de Situación Financiera. Para estos efectos, se entenderá definido dicho endeudamiento ajustado como la razón entre: (i) Pasivo Total de Negocios No Bancarios (Pasivos Corrientes Totales más Pasivos No Corrientes Totales), deducidos los rubros Otras Provisiones a Corto y Largo Plazo y Provisiones Corrientes y No Corrientes por Beneficios a los Empleados, y (ii) el Patrimonio Total, excluyendo las participaciones no controladoras asociadas al giro bancario o financiero, deducidas las Cuentas por cobrar a entidades relacionadas Corrientes y No Corrientes.

Para determinar tanto el Nivel de Endeudamiento como el Nivel de Endeudamiento Ajustado en el Estado de Situación Financiera, se considerará como parte del Pasivo Total de Negocios No Bancarios el monto de todos los avales, fianzas simples o solidarias, codeudas solidarias y otras garantías, personales o reales, que la Sociedad o sus filiales hubieren otorgado para garantizar obligaciones de terceros, con excepción de: (i) las otorgadas por el Emisor o sus filiales por obligaciones de otras sociedades filiales del Emisor; (ii) aquellas otorgadas por sociedades filiales del Emisor por obligaciones de éste. Además, se excluirá del Estado de Situación Financiera a "CorpBanca" o la entidad que lo suceda, en el caso que adquiera la condición de filial del Emisor, y a cualquier otro banco o entidad financiera que en el futuro pudiera adquirir ese carácter.

- Mantener un Collateralization Ratio de 1,5 o superior; determinado mediante la división del valor justo de la suma de los activos no sujetos a prenda sobre el total del monto de la deuda sin garantía.
- Mantener una Razón de Cobertura de Intereses igual o superior que 3,0 es a 1,0 o la Reserva de Intereses totalmente financiada.

Al 31 de diciembre de 2012, el detalle del cálculo para el cumplimiento de los indicadores financieros señalados anteriormente, es el siguiente:

	M\$
(1) Total pasivos de negocios no bancarios	70.130.754
Número de acciones prendadas para garantizar obligaciones de terceros (Nota 26)	58.198.770.216
(2) Valor garantías otorgadas por obligaciones de terceros (i)	186.818.052
(3) Pasivo total de negocios no bancarios ((1) + (2))	256.948.806
(4) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	191.851.027
(5) Valor justo de activos no sujetos a prenda	513.815.626
(6) Total de pasivos de negocios no bancarios sin garantía	46.119.028
(7) Total de dividendos percibidos	62.933.005
(8) Total de gastos financieros de negocios no bancarios	(3.366.974)
(9) Total de gastos de administración de negocios no bancarios	(346.915)
(10) Patrimonio Total, excluyendo las participaciones no controladoras asociadas al giro bancario o financiero	710.097.336
(11) Patrimonio Total, excluyendo las participaciones no controladoras asociadas al giro bancario o financiero y descontando las cuentas por cobrar a entidades relacionadas ((10) - (4))	518.246.309

Nivel de endeudamiento ((3) / (10))	0,36
Límite nivel de endeudamiento	0,40
Nivel de endeudamiento ajustado ((3) / (11))	0,50
Límite nivel de endeudamiento ajustado	0,60
Collateralization ratio ((5) / (6))	11,14
Límite collateralization ratio	1,50
Razón de cobertura de intereses ((7) + (9) / (8))	18,59
Límite razón de cobertura de intereses	3,00

- (i) Corresponde al número de las acciones prendadas para garantizar obligaciones de terceros (Nota 51.c) valorizadas al valor libro de la acción de CorpBanca (\$3,21 al 31 de diciembre de 2012).

Restricciones:

- Respecto del Emisor o sus Filiales Restringidas no se podrá pagar dividendos o devoluciones de capital o cualquier distribución a sus accionistas o los accionistas de sus filiales o cualquier otro pago, prepago o inversión, salvo aquellos Pagos Permitidos indicados en el Contrato de Emisión.
- Procurar que CorpBanca distribuya a lo menos el 50% de sus ingresos netos de cada ejercicio fiscal.
- El Emisor o sus Filiales Restringidas no podrán constituir garantías o gravámenes, salvo:
 - /i/ que también se constituyan a prorrata en favor de los Tenedores de Bonos;
 - /ii/ aquellas garantías constituidas para garantizar obligaciones del Emisor, de Inversiones Corp Group Interhold Ltda. o de alguna Filial Restringida;
 - /iii/ Gravámenes sobre los bienes existentes en el momento de la adquisición de esos bienes por el Emisor o la Filial Restringida;
 - /iv/ Gravámenes impuesto por ley;
 - /v/ Gravámenes a favor de los Tenedores de Bonos sobre la Cuenta de Reserva de Interés;
 - /vi/ garantías constituidas para caucionar el pago de Endeudamientos Permitidos, siempre y cuando no se incumpla el Collateralization Ratio, de acuerdo al significado que el endeudamiento permitido tiene en el indenture.

- El Emisor o sus Filiales Restringidas, no podrán participar en operaciones con sociedades relacionadas, salvo que:

/i/ los términos de dichas operaciones con relacionados no sean menos favorables al Emisor de lo que razonablemente se podía esperar obtener en una transacción comparable con un tercero;

/ii/ en caso de que tal operación con relacionados sea superior a 10 millones de Dólares:

a) Esta debe ser aprobada por la mayoría del Directorio del Emisor; y b) el Emisor deberá obtener un pronunciamiento favorable de un reconocido asesor financiero independiente y proporcionar tal información a Deutsche Bank; y

/iii/ en caso de que razón de Cobertura de Intereses sea inferior que 3 es a 1 y la Reserva de Intereses esté totalmente financiada.

Los requisitos anteriores no serán de aplicación a:

a) las operaciones entre el Emisor y sus Filiales Restringidas y viceversa;

b) Honorarios e indemnizaciones razonables pagados a funcionarios, directores, empleados o asesores del Emisor o de las Filiales Restringidas;

c) toda transacción realizada en virtud de las obligaciones existentes en la fecha de emisión;

c) Pagos Restringidos;

d) transacciones de mercado respecto de acciones de CorpBanca.

- El Emisor y sus Filiales Restringidas, no podrán enajenar sus acciones o activos sin dar cumplimiento al procedimiento indicado en Contrato de Emisión.
- El Emisor no podrá fusionarse, dividirse o enajenar de cualquier modo sus activos consolidados, a menos que:

/i/ El Emisor sea la continuadora legal o la persona que sea continuadora legal este constituida bajo las leyes chilenas y que la referida continuadora legal o adquirente de tales activos del Emisor asuma expresamente, mediante escritura complementaria y pagaré suscrito a la orden del Deutsche Bank, todas las obligaciones relativas al Contrato de Emisión.

/ii/ Posterior a tal evento el Emisor o su continuador puedan incurrir en por lo menos US\$1 de endeudamiento adicional en virtud de lo indicado en el N°1 anterior, salvo las transferencias desde una Filial Restringida al Emisor o una filial de propiedad la Filial Restringida, la absorción por parte del Emisor de cualquiera de las Filiales Restringidas y la fusión del Emisor en el propietario de una Filial Restringidas, siempre y cuando no se incremente el endeudamiento.

/iii/ Que no exista algún evento de incumplimiento; y

/iv/ El Emisor y su continuadora entreguen a Deutsche Bank un certificado que indique el cumplimiento de todas las obligaciones bajo el Contrato de Emisión.

- El Emisor deberá mantener, directa o indirectamente, una participación en CorpBanca de 45%;
- Mantener don Alvaro Saieh Bendeck y su familia, directa o indirectamente, una participación accionaria en Corp Group Banking y CorpBanca que en conjunto representen más del 50%;

- Mantener su existencia legal, derechos, privilegios y permiso.
- Mantener sus inversiones en el sector financiero y de los seguros.
- Enviar al Representante de los Tenedores de Bonos y al Deutsche Bank, lo siguiente:
 - a) Estados financieros anuales auditados, individuales y consolidados, y un certificado emitido por los Auditores del Emisor.
 - b) Estados financieros consolidados trimestrales del Emisor presentados los 31 de marzo, 30 de junio y 30 de septiembre de cada año.
 - c) Copia de los informes emitidos por las Clasificadoras.
- Las acciones de CorpBanca deberán mantenerse inscritas en el Registro de Valores.

Al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad cumple con todas las restricciones mencionadas anteriormente.

b. Restricciones e indicadores financieros por préstamos bancarios:

Producto del crédito a largo plazo suscrito con el Banco Crédito e Inversiones, de fecha 2 de noviembre de 2004, con una deuda vigente al 31 de diciembre de 2012 de M\$3.224.983, la Sociedad adquirió la obligación de cumplir con las siguientes restricciones e indicadores financieros determinados sobre los estados financieros anuales auditados al 31 de diciembre de cada año:

Indicadores financieros:

Sobre la base de los estados financieros anuales auditados al 31 de diciembre de cada año, la Sociedad deberá:

- Mantener una razón de endeudamiento máximo de 0,5 veces durante toda la vigencia de los préstamos. Para estos efectos se entiende por razón de endeudamiento, la razón resultante de dividir el total de los pasivos del deudor (deuda directa e indirecta) por el total de su patrimonio.
- Mantener una razón de cobertura de servicio de la deuda mínima de 1 vez. Para estos efectos, la razón de cobertura de servicios de la deuda se determinará dividiendo los Dividendos Percibidos menos los Dividendos Pagados de los últimos doce meses, por los Gastos Financieros de los últimos doce meses más la Deuda exigible a menos de un año incluyendo la porción de corto plazo de las deudas de largo plazo a la fecha de la medición.
- Mantener libre de prenda y de toda clase de gravámenes acciones emitidas por CorpBanca que sean de su propiedad, en (a lo menos) un monto equivalente al 25% del monto total de sus pasivos.

Restricciones:

- No podrá dividirse, disolverse o modificar sus estatutos en un aspecto esencial.
- No podrá modificar su actual composición accionaria o cualquier variación en la propiedad de sus acciones.
- Remitir en forma semestral al Banco, una copia del Balance sin auditar y los estados de pérdidas y ganancias.
- Enviar al Banco, antes del 30 de Abril de cada año, una copia del Balance General auditado y de los estados de pérdidas y ganancias.
- El deudor y sus accionistas no podrán acordar disminuciones del capital social.
- El deudor no podrá acordar distribuir utilidades si estuviere en mora en el pago normal de las deudas contraídas para con el Banco.
- El deudor se compromete y se obliga a proponer y votar a favor de una política de distribución de utilidades de CorpBanca, que le permita al deudor mantenerse al día en el pago de las obligaciones contraídas en el presente contrato. Sin embargo, en caso de que no se adopte dicha política, se deberá acreditar la provisión de los fondos necesarios o justificar los flujos que permitan mantenerse al día en el pago de las obligaciones para con el Banco contraídas en el presente contrato, para lo cual sólo bastará una simple carta emitida por el Gerente General de Corp Group Banking S.A.
- No podrá modificar su giro con excepción de las ampliaciones del mismo.
- El deudor deberá informar al Banco cualquier cambio adverso sustancial en la condición financiera o en el resultado de las operaciones de la Compañía, así como también respecto de sus bienes o cualquier hecho relevante o esencial, sin perjuicio del impacto que estos hechos puedan tener en la marcha de los negocios de la Compañía.
- La Sociedad se obliga a mantener a lo menos, en forma indirecta una participación en la propiedad de CorpBanca igual o superior al 45% del capital accionario de dicha entidad.
- El Grupo Controlador debe mantener en forma directa o indirecta una participación superior al 50,1% del capital accionario de CorpBanca.
- Mantener una relación deuda-garantía de un 150%.

El crédito con el Banco del Estado de Chile requiere mantener una relación deuda-garantía de un 180%.

Al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad cumple con todas las restricciones mencionadas anteriormente.

c. Prendas:

Al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad ha prendado acciones de CorpBanca a favor de entidades financieras para garantizar obligaciones bancarias propias, de su sociedad matriz Inversiones Corp Group Interhold Ltda. y de otras sociedades relacionadas.

Acreedor de la garantía	Deudor	Tipo de garantía	Número de acciones al 31.12.2012	Valor de mercado acción al 31.12.2012	Relación deuda	Situación al 31.12.2012
Banco Estado	Corp Group Banking S.A.	Prendaria	7.535.011.174	6,428	1,8	Cumple
Banco de Crédito e Inversiones	Corp Group Banking S.A.	Prendaria	3.062.423.586	6,428	2,0	Cumple
Banco de Crédito e Inversiones	Corp Group Interhold S.A.	Prendaria	7.647.245.638	6,428	1,5	Cumple
Parinacota Fondo de Inversión Privado	Corp Group Interhold S.A.	Prendaria	780.057.906	6,428	0,3	Cumple
Deutsche Bank Trust Company Americas	Inversiones CorpGroup Interhold Ltda.	Prendaria	5.800.000.000	6,428	1,5	Cumple
Banco Security	Inversiones CorpGroup Interhold Ltda.	Prendaria	729.046.214	6,428	1,25	Cumple
Banco Santander	Otras sociedades relacionadas (*)	Prendaria	11.427.100.301	6,428	1,4	Cumple
Banco Santander	Otras sociedades relacionadas (*)	Prendaria	7.579.063.423	6,428	1,8	Cumple
Banco Santander España	Corp Group Investment Ltd. (BVI)	Prendaria	24.236.256.734	6,428	1,3	Cumple

(*) Corresponde a la garantía otorgada para respaldar los créditos con el Banco Santander otorgados a las sociedades relacionadas Inversiones FMAD S.A., Inversiones AJMM S.A., Inversiones DDP S.A., Inversiones JCSZ S.A., Inversiones HERAL S.A., Inversiones SERAL S.A. y SG Inversiones Financieras S.A.

d. Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

La Filial CorpBanca, sus filiales y sucursal en el exterior mantienen registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
CREDITOS CONTINGENTES	2.396.064.000	1.791.586.000
Avales y fianzas	239.800.000	42.252.000
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	239.800.000	42.252.000
Cartas de crédito del exterior confirmadas	19.604.000	36.641.000
Cartas de créditos documentarias emitidas	80.076.000	66.993.000
Boletas de garantía	674.263.000	534.148.000
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.031.903.000	675.023.000
Otros compromisos de crédito	350.418.000	436.529.000
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	660.249.000	666.300.000
Cobranzas	27.016.000	26.815.000
Cobranzas del exterior	18.770.000	17.096.000
Cobranzas del país	8.246.000	9.719.000
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	41.373.000	56.720.000
Activos cedidos a Compañías de Seguros	41.373.000	56.720.000
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados	591.860.000	582.765.000
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	591.860.000	582.765.000
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
CUSTODIA DE VALORES	585.424.000	700.989.000
Valores custodiados en poder del banco	88.672.000	87.794.000
Valores custodiados depositados en otra entidad	410.904.000	527.561.000
Títulos emitidos por el propio banco	85.848.000	85.634.000
Pagarés de depósitos a plazo	85.848.000	85.634.000
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
COMPROMISOS	-	-
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	3.641.737.000	3.158.875.000

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

e. Juicios pendientes:

e.1 CorpBanca

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la filial CorpBanca mantiene juicios pendientes en su contra por demandas relacionadas con créditos y otros, los que en su mayoría según la Gerencia División Servicios Legales del Banco, no presentan riesgos de pérdidas significativas. No obstante lo anterior, en 2012 se mantienen provisiones por M\$133.000 (M\$239.000 en 2011).

e.2 CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.

A juicio de la Fiscalía, al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la Corredora no tiene juicios pendientes en su contra, que representen riesgo de pérdida significativa para la Sociedad. Sin perjuicio de lo anterior, la Corredora ha iniciado y/o es parte en los siguientes juicios y/o cobranzas que podrían significar una pérdida para la Sociedad:

- Al 31 de diciembre de 2012 la sociedad ha iniciado gestiones de cobranza pre-judicial las cuales no han tenido los resultados esperados, por lo que se iniciaran las gestiones judiciales, a juicio de la Fiscalía esto podrían significar una pérdida para la Sociedad, en el evento que no se logre recuperar las sumas debidas por los clientes por ello la Sociedad ha procedido a efectuar íntegramente la provisión en sus estados financieros dicho monto asciende a M\$175.000.
- Ante el Quinto Juzgado del Crimen de Santiago, en causa por delito de Estafa Rol N°149913-7, en virtud de querrela criminal en estado de sumario interpuesta, por el Banco del Estado de Chile, causa en la cual CorpBanca Corredores de Bolsa S.A. no es parte, se incautó, en opinión de la Sociedad, indebidamente el Depósito a Plazo N°00243145 por la suma de M\$43.000 (histórico), que Concepción S.A. Corredores de Bolsa, hoy CorpBanca Corredores de Bolsa S.A., había adquirido de su primer beneficiario, por considerarse "cuerpo del delito". Dicho depósito a plazo se encuentra íntegramente provisionado en los estados financieros de la Sociedad, neto de provisión en el rubro documentos y cuentas por cobrar.

e.3 Restantes Sociedades incluidas en la consolidación de Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, estas Sociedades no tienen juicios pendientes en su contra, que representen riesgo de pérdidas significativas. Dichas entidades son las siguientes:

- CG S.A.
- Corp Group Internacional S.A.
- CorpBanca Administradora General de Fondos S.A.
- CorpBanca Asesorías Financieras S.A.
- CorpBanca Corredores de Seguros S.A.
- CorpLegal S.A.
- CorpBanca Agencia de Valores S.A.
- CorpBanca Sucursal de Nueva York.
- SMU Corp S.A.
- Banco CorpBanca Colombia y Filiales.

f. Créditos contingentes:

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

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Avales y fianzas	239.800.000	42.252.000
Cartas de crédito documentarias	80.076.000	66.993.000
Cartas de crédito del exterior confirmadas	19.604.000	36.641.000
Boletas de Garantía	674.263.000	534.148.000
Montos disponibles por líneas de créditos y tarjetas	1.031.903.000	675.023.000
Créditos para Estudios Superiores Ley N°20.027	319.111.000	423.552.000
Otros	<u>31.307.000</u>	<u>12.977.000</u>
Subtotal	2.396.064.000	1.791.586.000
Provisiones constituidas créditos contingentes	<u>(7.213.000)</u>	<u>(4.834.000)</u>
Totales	<u><u>2.388.851.000</u></u>	<u><u>1.786.752.000</u></u>

g. Responsabilidades:

La Filial CorpBanca y sus filiales mantienen las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Documentos en cobranza	27.016.000	26.815.000
Activos financieros transferidos administrados por el banco	41.373.000	56.720.000
Recurso de terceros gestionados por el banco	591.860.000	582.765.000
Custodia de valores	<u>585.424.000</u>	<u>700.989.000</u>
Totales	<u><u>1.245.673.000</u></u>	<u><u>1.367.289.000</u></u>

En forma particular la Filial CorpBanca Corredores de Bolsa S.A., presenta la siguiente información referida a Custodia de valores:

31.12.2012							
	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	
Custodia de terceros no relacionados	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	316.660.000	42.189.000	-	1.000	-	-	358.850.000
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	316.660.000	42.189.000	-	1.000	-	-	358.850.000
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	95,60%	100,00%	-	100,00%	-	-	96,12%

31.12.2012

	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	
Custodia de terceros relacionados	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	750.000	248.000	-	-	-	-	998.000
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	750.000	248.000	-	-	-	-	998.000
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	99,92%	0,00%	-	-	-	-	75,07%

31.12.2011

	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	
Custodia de terceros no relacionados	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	354.019.000	55.282.000	-	-	-	-	409.301.000
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	354.019.000	55.282.000	-	-	-	-	409.301.000
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	97,29%	99,96%	-	-	-	-	97,65%

31.12.2011

	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	
Custodia de terceros no relacionados	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	516.000	-	-	-	-	-	516.000
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	516.000	-	-	-	-	-	516.000
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	100,00%	-	-	-	-	-	100,00%

En forma particular la Filial CorpBanca Agencia de Valores S.A., presenta la siguiente información referida a Custodia de valores:

31.12.2012

	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	
Custodia de terceros relacionados	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	18.968.000	44.965.000	-	-	-	-	63.933.000
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	18.968.000	44.965.000	-	-	-	-	63.933.000
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	99,70%	99,08%	-	-	-	-	99,26%

31.12.2012

	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	
Custodia de terceros no relacionados	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	2.978.000	2.993.000	-	-	-	-	5.971.000
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.978.000	2.993.000	-	-	-	-	5.971.000
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	100,00%	100,00%	-	-	-	-	100,00%

31.12.2011

	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	
Custodia de terceros no relacionados	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	17.502.000	36.751.000	818.000	-	-	-	55.071.000
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	17.502.000	36.751.000	818.000	-	-	-	55.071.000
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	100,00%	98,47%	100,00%	-	-	-	98,98%

31.12.2011

	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	
Custodia de terceros relacionados	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	13.268.000	4.757.000	-	-	-	-	18.025.000
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	13.268.000	4.757.000	-	-	-	-	18.025.000
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	73,00%	27,00%	-	-	-	-	60,86%

La Corredora y Agencia de Valores efectúan sus procedimientos de custodia de acuerdo a las disposiciones de la Circular de la SVS N°1962 del 19 de enero de 2010, segmentando la custodia de terceros no relacionados y relacionados en: a) Custodia no sujeta a administración, b) Administración de cartera y c) Administración de ahorro previsional voluntario, segmentando sus montos entre nacionales y extranjeros, además por tipo de instrumentos: Instrumentos de Renta Variable (IRV), Instrumentos de Renta Fija (IRF), Instrumentos de Intermediación Financiera (IIF) y otros, incluyendo además el porcentaje de los mismos mantenidos en el Depósito Central de Valores (DCV).

h. Garantías otorgadas:

h.1 CorpBanca

Activos entregados en garantía

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Activos entregados en garantía	<u>23.168.000</u>	<u>81.648.000</u>

h.2 CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.

Compromisos directos. Al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la Sociedad no tiene compromisos directos.

Garantías reales en activos sociales constituidas a favor de obligaciones de terceros. Al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la Sociedad no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de terceros.

Garantías personales. Al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la Sociedad no ha otorgado garantías personales.

Garantía por operaciones.

En cumplimiento a los artículos 30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la Sociedad ha constituido una garantía a través de la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., por un monto de UF 4.000 con vencimiento al 22 de abril de 2014, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago depositaria y custodia de dicha póliza.

Al 30 de julio de 2011, fue prorrogada la Póliza de Seguros con CHUBB DE CHILE Compañía de Seguros Generales cuyo vencimiento era el 30 de julio de 2011, a objeto de prever posibles situaciones de infidelidad funcionaria, siendo su cobertura ascendente a US\$10.000.000. El vencimiento de esta póliza es el 29 de agosto de 2012 y su beneficiario directo es CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.

Con fecha 29 de agosto de 2011, se procedió a renovar la Póliza con CHUBB DE CHILE Compañía de Seguros Generales, a objeto de prever posibles situaciones de infidelidad funcionaria, siendo su cobertura ascendente a US\$10.000.000. El vencimiento de esta póliza es el 29 de agosto de 2012 y su beneficiario directo es CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.

Con fecha 21 de agosto de 2012 se prorrogó esta póliza por 31 días, siendo la nueva fecha de vencimiento el 29 de septiembre de 2012.

Al 29 de septiembre de 2012, fue prorrogada la Póliza de Seguros con CHUBB DE CHILE Compañía de Seguros Generales cuyo vencimiento era el 29 de septiembre de 2012, a objeto de prever posibles situaciones de infidelidad funcionaria, siendo su cobertura ascendente a US\$10.000.000. El vencimiento de esta póliza es el 29 de septiembre de 2013 y su beneficiario directo es CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.

La Sociedad mantiene acciones en las Bolsas de Valores, para garantizar operaciones simultáneas por un monto ascendente a M\$17.646.000 (M\$7.073.000 en diciembre 2011), además, en diciembre 2012 se complementó esta garantía con títulos de renta fija por M\$501.000.

Existen garantías constituidas por US\$100.000 equivalente a M\$48.000 y US\$30.137,69 equivalentes a M\$14.000, (US\$130.137,62 equivalentes a M\$66.000 en diciembre 2011), para garantizar las operaciones con traders extranjeros.

La Sociedad mantiene en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, títulos de renta fija para garantizar operaciones en la Cámara de Compensación y Liquidación de Valores en diciembre 2012 por M\$5.047.000 (M\$3.436.000 en 2011).

Al 31 de diciembre de 2011, la Sociedad mantiene títulos de renta fija para garantizar crédito otorgado por CorpBanca, los cuales a esa fecha ascienden a M\$52.467.000.

h.3 CorpBanca Agencia de Valores

Compromisos directos. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Sociedad no tiene compromisos directos.

Garantías reales en activos sociales constituidas a favor de obligaciones de terceros. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Sociedad no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de terceros

Garantías personales. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Sociedad no ha otorgado garantías personales.

Garantía por operaciones.

En cumplimiento al artículo N°30 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la Sociedad ha constituido una garantía a través de Mapfre Garantía y Crédito S.A., Compañía de Seguros, por un monto de UF 4.000 con vencimiento al 1 de diciembre de 2013, designándose a CorpBanca depositario y custodio de dicha póliza.

Con fecha 1 de septiembre de 2011, la Sociedad ha constituido una garantía adicional a través de MAPFRE Garantía y Crédito S.A. Compañía de Seguros, por un monto de UF 24.000 con vencimiento al 30 de junio de 2012, designándose a CorpBanca depositario y custodio de dicha póliza. Adicionalmente, durante el mes de marzo la Sociedad amplió el monto de dicha póliza en UF 15.000, quedando constituida ésta en UF 39.000. Con fecha 30 de junio de 2012 la Sociedad procedió a renovar la póliza adicional que mantenía con Mapfre

Garantía y Crédito S.A. por UF 39.000 ampliando ésta a UF 54.000 con vencimiento al 30 de junio de 2013, designándose a CorpBanca depositario y custodio de dicha póliza.

h.4 Restantes Sociedades incluidas en la consolidación de Estados Financieros

31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, estas Sociedades no cuentan con garantías otorgadas que deban ser reveladas en los presentes estados financieros. Dichas entidades son las siguientes:

- CG S.A.
- Corp Group Internacional S.A.
- CorpBanca Administradora General de Fondos S.A.
- CorpBanca Asesorías Financieras S.A.
- CorpBanca Corredores de Seguros S.A.
- CorpLegal S.A.
- CorpBanca Sucursal de Nueva York.
- SMU CORP S.A.
- Banco CorpBanca Colombia y Filiales.

i. Otras obligaciones:

i.1 Corp Group Banking S.A.

Si bien, las únicas deudas indirectas que mantiene Corp Group Banking S.A. se indican en los párrafos precedentes, se hace presente que con fecha 28 de abril de 2010, la sociedad relacionada Inversiones Corp Rec Ltda., suscribió con los Bancos Itaú Chile, Banco Itaú BBA S.A. Nassau Branch y Banco Itaú Europa S.A., Sucursal Financiera Exterior, un Contrato de Apertura de Crédito, en virtud del cual los bancos abrieron una línea de crédito con cargo al cual se otorgaron préstamos a Inversiones Corp Rec Ltda., hasta por la cantidad de M\$117.600.000 por concepto de capital.

Con fecha 13 de octubre de 2011, la sociedad relacionada Corp Group Financial S.A. (ex Corp Rec S.A.) suscribió con Banco Itaú Chile, por un valor de US\$63.000.000, un Contrato de Permuta Financiera Sobre Unidades de Interés y Divisas ("Cross Currency Swap"). A objeto de llevar a cabo las operaciones descritas precedentemente, los bancos acreedores antes señalados solicitaron que Corp Group Banking S.A. otorgue en su favor, sujeta a ciertas condiciones suspensivas señaladas en el contrato de Crédito, una fianza y codeuda solidaria. A la fecha de cierre de los presentes estados financieros consolidados, dichas condiciones no se han gatillado y por lo tanto no existen, respecto a dichos acreedores, avales, fianza o deudas indirectas.

i.2 CorpBanca

- El Banco está facultado para traspasar a sus clientes las obligaciones por derechos de aduana diferidos originados en la importación de bienes para leasing, traspasos que se materializan previa autorización del Servicio Nacional de Aduanas. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco no ha traspasado a sus clientes obligaciones por derechos de aduana.

Al 31 de diciembre de 2012 los contratos de leasing suscritos cuyos bienes no han sido entregados ascienden a M\$59.753.000 (M\$60.959.000 en 2011).

i.3 CorpBanca Corredores de Seguros

- Con el objeto de cumplir con lo dispuesto en el Art. 58º letra d) del DFL 251 de 1930 el que señala que “ los Corredores de Seguros, para ejercer su actividad, deben cumplir el requisito de contratar pólizas de seguros según determine la Superintendencia de Valores y Seguros, para responder al correcto y cabal cumplimiento de las obligaciones emanadas de su actividad y especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los asegurados que contraten por su intermedio”, es que la Sociedad tiene contratadas con Consorcio Nacional de Seguros S.A. las siguientes pólizas:

Año 2012

Inicio de vigencia es el 15 de Abril de 2012 y el vencimiento, el 14 de Abril del 2013:

Póliza	Materia asegurada	Monto asegurado (UF)
10022061	Responsabilidad Civil	60.000
10022060	Garantía	500

Año 2011

Inicio de vigencia es el 15 de Abril de 2011 y el vencimiento, el 14 de Abril del 2012:

Póliza	Materia asegurada	Monto asegurado (UF)
4323295	Responsabilidad Civil	60.000
4323304	Garantía	500

i.4 CorpBanca Administradora General de Fondos S.A

- Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no existen compromisos directos o indirectos, ni contingencias por juicios u otras acciones legales. La Sociedad no tiene restricciones a la gestión o límites de indicadores financieros originados por contratos o convenios suscritos.
- Con fecha 9 de octubre de 2012, la Sociedad tomó Boleta de Garantía Santander para asegurar a CORFO el fiel y oportuno cumplimiento de las obligaciones del contrato de Administración de Carteras y el pago de las obligaciones laborales y sociales con los trabajadores del contratante, su vencimiento es el 31 de marzo de 2016. El monto de esta asciende a UF 15.000,000.- equivalentes en pesos que corresponde al total en UF, a la fecha del pago y sin intereses a favor de Corporación de Fomento de la Producción, RUT 60.706.000-2.

- Con fecha 29 de septiembre de 2012, CorpBanca Administradora General de Fondos S.A renovó la Póliza de Seguros con Chubb de Chile Compañía de Seguros Generales S.A., a objeto de prever posibles situaciones de infidelidad funcionaria, siendo su vencimiento el 29 de septiembre de 2013. El monto asegurado de la póliza asciende a US\$10.000.000.-
- El 21 de agosto de 2012, La Sociedad extendió el plazo de vencimiento de la Póliza de Seguros que mantiene con Chubb de Chile Compañía de Seguros Generales S.A., para prever posibles situaciones de infidelidad funcionaria quedando su vencimiento al 29 de septiembre de 2012.
- Con fecha 17 de agosto de 2012, La Sociedad renovó Boleta de Garantía CorpBanca para Garantizar la Seriedad de la Oferta por Licitación de Administración de Cartera a favor de la Corporación de Fomento de la Producción, su vencimiento es el 16 de noviembre de 2012. El monto de esta asciende a M\$11.000.-
- Con fecha 18 de junio de 2012, La Sociedad tomó Boleta de Garantía en CorpBanca para Garantizar la Seriedad de la Oferta por Licitación de Administración de Cartera a favor de la Corporación de Fomento de la Producción, su vencimiento es el 16 de agosto de 2012. El monto de esta asciende a M\$11.000.-
- Con fecha 29 de agosto de 2011, CorpBanca Administradora General de Fondos S.A renovó la Póliza de Seguros con Chubb de Chile Compañía de Seguros Generales S.A., a objeto de prever posibles situaciones de infidelidad funcionaria, siendo su vencimiento el 29 de agosto de 2012. El monto asegurado de la póliza asciende a US\$10.000.000.

i.5 Restantes Sociedades incluidas en la consolidación de Estados Financieros

31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, estas Sociedades no cuentan con otras obligaciones que deban ser reveladas en los presentes estados financieros. Dichas entidades son las siguientes:

- CG S.A.
- CorpGroup Internacional S.A.
- CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.
- CorpBanca Asesorías Financieras S.A.
- CorpLegal S.A.
- CorpBanca Sucursal de Nueva York.
- SMU CORP S.A.
- Banco CorpBanca Colombia y Filiales.

j. Otros

CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Sociedad y/o su Gerente General recibieron las siguientes sanciones:

- a. A la Sociedad y al Gerente General la Censura aplicada por la SVS, mediante resolución exenta N° 352 del 10 de Septiembre del 2012, por infracción a la NCG N°12; a la Circular N°1.819 párrafo segundo numeral 2; al Manual de Derechos y Obligaciones de Corredores de

la Bolsa de Comercio de Santiago, a la Circular N°1.920 del 2009 y a la Comunicación Interna N°10.659 de la Bolsa de Comercio de Santiago, principalmente por no mantener algunas fichas cliente actualizadas, no contar con copia de las cédulas de identidad de algunos clientes, encontrarse algunos contratos incompletos, y otras materias. No se presentó recurso judicial ni administrativo alguno en contra de dicha Resolución sancionatoria.

b. A la Sociedad la Censura aplicada por la SVS, mediante resolución exenta N° 461, dictada el 14 de diciembre de 2012 y notificada el 20 de Diciembre del mismo año, por infracción a lo dispuesto en el inciso primero del artículo 33 de la Ley de Mercado de Valores, en relación al artículo 188 del Reglamento Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, por no contar con el consentimiento del cliente para anular una compra de acciones realizada en la Bolsa de Comercio de Santiago por la suma de M\$4.000. No se presentó recurso judicial ni administrativo alguno en contra de dicha Resolución sancionatoria.

c. A la Sociedad la amonestación aplicada por el Comité de Buenas Prácticas de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, por Resolución de fecha 17 de Diciembre del 2012 notificada el 19 del mismo mes, en causa Rol 58/12 iniciada por Alejandro Hernández Ureta, por el retraso de 2 días en la restitución de un saldo a favor del cliente ascendente a M\$1.000. No se presentó recurso judicial ni administrativo alguno en contra de dicha Resolución sancionatoria.

Durante el mismo periodo, sus Directores no han sido sancionados por algún ente fiscalizador.

52. MEDIO AMBIENTE

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros Consolidados, Corp Group Banking S.A. y filiales, por su naturaleza, no se ven afectados por desembolsos relacionados al medio ambiente.

53. HECHOS POSTERIORES

CORP GROUP BANKING S.A.

a. Prenda de acciones

Durante enero y febrero de 2013, la Sociedad prendó 20.969.948.446 acciones de CorpBanca para garantizar obligaciones con instituciones financieras de sociedades relacionadas.

b. Compra de acciones de CorpBanca

Entre el 8 de enero y el 14 de febrero de 2013, la Sociedad adquirió a través de la Bolsa de Valores 18.797.320.057 acciones de CorpBanca. Producto de esta operación, la participación de la Sociedad en la filial CorpBanca aumento en un 6,41%.

c. Aumento de capital filial CorpBanca

Con fecha 16 de enero de 2013, se informó a la filial CorpBanca que la Sociedad renunció irrevocablemente a su derecho de opción preferente para suscribir acciones de las que le corresponde suscribir en virtud de la emisión de 47.000.000.000 de pagos emitidas conforme el aumento de capital acordado en la Junta Extraordinaria de Accionistas de CorpBanca celebrada con fecha de 6 de noviembre de 2012, que fueron inscritas bajo N°/2012 en el Registro de Valores de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Como efecto de no concurrir al mencionado aumento de capital, la Sociedad disminuyó su participación en la filial CorpBanca en un 7,19%.

d. Emisión de Bonos

Con fecha 5 de febrero de 2013, la Sociedad colocó en los mercados internacionales bonos por un monto total de US\$500.000.000, de conformidad con las normas de la Regla 144A ("Rule 144 A") y de la Regulación "S" de la ley de valores de los Estados Unidos de América, y cuyas principales características son que: su fecha de vencimiento será el 15 de marzo de 2023; la tasa de interés es de 6,75%; la amortización de capital se hará al vencimiento; y dichos valores no se han registrado en el Registro de Valores que lleva la Superintendencia de Valores y Seguros, ni ante la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de América.

CORPBANCA

a. Emisión de Bonos Bancarios

Con fecha 10 de enero de 2013, se acordaron las condiciones para la colocación de bonos en los mercados internacionales por la suma de MMUS\$800 a 5 años plazo, con amortización al vencimiento y pago de intereses de un 3,125% anual pagaderos semestralmente en los meses de julio y enero de cada año.

Dichos bonos fueron registrados en la Securities and Exchange Commission (SEC) conforme a las normas de la Ley de Valores de los Estados Unidos de América de 1933.

Los bonos se acordaron colocar con un rendimiento del 3,24% anual, equivalente a un spread de 245 puntos bases anuales sobre la tasa del Tesoro de Estados Unidos de América de 5 años.

Según se declaró en el prospecto registrado en la SEC, el monto neto de la colocación será utilizado por el banco para aumentar sus colocaciones en el mercado y financiar otros propósitos corporativos en general.

b. Aumento De Capital Social

En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 15 de enero de 2013, se acordó comunicar, como hecho esencial, el acuerdo de dicha sesión, adoptando en el ejercicio de las facultades que le fueron delegadas por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 6 de noviembre de 2012, consistente en fijar en \$6,25 (seis como veinticinco pesos) el precio de cada una de las 47.000.000.000 acciones de pago, ordinarias y sin valor nominal que se

ofrecerán preferentemente a los accionistas, con cargo a las acordadas emitir en Junta General Extraordinaria de Accionistas referida.

Se deja constancia, tal como se informó mediante aviso publicado con fecha de enero de 2013 en el diario La Tercera, el periodo de opción preferente se extenderá por un plazo de 30 días, contados desde el 16 de enero de 2013 y hasta el 14 de febrero de 2013.

Con fecha 16 de enero de 2013, la filial CorpBanca recibió comunicación de los accionistas de Corp Group Banking S.A., Compañía Inmobiliaria y de Inversiones Saga Ltda., y RCC Fondo de Inversión Privado, mediante la cual renuncian irrevocablemente a su derecho de opción preferente para suscribir 10.466.310.111 acciones de las que les corresponde suscribir en virtud de la emisión de 47.000.000.000 de pagos emitidas conforme el aumento de capital acordado en la Junta Extraordinaria de Accionistas de CorpBanca celebrada con fecha de 6 de noviembre de 2012, que fueron inscritas bajo N°/2012 en el Registro de Valores de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Asimismo, se colocaron a través de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, por medio de mecanismo denominado subasta de un libro de órdenes, un total de 12.015.233.260 acciones.

Con fecha 7 de febrero de 2013, se comunica que IFC International Finance Corp, IFC Capitalization Fund, L.P, e IFC African, Latin America and Caribbean Fund, LP, todos organismos del grupo del Banco Mundial, suscribieron y pagaron, en el marco del aumento de capital y periodo de opción preferente, un total de 16.998.586.200 acciones emitidas por CorpBanca, por la suma de MM\$106.241, incorporándose dichas entidades, en consecuencia, como accionistas del Banco. Dicha suscripción y pago, se suma a la ya anunciada por CorpBanca con ocasión de la realización del road show internacional y que culminó con la colocación de 10.680.200.621 acciones.

c. Aumento de participación en CorpBanca Investment Trust Colombia S.A.

Con fecha 25 de enero de 2013 CorpBanca adquirió a CG Investment Colombia S.A., un total de 413.012 acciones que representan el 5,49% del total de las acciones ordinarias y nominativas de CorpBanca Investment Trust Colombia S.A. (filial de CorpBanca Colombia la cual mantiene una participación del 94,5009% en forma directa), en la cual al cierre de los presentes Estados Financieros Consolidados cuenta con una participación indirecta del 86,87%, incrementándose con esta transacción al 92,36%.

CORPBANCA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS DE INVERSION

a. Ajustes a Carteras de Fondos Mutuos

Con fecha 09 de enero de 2013 se procedió a realizar ajuste a la cartera del Fondo Mutuo denominado Corp Custodia, fondo administrado por esta sociedad, por cuanto se produjeron desviaciones superiores al 0,1% del valor de la cartera de este respecto de su valorización considerando tasas de mercado, esto de conformidad a la Circular N°1.990 en su título II, letra a), en relación a la Circular N°1.579, ambas emitidas por la SVS.

Lo anterior ha implicado una variación en el valor de las cuotas correspondientes a las series que se indican emitidas por este fondo mutuo, y en la rentabilidad de las mismas, entre las fechas que se señalan en el siguiente cuadro:

Fondo	Valor Cuota 07/01/2013	Valor Cuota 08/01/2013	Variación %
CORP CUSTODIA SERIE ÚNICA	1.063,67	1.065,04	0,1288

b. Constitución de garantías

Con fecha 7 de enero de 2013, la sociedad ha constituido las siguientes boletas de garantía para administradoras generales de fondos a objeto de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de las Administradora, por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten de acuerdo a lo previsto en el artículo 226 de la Ley 18.045 “Mercado de Valores”, éstas pólizas regirán desde el 10 de enero de 2013, siendo su vencimiento el 10 de enero de 2014:

Boleta N°	Beneficiario	Cobertura en UF
40123423	Fondo Mutuo Corp Acciones Chilenas	10.000
40123725	Fondo Mutuo Corp Acciones Latinoamérica	10.000
40123814	Fondo Mutuo Corp Ahorro Internacional	10.000
40123903	Fondo Mutuo Corp Asia	10.000
40123920	Fondo Mutuo Corp Bonos Corporativos	10.000
40124098	Fondo Mutuo Corp Capital Alto Crecimiento	10.000
40124128	Fondo Mutuo Corp Capital Balanceado	10.000
40124152	Fondo Mutuo Corp Capital Moderado	10.000
40124187	Fondo Mutuo Corp Commodities	10.000
40124195	Fondo Mutuo Corp Custodia	10.000
40124217	Fondo Mutuo Corp Depósito	10.000
40124233	Fondo Mutuo Corp Eficiencia	10.000
40124241	Fondo Mutuo Corp Emea	10.000
40124268	Fondo Mutuo Corp Europa	10.000
40125388	Investment A	10.000
40125434	Fondo Mutuo Corp Investment C	10.000
40125507	Investment D	10.000
40125515	Más Ingreso	10.000
40125531	Oportunidad Dólar	10.000
40125574	Fondo Mutuo Corp Selección Nacional	10.000
40125604	Selecto Global	10.000
40125620	USA	10.000
40125680	Más Valor	11.000
40125698	Más Patrimonio	22.000
40125744	Más Futuro	22.000
40125760	Selecto	27.000
40142665	Oportunidad	68.000
40125779	FIP Corp Rentas Inmobiliarias.	10.000
40125795	FIP Corp Full Depósito I	10.000
40142770	Clientes de Administración de Cartera de Terceros	128.000

CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA S.A.

Con fecha 7 de enero de 2013 se procedió al pago a los accionistas de la disminución de capital por MM\$36.285 acordada en Décimo Séptima Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 26 de septiembre de 2012, quedando el capital de la Sociedad en la

suma de MM\$38.514, dividido en 1.111.721 acciones ordinarias, nominativas y sin valor nominal.

Con fecha 31 de enero de 2013, el Director y Presidente de la compañía Don Hugo Lavados Montes, ha presentado su renuncia voluntaria al cargo, la que hará efectiva a contar de esta misma fecha. De conformidad al artículo 32 de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas el Directorio de la sociedad procederá a nombrar su reemplazante, debiendo procederse a la renovación total del Directorio en la próxima Junta Ordinaria de Accionistas de la sociedad.

BANCO CORPBANCA COLOMBIA S.A.

a. Emisión de bonos/endeudamiento

Con fecha 7 de febrero de 2013, dos líneas de bonos subordinados fueron colocados de manera exitosa en el mercado de capitales colombiano. La operación involucró montos por MMCOP\$250.000 (MMUS\$140) que permitirán fortalecer la base patrimonial del Banco. La emisión de deuda consideró una serie a 15 años por MMCOP\$146.000 (MMUS\$82), que fue colocada a una tasa de IPC+4%; mientras que el instrumento a 10 años por MMCOP\$104.000 (MMUS\$58) se colocó a una tasa de IPC+3,89%.

En el período comprendido entre el 1 y el 13 de marzo de 2013, fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores que afecten significativamente a los mismos.

* * * * *