LQ INVERSIONES FINANCIERAS

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y FILIALES

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ERNST & YOUNG

Ernst & Young Chile
Huérfanos 770, piso 5
Santiago
Tel: 56 2 676 1000
Fax: 56 2 676 1010
www.ey.com/cl

Informe de los Auditores Independientes

Señores
Accionistas y Directores
LQ Inversiones Financieras S.A.:

Hemos revisado el estado de situación financiera consolidado intermedio de LQ Inversiones Financieras S.A. y afiliadas al 31 de marzo de 2009 y los correspondientes estados consolidados intermedios integral de resultados, de flujo de efectivo y de cambios en el patrimonio por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2009 y 2008. La administración de LQ Inversiones Financieras S.A. es responsable por la preparación y presentación de estos estados financieros consolidados intermedios y sus correspondientes notas de acuerdo con la NICCH 34 / NIC 34 "Información financiera intermedia" incorporada en las Normas de Información Financiera de Chile (NIFCH) / Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Valores y Seguros. Nuestra responsabilidad es emitir un informe sobre ésta información intermedia basados en nuestra revisión.

Hemos efectuado la revisión de acuerdo con normas de auditoría establecidas en Chile para una revisión de información financiera intermedia. Una revisión de información financiera intermedia consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos financieros y contables. El alcance de estas revisiones es significativamente menor que una auditoría efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile, cuyo objetivo es expresar una opinión sobre los estados financieros tomados en su conjunto, por lo tanto, no expresamos tal opinión.

Basado en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera efectuarse a los estados financieros mencionados en el primer párrafo, para que éstos estén de acuerdo con la NICCH 34 / NIC 34 incorporada en las Normas de Información Financiera de Chile / Normas Internacionales de Información Financiera y de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Anteriormente hemos auditado, de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile, los estados de situación financiera consolidado de LQ Inversiones Financieras S.A. y afiliadas al 31 de diciembre de 2008 y el estado de situación financiera consolidado de apertura al 1 de enero de 2008 y los correspondientes estados consolidados integral de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2008, que la administración ha preparado como parte del proceso de convergencia de la Compañía a las Normas de Información Financiera de Chile (NIFCH) / Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Arturo Selle S.

ERNST & YOUNG LTDA.

28 de mayo de 2009

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Estado de Situación Consolidado

	Nota	31/03/2009 M$	31/12/2008 M$	01/01/2008 M$
Activos				
Activos no Bancarios				
Activos Corrientes				
Activos Corrientes en Operación, Corriente				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4	30.022.509	6.522	6.243
Otros Activos Financieros, Corriente		25.769.640	25.844.668	54.633.377
Cuentas por cobrar por Impuestos Corrientes	5	25.804	18.359	-
Activos Corrientes en Operación, Corriente, Total		55.817.953	25.869.549	54.639.620
Total Activos Corrientes		55.817.953	25.869.549	54.639.620
Activos No Corrientes				
Activos Intangibles, Neto	13	900.432.300	902.427.621	568.112.792
Propiedades, Planta y Equipo, Neto	6	19.151	26.786	-
Activos por Impuestos Diferidos	5	18.284	18.284	70.518
Total Activos No Corrientes		900.469.735	902.472.691	568.183.310
Activos Bancarios				
Efectivo y depósitos en bancos	22.4	907.524.160	751.223.765	372.079.339
Operaciones con liquidación en curso	22.4	417.612.751	469.581.571	303.928.010
Instrumentos para negociación	22.5	608.245.242	679.843.540	1.411.865.951
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		34.829.073	75.519.343	69.129.781
Contratos de derivados financieros	22.6	664.496.078	904.725.247	81.112.153
Adeudado por bancos		342.301.453	321.993.000	278.388.173
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	22.7	12.652.316.681	13.421.802.975	10.452.126.539
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	22.8	1.049.349.882	1.071.436.631	-
Inversiones en sociedades	22.9	12.070.580	11.376.735	7.359.041
Intangibles		31.327.006	34.762.884	24.973.231
Activo fijo		212.076.932	205.368.181	168.871.375
Impuestos diferidos	22.11	65.886.178	70.504.889	45.034.283
Otros activos	22.10	132.242.083	110.323.530	147.651.379
Total activos bancarios		17.130.278.099	18.128.462.291	13.362.519.255
Total Activos		18.086.565.787	19.056.804.531	13.985.342.185

Estado de Situación Consolidado

	Nota	31/03/2009 M$	31/12/2008 M$	01/01/2008 M$
Patrimonio Neto y Pasivos				
Pasivos no Bancarios				
Pasivos, Corrientes				
Pasivos Corrientes en Operación, Corriente				
Préstamos que Devengan Intereses, Corriente	9	51.283.879	50.946.292	9.899.957
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar, Corriente	16	62.397	96.576	2.550
Provisiones, Corriente	12	53.324	48.646	76.112
Pasivos Corrientes en Operación, Corriente, Total		51.399.600	51.091.514	9.978.619
Pasivos, Corrientes, Total		51.399.600	51.091.514	9.978.619
Pasivos, No Corrientes				
Préstamos que Devengan Intereses, No Corrientes	9	112.937.710	115.655.483	154.832.351
Pasivos por Impuestos Diferidos	5	24.989.735	24.989.735	17.548.506
Pasivos, No Corrientes, Total		137.927.445	140.645.218	172.380.857
Pasivos Servicios Bancarios				
Depósitos y otras obligaciones a la vista		3.169.925.795	2.971.131.474	2.502.597.498
Operaciones con liquidación en curso	22.4	240.924.943	141.988.675	69.606.434
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		298.520.384	420.657.935	351.453.856
Depósitos y otras captaciones a plazo		7.951.163.349	8.470.758.756	6.551.174.381
Contratos de derivados financieros	22.6	764.082.361	862.798.985	120.162.471
Obligaciones con bancos		1.080.616.344	1.498.549.191	857.328.882
Instrumentos de deuda emitidos		1.806.821.234	1.900.587.213	1.616.529.241
Obligación Subordinada al Banco Central de Chile		663.101.292	663.176.428	647.515.397
Otras obligaciones financieras		60.681.687	93.707.542	63.041.564
Impuestos corrientes		11.492.203	9.052.864	5.922.415
Impuestos diferidos		25.455.240	25.464.707	14.624.768
Provisiones	22.12	99.830.888	145.792.727	67.431.787
Otros pasivos	22.13	94.051.912	108.046.671	78.011.157
Total pasivos Servicios Bancarios		16.266.667.632	17.311.713.168	12.945.399.851
Patrimonio Neto				
Patrimonio Neto Atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Patrimonio Neto de Controladora				
Capital Emitido	20	969.346.841	969.346.841	571.991.322
Otras Reservas	20	152.918.926	133.556.168	(8.279.160)
Resultados Retenidos	20	204.111.200	172.950.031	92.781.663
Patrimonio Neto Atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Patrimonio Neto de Controladora		1.326.376.967	1.275.853.040	656.493.825
Participaciones Minoritarias		304.194.143	277.501.591	201.089.033
Patrimonio Neto, Total		1.630.571.110	1.553.354.631	857.582.858
Patrimonio Neto y Pasivos, Total		18.086.565.787	19.056.804.531	13.985.342.185

Estado de Resultados Integrales Consolidado

	Nota	31/03/2009 M$	31/03/2008 M$
Estado de Resultados Integrales			
Estado de Resultados Servicios no Bancarios			
Total Ingresos Ordinarios		-	-
Costo de Ventas		-	-
Margen bruto		-	-
Total Otros Ingresos de Operación	7	1.230.248	3.172.048
Gastos de Administración	8	(195.210)	(112.127)
Otros Gastos Varios de Operación	13	(1.985.279)	(4.289.811)
Gastos Financieros	7	(1.452.247)	(1.882.469)
Resultados por Unidades de Reajuste		2.449.379	(117.549)
Otras Pérdidas		(24)	(72.654)
Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto		46.867	(3.302.562)
Ingreso por Impuesto a las Ganancias		-	587.304
Ganancia (Pérdida) de Actividades Continuadas después de Impuesto		46.867	(2.715.258)
Ganancia (Pérdida) de Operaciones Discontinuadas, Neta de Impuesto		-	-
Ganancia (Pérdida) de Servicios no Bancarios		46.867	(2.715.258)
Estado de resultados Servicios Bancarios			
Ingresos netos por intereses y reajustes		143.470.916	157.166.902
Ingresos netos por comisiones	22.18	53.804.055	47.040.819
Utilidad neta de operaciones financieras	22.19	(60.981.181)	26.465.296
Utilidad (Pérdida) de cambio neta		86.266.211	(20.822.586)
Otros ingresos operacionales	22.20	6.982.084	50.796.069
Provisión por riesgo de crédito	22.21	(51.103.942)	(26.032.768)
Total ingreso operacional neto		178.438.143	234.613.732
Remuneraciones y gastos del personal		(64.249.093)	(86.842.736)
Gastos de Administración		(43.983.926)	(42.813.473)
Depreciaciones y amortizaciones	22.22	(8.112.289)	(10.905.692)
Otros gastos operacionales		(5.197.666)	(19.685.633)
Total gastos operacionales		(121.542.974)	(160.247.534)
Resultado operacional		56.895.169	74.366.198
Resultado por inversiones en sociedades		565.107	862.501
Intereses de la Deuda Subordinada con el Banco Central de Chile		75.136	(21.144.480)
Corrección monetaria		-	(7.178.495)
Resultado antes de impuesto a la renta		57.535.412	46.905.724
Impuesto a la renta		(8.214.578)	(7.923.871)
Resultado de operaciones continuas		49.320.834	38.981.853
Ganancia (Pérdida) de Operaciones Discontinuadas, Neta de Impuesto		-	-
Ganancia Servicios Bancarios		49.320.834	38.981.853
Ganancia Consolidada		49.367.701	36.266.595
Ganancia Atribuible a Tenedores de Instrumentos de Participación en el Patrimonio Neto de la Controladora y Participación Minoritaria			
Ganancia Atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Participación en el Patrimonio Neto de la Controladora		31.161.169	21.260.684
Ganancia Atribuible a Participación Minoritaria		18.206.532	15.005.911
Ganancia		49.367.701	36.266.595

Estado de Resultados Integrales Consolidado

	Nota	31/03/2009 M$	31/03/2008 M$
Ganancias por acción			
Acciones Comunes			
Ganancias Básicas por Acción	11	0,05	0,03
Ganancias Básicas por Acción de Operaciones Discontinuadas		0,00	0,00
Ganancias Básicas por Acción de Operaciones Continuadas	11	0,05	0,03
Acciones Comunes Diluidas			
Ganancias Diluidas por Acción	11	0,05	0,03
Ganancias Diluidas por Acción de Operaciones Discontinuadas		0,00	0,00
Ganancias Diluidas por Acción de Operaciones Continuadas	11	0,05	0,03
Estado de Otros Resultados Integrales			
Ganancia		49.367.701	36.266.595
Otros Ingresos y Gastos con Cargo o Abono en el Patrimonio Neto			
Ajustes por conversión		(4.353)	(890.630)
Otros Ingresos y Gastos con Cargo o Abono en el Patrimonio Neto, Total		(4.353)	(890.630)
Resultado de Ingresos y Gastos Integrales, Total		49.363.348	35.375.965
Resultado de Ingresos y Gastos Integrales Atribuibles a			
Resultado de Ingresos y Gastos Integrales Atribuible a los Accionistas Mayoritarios		31.156.816	20.370.054
Resultado de Ingresos y Gastos Integrales Atribuible a Participaciones Minoritarias		18.206.532	15.005.911
Resultado de Ingresos y Gastos Integrales, Total		49.363.348	35.375.965

Estado de Flujos de Efectivo Integrales Consolidado

	31/03/2009 M$	31/03/2008 M$
Estado de Flujo de Efectivo		
Flujos de Efectivo Netos de Actividades de Operación		
Flujos de Efectivo por Operaciones		
Servicios no Bancarios		
Pagos a Proveedores	170.507	137.043
Remuneraciones Pagadas	48.199	-
Total Flujos de Efectivo por Operaciones	(218.706)	(137.043)
Flujos de Efectivo por Otras Actividades de Operación		
Importes Recibidos por Intereses Recibidos Clasificados como de Operación	530.075	514.383
Pagos por Intereses Clasificados como de Operaciones	-	276.460
Pagos por Impuestos a las Ganancias	7.646	86.649
Otras Salidas Procedentes de Otras Actividades de Operación	(577.575)	-
Total Flujos de Efectivo por Otras Actividades de Operación	(55.146)	151.274
Total Flujos de Efectivo Netos de Actividades de Operación Servicios no Bancarios	(273.852)	14.231
Servicios Bancarios		
Utilidad consolidada del período	7.019.088	8.659.091
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	8.112.289	13.483.686
Provisiones por riesgo de crédito	54.964.586	33.628.236
Valor razonable de instrumentos para negociación	(2.353.858)	(4.204.642)
(Utilidad) pérdida por inversión en sociedades	(565.107)	(862.501)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	(941.746)	(156.742)
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	(28.835)	(27.128)
Castigos de activos recibidos en pago	774.374	1.113.900
Corrección monetaria	-	7.178.495
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	120.374.955	(26.461.818)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	66.554.340	(15.885.486)
Provisión obligación subordinada	17.766.470	21.754.984
Otros	24.460.140	29.712.258
Total flujos originados en actividades de la operación Servicios Bancarios	296.136.696	67.932.333
Flujos de Efectivo Netos de (Utilizados en) Actividades de Operación	295.862.844	67.946.564

Estado de Flujos de Efectivo Integrales Consolidado

		31/03/2009 M$	31/03/2008 M$
Flujos de Efectivo Netos de (Utilizados en) Actividades de Inversión (Presentación)			
Servicios no Bancarios			
Otros Flujos de Efectivo de (Utilizados en) Actividades de Inversión		-	48.308.588
Incorporación de propiedad, planta y equipo		-	48.904
Pagos para Adquirir Subsidiarias, Neto del Efectivo Adquirido		-	1.501.094
Préstamos a empresas relacionadas		-	588
Pagos para Adquirir Otros Activos Financieros		-	45.663.498
Flujos de Efectivo Netos de (Utilizados en) Actividades de Inversión Servicios no Bancarios		-	1.094.504
Servicios Bancarios			
(Aumento) disminución neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		591.617.137	162.263.867
(Aumento) disminución neta de inversiones financieras		182.877.236	224.935.982
Compras de activos fijos		(12.600.932)	(5.704.438)
Ventas de activos fijos		151.576	27.860
Inversiones en sociedades		-	(6.188.000)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		231.112	69.532
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		1.344.364	830.987
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos		(74.015.489)	81.481.035
Subtotal flujos originados en actividades de inversión Servicios Bancarios		689.605.004	457.716.825
Flujos de Efectivo Netos de (Utilizados en) Actividades de Inversión		689.605.004	458.811.329
Flujos de Efectivo Netos de (Utilizados en) Actividades de Financiación (Presentación)			
Servicios no Bancarios			
Pagos de Dividendos por la Entidad que Informa		-	96.580.521
Flujos de Efectivo Netos de (Utilizados en) Actividades de Financiación Servicios no Bancarios		-	(96.580.521)
Servicios Bancarios			
Aumento (disminución) de acreedores en cuentas corrientes		249.081.204	(62.872.133)
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones		(494.827.745)	(535.116.377)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		(103.446.807)	(78.388.112)
Aumento (disminución) de obligaciones por intermediación de documentos		(47.543.725)	110.609.224
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo		136.510.544	(18.014.311)
Emisión de letras de crédito		201.326	46.330
Rescate de letras de crédito		(16.553.365)	(33.581.905)
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo		(5.580.021)	(62.589.124)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		770.223	91.109
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(822.790)	(191.223)
Emisión de bonos		0	74.154.295
Pago de bonos		(8.594.109)	(15.081.033)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		830.719.214	134.322.083
Pago de préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		(1.379.864.401)	0
Otros préstamos obtenidos a largo plazo		2.082.305	4.706.855
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		(26.961.764)	(218.934)
Pago obligación subordinada con el Banco Central de Chile			
Emisión de acciones de pago			4.860.000
Dividendos pagados		(44.857.105)	(70.092.539)
Flujos de Efectivo Netos de Actividades de Financiación Servicios Bancarios		(909.687.016)	(547.355.795)
Flujos de Efectivo Netos de Actividades de Financiación		(909.687.016)	(643.936.316)
Incremento (Decremento) Neto en Efectivo y Equivalentes al Efectivo		75.780.832	(117.178.423)
Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo		-	(259.273)
Efecto de los Cambios del Alcance de la Consolidación en Efectivo y Equivalentes al Efectivo		-	-
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, Estado de Flujos de Efectivo, Saldo Inicial		1.386.487.659	978.330.635
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, Estado de Flujos de Efectivo, Saldo Final	**Nota 4**	1.462.268.491	860.892.939

Estado de Cambios en el Patrimonio

	Acciones Ordinarias			Otras reservas							
	Capital pagado M$	**Prima de emisión M$**	**Reservas de conversión M$**	**Reservas por revaluación M$**	**Reservas de disponibles para la venta M$**	**Reservas de coberturas M$**	**Otras reservas varias M$**	**Utilidades Acumuladas M$**	**Patrimonio Neto de Controladora M$**	**Interés Minoritario M$**	**Total Patrimonio M$**
Saldo Inicial Periodo Actual 01/01/09	959.602.300	9.744.541	(2.784.133)	87.513.402	-	-	48.826.899	172.950.031	1.275.853.040	277.501.591	1.553.354.631
Incremento (Decremento) en Patrimonio Neto Resultante de Combinaciones de Negocios	-	-	-	-	-	-	19.367.111	-	19.367.111	8.486.020	27.853.131
Resultados integrales del periodo	-	-	(4.353)	-	-	-	-	31.161.169	31.156.816	18.206.532	49.363.348
Cambios en el Patrimonio	-	-	(4.353)	-	-	-	19.367.111	31.161.169	50.523.985	26.692.552	77.216.479
Saldo Final Periodo Actual 31/03/09	959.602.300	9.744.541	(2.788.486)	87.513.402	-	-	68.194.010	204.111.200	1.326.376.967	304.194.143	1.630.571.110

	Capital pagado M$	**Prima de emisión M$**	**Reservas de conversión M$**	**Reservas por revaluación M$**	**Reservas de disponibles para la venta M$**	**Reservas de coberturas M$**	**Otras reservas varias M$**	**Utilidades Acumuladas M$**	**Patrimonio Neto de Controladora M$**	**Interés Minoritario M$**	**Total Patrimonio M$**
Saldo Inicial Periodo Anterior 01/01/08	563.043.167	8.948.155	(5.676.371)	-	-	-	(2.602.789)	92.781.663	656.493.825	201.089.033	857.582.858
Emisión de acciones ordinarias	318.134.336	-	-	-	-	-	-	-	318.134.336	-	318.134.336
Dividendos en efectivo declarados	-	-	-	-	-	-	-	(96.580.521)	(96.580.521)	-	(96.580.521)
Incremento (Decremento) en Patrimonio Neto Resultante de Combinaciones de Negocios	-	-	-	87.513.402	-	-	121.918.230	37.851.501	247.283.133	38.907.850	286.190.983
Otro incremento (decremento) patrimonio neto	7.049.420	71.586					(1.760.214)		5.360.792		5.360.792
Resultados integrales del periodo	-	-	(890.630)	-	-	-	-	21.260.684	20.370.054	15.005.910	35.375.964
Cambios en el Patrimonio	325.183.756	71.586	(890.630)	87.513.402	-	-	120.158.016	(37.468.336)	494.567.794	53.913.760	548.481.554
Saldo Final Periodo Anterior 31/03/08	**888.226.923**	**9.019.741**	**(6.567.001)**	**87.513.402**	**-**	**-**	**117.555.227**	**55.313.327**	**1.151.061.619**	**255.002.793**	**1.406.064.412**

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 1 - Información corporativa

(a) Información de la entidad

LQ Inversiones Financieras S.A. (en adelante indistintamente "LQIF" o "la Sociedad") es una sociedad anónima cerrada, Rut: 96.929.880-5, cuyo domicilio esta ubicado en Enrique Foster Sur N°20, Las Condes, Santiago. La Sociedad esta inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 0730 y sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros.

(b) Descripción de operaciones y actividades principales

La Sociedad mantiene inversiones en el sector financiero a través de la filial Banco de Chile, filial incluida en los estados financieros la cual provee servicios bancarios y financieros en Chile.

LQIF es una sociedad formada por Quiñenco en el año 2000 cuyo propósito es canalizar las inversiones en el sector financiero. Desde 2001, su principal inversión es la participación controladora en el Banco de Chile, una de las instituciones financieras de mayor envergadura en el país.

En el año 2007, Quiñenco firmó un acuerdo con Citigroup, para el desarrollo conjunto de sus actividades financieras en Chile. A inicios del año 2008, Citigroup ingresó a la propiedad de LQIF con una participación de un 32,96%, y con la opción de aumentarla a un 50% una vez que hayan transcurrido 28 meses a contar del cierre de la operación. La alianza contempla la fusión de Banco de Chile con Citibank Chile, proceso que se concretó el 1 de enero de 2008.

Al 31 de marzo de 2009 y 2008 LQIF es propietaria de un 32,11% y 30,43%, respectivamente, de la propiedad de Banco de Chile. Al 31 de marzo de 2009, LQIF es propietaria de un 58,24% de la sociedad holding Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. (en adelante "SM Chile"), sociedad dueña de Banco de Chile en un 15,01% directo y de un 35,35% indirecto a través de su filial Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. (en adelante "SAOS").

Al 31 de marzo de 2009 y 2008 LQIF es propietaria de un 40,38% y 37,95%, respectivamente de los derechos a dividendos del Banco. Al 31 de marzo de 2008

Durante el primer semestre de 2008, LQIF efectuó compras de acciones de Banco de Chile y SM Chile en el mercado local aumentando su propiedad en un 1,64% y 5,41%, respectivamente.

(c) Empleados

El siguiente cuadro muestra el número de empleados de LQIF y sus filiales al 31 de marzo de 2009 y 2008:

31 de marzo de 2009	**Total**
LQIF	3
Banco de Chile y filiales	14.574
SM Chile S.A.	1
Total empleados	14578

31 de marzo de 2008	**Total**
LQIF	2
Banco de Chile y filiales	14.576
SM Chile S.A.	1
Total empleados	14.579

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados

(d) Periodo cubierto

Los presentes estados financieros consolidados cubren los siguientes períodos:

- Estado de situación financiera: por el período terminado al 31 de marzo de 2009 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2008.

- Estado integral de resultados, Estado de cambios en el patrimonio neto y Estado de flujos de efectivo: por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2009 y 2008.

(e) Bases de preparación

La información contenida en estos estados financieros consolidados intermedios es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") emitidas por el Internacional Accounting Standard Board ("IASB") con las siguientes excepciones:

Las filiales indirectas Banco de Chile y SM Chile S.A. son reguladas por las normas establecidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF") la cual ha establecido un plan de convergencia gradual desde la normas los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas dictadas por el organismo regulador a NIIF. Es por esta razón que las mencionadas filiales bancarias han acogido en forma parcial las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") mediante la aplicación de las normas IFRS-SBIF generando las siguientes desviaciones:

- Provisiones por riesgo de crédito: El Banco actualmente, considera en su modelo de provisiones tanto pérdidas estimadas como pérdidas incurridas, de acuerdo a lo establecido por la SBIF. En este sentido, el modelo establecido por la SBIF difiere de IFRS, dado que IFRS sólo considera pérdidas incurridas, por lo cual podrían generarse posibles ajustes por este concepto. Otro aspecto a evaluar, es que la SBIF considera la constitución de provisiones adicionales, y a partir del año 2010, requerirá la constitución de provisiones sobre créditos contingentes, ante lo cual, se deberá evaluar y analizar si estas provisiones cumplen con las especificaciones de NIIF.

- Créditos Deteriorados: El tratamiento actual de la SBIF establece que se debe dejar de reconocer ingresos por intereses sobre base devengada en resultados. Bajo NIIF, el activo financiero no se castiga, se provisiona por concepto de deterioro, y se genera intereses basados en la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de caja, por lo cual no considera el concepto de suspensión de reconocimiento de ingresos.

- Bienes Recibidos en Pago (BRP): El tratamiento actual considera el menor valor entre su valor inicial más sus adiciones si hubieren, y el valor realizable neto. Los bienes que no han sido enajenados dentro del plazo de un año, se castigan gradualmente en un plazo adicional establecido por la SBIF. Bajo NIIF no se considera el castigo de los bienes, mientras tengan un valor económico.

- Goodwill: Según la SBIF, para los activos que se originaron hasta el 31.12.2008 por concepto de goodwill, se mantendrá el criterio original de valorización que se utilizó el año 2008, es decir, se amortizará hasta su extinción. Del mismo modo, no se reingresarán al activo aquellos que ya fueron extinguidos.

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(e) Bases de preparación (continuación)

- Presentación de estados financieros intermedios: El año 2009 es el primer ejercicio de aplicación de las NIIF para las instituciones financieras para lo cual la SBIF ha establecido en forma excepcional que los estados financieros interinos para este ejercicio no sean preparados comparativos con los períodos interinos del ejercicio 2008. No obstante lo anterior, LQIF ha optado por presentar en forma comparativa sus estados financieros consolidados incluyendo a las filiales Banco de Chile y SM Chile con la excepción que las cifras interinas del ejercicio 2008 de ambas filiales bancarias se encuentran preparados con normas de la SBIF y con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile. De acuerdo a los antecedentes que actualmente disponible por la administración de LQIF y de sus filiales bancarias, los estados financieros por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2009 serán confeccionados en forma comparativa utilizando las NIIF adoptadas por la SBIF.

- Notas a los estados financieros NIIF: la SBIF no exige la preparación de notas explicativas para los estados financieros interinos trimestrales, en consecuencia, la preparación de ellas ha sido voluntaria y a su vez se ha establecido un programa de implementación gradual durante el ejercicio 2009. Esto ha provocado que los estados financieros consolidado del ejercicio 2008 incluyan las cifras de la filiales bancarias preparadas bajo principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y con normas de la SBIF vigentes para el ejercicio 2008.

Además, se han considerado las disposiciones específicas sobre sociedades anónimas contenidas en la Ley 18.046 y su reglamento.

(f) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados intermedios incluyen los activos, pasivos, resultados y flujos de efectivo de la Sociedad y de sus filiales. Los efectos de las transacciones significativas realizadas con las sociedades filiales han sido eliminados y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios que se presenta en el balance general y en el estado de resultados, en la cuenta Interés minoritario.

Las filiales cuyos estados financieros han sido incluidos en la consolidación son las siguientes:

RUT	Nombre Sociedad	Porcentaje de Participación			
		31/03/2009			31/12/2008
		Directo	Indirecto	Total	Total
96.999.360-0	Inversiones LQ-SM Limitada	99,99	0,00	99,99	99.99
96.805.890-8	SM-Chile S.A.	47,13	11,11	58,24	58,24
97.004.000-5	Banco de Chile	32,11	29,57	61,68	61,68

Las filiales Banco de Chile y SM Chile S.A. incluidas en los estados financieros consolidados intermedios de LQIF se encuentran sujetas a fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(g) Uso de estimaciones

En la preparación de los estados financieros consolidados intermedios se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Gerencia de la Sociedad, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- La valoración de activos y plusvalía comprada (menor valor de inversiones o fondos de comercio) para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos.

- La vida útil de los equipos e intangibles

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados intermedios, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros consolidados futuros.

(h) Presentación de estados financieros

Estado de Situación Consolidado

La Sociedad y sus filiales han determinado un formato de presentación mixto de su estado situación consolidado de acuerdo a lo siguiente:

(h1) En consideración que LQIF tiene claramente un ciclo de operación definido ha optado por un formato de presentación en base a valor corriente (clasificado).

(h2) Las filiales bancarias no tienen un ciclo de operación claramente definido y por estar normados por la SBIF han optado por un formato por liquidez.

Estado Integral de resultados

LQIF y su filial LQ SM Ltda. presentan sus estados de resultados clasificados por función por sus operaciones propias. No obstante lo anterior y en atención a que las filiales bancarias presentan sus estados de resultados clasificados de acuerdo a su naturaleza, LQIF ha optado por presentar en forma separada los resultados del sector bancario.

Estado de Flujo de Efectivo

La SBIF exige a Banco de Chile la preparación del estado de flujo de efectivo bajo el método indirecto. En consideración a lo anterior, LQIF han optado por presentar su estado de flujo de efectivo consolidado mediante una presentación mixta, método directo para las operaciones propias de la Sociedad y método indirecto para el sector bancario.

(i) Moneda Funcional y conversión de moneda extranjera

Los estados financieros consolidados son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

Cada filial determina su propia moneda funcional y las partidas son medidas usando esa moneda funcional las cuales son incluidas en los estados financieros consolidados.

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(j) Moneda Funcional y conversión de moneda extranjera (continuación)

La moneda funcional de las operaciones de las filiales bancarias Banco de Chile y SM Chile y de la filial LQ SM Ltda. es el peso chileno.

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran enmonada extranjera y son inicialmente medidas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional vigente a la fecha del estado de situación consolidado. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados del período.

Los activos y pasivos presentados en unidades de fomento (“U.F”) son valorizadas al valor de cierre de la moneda a la fecha del estado de situación financiera publicada por el Instituto Nacional de Estadísticas (I.N.E.).

(k) Activos fijos

(k1) Costo

Los elementos del activo fijo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra, los derechos de importación y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la amortización acumulada y cualquier pérdida de valor acumulada.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

(k2) Depreciación y amortización

Las amortizaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Grupo de activos	Años de vida útil estimada
Maquinarias y equipos	2
Motores y equipos	2
Otros activos fijos	2

(l) Reconocimiento de ingresos

LQIF y su filial LQ SM reconocen sus ingresos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Sociedad y puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos. Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que son devengados en función del principal que esta pendiente de pago y de la tasa de interés aplicable.

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(m) Inversiones en Filiales (Combinación de negocios)

Las combinaciones de negocios están contabilizadas usando el método de compras. Esto involucra el reconocimiento de activos identificables (incluyendo activos intangibles anteriormente no reconocidos) y pasivos (incluyendo pasivos contingente y excluyendo reestructuraciones futuras) del negocio adquirido al valor justo.

(n) Inversiones y otros activos financieros (Inversiones financieras)

Los activos financieros dentro del alcance del IAS 39 son clasificados como activos financieros para negociar (valor justo a través de resultados), préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento o activos financieros disponibles para la venta, según corresponda. La Sociedad y sus filiales han definido y valorizado sus activos financieros de la siguiente forma:

(n1) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Son valorizadas al costo amortizado. Corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables y de vencimiento fijo cuya intención y capacidad es mantenerlos hasta su vencimiento. Son incluidos como activos a valor corriente con excepción de aquellos cuyo vencimiento es superior a un año los que son presentados como activos no corrientes. Estas inversiones en su reconocimiento inicial no son designadas como activos financieros a valor justo a través de resultados ni como disponibles para la venta y no cumplen con la definición de préstamos y cuentas por cobrar.

(n2) 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, 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 parcialmente recuperar sustancialmente toda su inversión inicial por otras razones distintas al deterioro del crédito y, por lo tanto, deben ser clasificadas como disponibles para la venta.

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

(n3) Activos financieros para negociar (valor justo a través de resultados)

Son valorizados a su valor justo con cargo o abono a resultados. Son clasificados ya sea como mantenidos para su comercialización o designados en su reconocimiento inicial como activos financieros a valor justo a través de resultados.

Estos activos son incluidos como activos a valor corriente con excepción de aquellos cuya realización es superior a un año los que son presentados como activos no corrientes.

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(n) Inversiones y otros activos financieros (Inversiones financieras) (continuación)

(n4) Activos financieros disponibles para la venta

Son valorizadas a su valor justo. Corresponden a activos financieros no derivados que son designados como disponibles para la venta o que no están clasificados en cualquiera de las otras tres categorías anteriores. Las variaciones en el valor justo son reconocidas como cargo o abono Otras reservas quedando pendiente su realización.

Estos activos son incluidos como activos a valor corriente con excepción de aquellos cuya realización es superior a un año los que son presentados como activos no corrientes.

(o) Impuestos a la renta y diferidos

(o1) Impuesto a la renta

Los activos y pasivos por impuesto a la renta para el ejercicio actual y ejercicios anteriores han sido determinados considerando el monto que se espera recuperar o de pagar de acuerdo a las disposiciones legales vigentes o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance general.

Los efectos son registrados con cargo a resultados con excepción de las partidas reconocidas directamente en cuentas patrimoniales las cuales son registradas con efecto en Otras reservas.

(o2) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos han sido determinados usando el método del pasivo sobre diferencias temporarias entre los activos y pasivos tributarios y sus respectivos valores libros.

Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles, con excepción de las siguientes transacciones:

- El reconocimiento inicial de un menor valor de inversiones
- El menor valor de inversiones asignado cuya amortización no es deducible para efectos de impuesto.
- El reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que:

  (1) No es una combinación de negocios, y,

  (2) Al momento de la transacción no afecta los resultados contables ni los resultados tributarios.

- Las diferencias temporales imponibles asociadas con inversiones en filiales, coligadas y participaciones en joint ventures, donde la oportunidad de reverso de las diferencias temporales puede ser controlada y es probable que las diferencias temporales no sean reversadas en el futuro cercano.

Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, créditos tributarios por pérdidas tributarias no utilizadas, en la medida que exista la probabilidad que habrá utilidades imponibles disponibles con las cuales puedan ser utilizados salvo las siguientes excepciones:

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(o) Impuestos a la renta y diferidos (continuación)

- El reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que:

  (1) No es una combinación de negocios, y,

  (2) Al momento de la transacción no afecta los resultados contables ni los resultados tributarios.

- Respecto de diferencias temporales deducibles asociadas con inversiones en filiales, coligadas y participaciones en joint ventures, los activos por impuesto diferido son reconocidos solamente en la medida que exista la probabilidad que las diferencias temporales serán reversadas en el futuro cercano y que habrán utilidades imponibles disponibles con las cuales puedan ser utilizadas.

A la fecha del balance general el valor libro de los activos por impuesto diferido es revisado y reducido en la medida que sea probable que no existan suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir la recuperación de todo o parte del activo por impuesto diferido.

A la fecha del balance general los activos por impuesto diferido no reconocidos son revaluados y son reconocidos en la medida que se ha vuelto probable que las utilidades imponibles futuras permitirán que el activo por impuesto diferido sea recuperado.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son medidos a las tasas tributarias que se esperan sean aplicables en el año donde el activo es realizado o el pasivo es liquidado, en base a las tasas de impuesto (y leyes tributarias) que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance general.

El impuesto diferido relacionado con partidas reconocidas directamente en patrimonio es registrado con efecto en patrimonio y no con efecto en resultados.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma entidad tributaria y autoridad tributaria.

(p) Activos Intangibles

- Plusvalía comprada (Menor Valor de Inversiones)

La plusvalía comprada representa la diferencia entre el valor de adquisición de las acciones o derechos sociales de filiales y coligadas y el valor justo de los activos y pasivos identificables incluyendo los contingentes identificables, a la fecha de adquisición.

La plusvalía comprada surgida en la adquisición de filiales o coligadas con moneda funcional distinta del peso chileno es valorizada en la moneda funcional de la sociedad adquirida, efectuando la conversión a pesos chilenos al tipo de cambio vigente a la del estado de situación financiera.

LQ Inversiones Financieras S.A. ha efectuado una reemisión de la inversión en las filiales Banco de Chile y SM Chile S.A. adquiridas en marzo de 2001 determinando la diferencia entre el valor de adquisición y el valor justo de los activos y pasivos identificables incluyendo los contingentes identificables.

Con excepción a lo anterior, la plusvalía comprada generada con anterioridad a la fecha de transición a NIIF y que corresponde a adquisiciones efectuadas con anterioridad a marzo de 2001, son mantenidas por el valor neto registrado a esa fecha, en tanto que las posteriores son valorizadas a su costo de adquisición.

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(p) Activos Intangibles (continuación)

La plusvalía comprada no es amortizada y al cierre de cada ejercicio contable se estima si hay indicios de deterioro que pueda disminuir su valor recuperable a un monto inferior al costo neto registrado, en cuyo caso se procede a un ajuste por deterioro.

- Otros activos intangibles

Principalmente corresponden a derechos de marca y derechos por adquisición de carteras de clientes.

Los activos de vida útil definida valorizados a su costo de adquisición menos las amortizaciones y deterioros acumulados. La vida útil ha sido determinada en función del plazo que se espera se obtengan los beneficios económicos. El período y método de amortización son revisados anualmente y cualquier cambio en ellos es tratado como un cambio en una estimación.

Los activos de vida útil indefinida son valorizados a su costo de adquisición menos los deteriores acumulados y no son amortizados.

(q) Deterioro de activos no financieros

La Sociedad y sus filiales evalúan periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiesen estar deteriorados. Si existen tales indicadores la Sociedad realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, precios de acciones cotizadas para filiales cotizadas públicamente u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de operaciones continuas son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(q) Deterioro de activos no financieros (continuación)

Para activos excluyendo la plusvalía comprada, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Sociedad y sus filiales estiman el monto recuperable. Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor libro del activo es aumentado a su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor libro que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación. Los siguientes criterios también son aplicados en la evaluación de deterioro de activos específicos.

(q1) Plusvalía comprada

La plusvalía comprada es revisada anualmente para determinar si existe o no indicadores de deterioro o más frecuentemente si eventos o cambios en circunstancias indican que el valor libro puede estar deteriorado.

El deterioro para la plusvalía comprada es determinado por medio de evaluar el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo (o grupo de unidades generadoras de efectivo) al cual está relacionada la plusvalía.

Para estos los propósitos la plusvalía es asignada desde la fecha de adquisición a cada unidad generadora de efectivo la Sociedad o grupos de unidades generadoras de efectivo que se espera serán beneficiadas por las sinergias de la combinación, sin perjuicio de si otros activos o pasivos de la Sociedad son asignados a esas unidades o grupos de unidades. Cada unidad o grupo de unidades a las cuales se les asigna menor valor de inversión:

(i) Representa el menor nivel dentro la Sociedad al cual el menor valor de inversión es monitoreado para propósitos internos de la administración; y

(ii) No es más grande que un segmento basado en o el formato de reporte primario o secundario (IAS 14).

Cuando el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo (o grupo de unidades generadoras de efectivo) es menor al valor libro de la unidad generadora de efectivo (grupo de unidades generadoras de efectivo) a las cuales se ha asignado plusvalía, se reconoce una pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro relacionadas con la plusvalía no pueden ser reversadas en períodos futuros.

(q2) Activos intangibles de vida útil indefinida

El deterioro de activos intangibles con vidas útiles indefinidas es probado anualmente a nivel individualmente o de unidad generadora de efectivo, según corresponda.

(r) Provisiones

(i) General

Las provisiones son reconocidas cuando:

- La Sociedad tienen una obligación presente como resultado de un evento pasado,
- Es probable que se requiera una salida de recursos incluyendo beneficios económicos para liquidar la obligación,

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(r) Provisiones (continuación)

- Se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación.

En la eventualidad que la provisión o una parte de ella sea reembolsada, el reembolso es reconocido como un activo separado solamente si se tiene una certeza cierta del ingreso.

En el estado de resultados el gasto por cualquier provisión es presentado en forma neta de cualquier reembolso.

Si el efecto del valor en el tiempo del dinero es material, las provisiones son descontadas usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja los riesgos específicos del pasivo. Cuando se usa una tasa de descuento, el aumento en la provisión debido al paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

(ii) Vacaciones del personal

La Sociedad y sus filiales han provisionado el costo por concepto de vacaciones del personal sobre base devengada.

(s) Créditos y Préstamos que devengan interés

Todos los créditos y préstamos son inicialmente reconocidos al valor justo del pago recibido menos los costos directos atribuibles a la transacción. En forma posterior al reconocimiento inicial son medidos al costo amortizado usando el método de tasa efectiva de interés.

Las utilidades y pérdidas son reconocidas con cargo o abono a resultados cuando los pasivos son dados de baja o amortizados.

(t) Efectivo y efectivo equivalente

Para LQIF y su filial LQ SM Ltda., el efectivo equivalente corresponde a inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor con vencimiento no superior a tres meses.

Para los propósitos del estado de flujo de efectivo consolidado, el efectivo y efectivo equivalente consiste de disponible y efectivo equivalente de acuerdo a lo definido anteriormente, neto de sobregiros bancarios pendientes.

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el ejercicio, determinados por el método indirecto. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

- Actividades de explotación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios del Grupo, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

- Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(u) Ganancias por acción

La ganancia básica por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) neta del período atribuible a la Sociedad Matriz y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período, sin incluir el número medio de acciones de la Sociedad Matriz en poder de alguna sociedad filial, si en alguna ocasión fuere el caso. LQIF y filiales no han realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilutivo que suponga una ganancia por acción diluido diferente del beneficio básico por acción.

(v) Clasificación corriente y no corriente

En el estado de situación financiera consolidado adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Sociedad, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

(w) Dividendo mínimo

Los estatutos sociales de LQIF establecen que los dividendos serán fijados en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en Abril de cada año en la cual son aprobados los estados financieros anuales, por lo tanto, LQIF no constituye provisión por dividendos mínimos. Los dividendos provisorios y definitivos, se registran como menor "Patrimonio Neto" en el momento de su aprobación por el órgano competente, que en el primer caso corresponde al Directorio de la Sociedad y en el segundo a la Junta General de Accionistas.

(x) Información por segmentos

La Sociedad presenta su información por segmentos en los cuales mantiene sus negocios los cuales han sido definidos considerando la permanente evaluación que la Sociedad realiza sobre la asignación y control de los recursos financieros. De acuerdo a lo anterior, la Sociedad ha definido como único segmento al de servicios financieros (Banco de Chile).

A continuación se presentan las principales políticas contables de las Instituciones Financieras, reguladas por la Superintendecia de Bancos e Instituciones Financieras.

(y) Bases de consolidación

Los estados financieros de la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A., al 31 de marzo de 2009, han sido consolidados con los de sus filiales chilenas y filial extranjera considerando los porcentajes de participación directa e indirecta sobre el capital suscrito y pagado de ellas:

Participación de SM Chile S.A. en sus filiales:

Banco de Chile	50,36%
Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A.	100,00%

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(y) Bases de consolidación (continuación)

Participación directa del Banco de Chile en sus filiales:

Banchile Trade Services Limited (Hong Kong)	100,00%
Banchile Administradora General de Fondos S.A.	99,98%
Banchile Asesoría Financiera S.A.	99,96%
Citibank Agencia de Valores S.A.	99,90%
Banchile Corredores de Seguros Ltda.	99,83%
Banchile Factoring S.A.	99,75%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	99,68%
Banchile Securitizadora S.A.	99,00%
Socofin S.A.	99,00%
Promarket S.A.	99,00%

Las transacciones y saldos significativos intercompañías originados por operaciones efectuadas entre SM Chile S.A. y sus filiales y entre estas últimas, han sido eliminadas. El interés minoritario es presentado en un rubro separado del Estado de Situación Financiero Consolidado y del Estado de Resultado Integral Consolidado.

(z) Principios contables aplicados

La Sociedad y sus filiales preparan sus estados financieros de acuerdo con Principios Contables Generalmente Aceptados en Chile y normas contables específicas de los distintos entes reguladores en cada ámbito de negocios: Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Superintendencia de Valores y Seguros y normas de los reguladores bancarios de Hong Kong, según corresponda y disposiciones de la Ley N°19.396.

La aplicación de diferentes criterios de valorización, no genera diferencias significativas en los estados financieros consolidados.

(aa) Uso de estimaciones y juicios

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

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

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros es descrita en los siguientes conceptos:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Valoración de instrumentos financieros.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Compromisos y contingencias.

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(bb) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

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

Sin embargo, en el caso de la cartera deteriorada y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes en cuentas de resultado, estos se reconocen contablemente cuando se perciban.

(cc) Transacciones en Moneda Extranjera

La moneda funcional es el peso Chileno. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso se consideran denominados en "moneda extranjera". Los saldos de los estados financieros de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso se convierten a pesos de la siguiente forma:

i) Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio vigentes al cierre de cada mes.

ii) Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando el tipo de cambio vigente al cierre de cada mes.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio $582,10 por US$1.

El saldo de M$86.266.211 correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultado Integral Consolidado, 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 del Banco y sus filiales.

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 en "Ajuste por valoración" del estado de situación consolidado, hasta la baja en el balance del rubro al cual corresponden, en cuyo momento se registrarán en resultados.

(dd) Bases de conversión

Los activos y pasivos reajustables en Unidades de Fomento se han valorizado a $20.959,77 por U.F., valor al 31 de marzo de 2009.

(ee) 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 a la fecha de cierre del balance. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del Estado de Resultado Integral Consolidado. Los intereses y reajustes devengados son informados como "Ingresos por intereses y reajustes".

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff) Instrumentos para negociación (continuación)

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

(gg) Instrumentos de inversión

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: Inversiones hasta el vencimiento e Instrumentos disponibles para la venta. La categoría de Inversiones hasta el vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que se 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.

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

Las inversiones hasta el 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.

Los intereses y reajustes de las Inversiones hasta el 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.

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo. Las demás compras o ventas se tratan como derivados (forward) hasta su liquidación.

Al 31 de marzo de 2009 no se mantiene cartera de “Inversiones hasta el vencimiento”.

(hh) Contratos de retrocompra 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 retrocompra y préstamos de valores”, los cuales son valorizados de acuerdo a la tasa de interés del pacto.

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

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ii) Bienes recibidos en pago

Los bienes recibidos en pago son clasificados en el rubro "Otros activos" y se registran al menor valor entre su costo de adjudicación y el valor razonable menos castigos normativos exigidos y se presentan netos de provisión. Los castigos normativos son requeridos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

(jj) Activo fijo

Como se indica en Nota N°2 de Cambios Contables, el activo fijo está valorado según su costo histórico o el valor de tasación, con la corrección monetaria aplicada hasta el 31 de diciembre de 2007.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.

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

Las vidas útiles estimadas para el período actual son las siguientes:

	Marzo 2009
- Edificios	50 años
- Planta y equipos	3 años
- Útiles y accesorios	5 años

(kk) Contratos de leasing

Las cuentas por cobrar por contratos de leasing, incluidas bajo el rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes", corresponden a las cuotas periódicas de arrendamiento de contratos que cumplen con los requisitos para ser calificados como leasing financiero y se presentan a su valor nominal netas de los intereses no devengados al cierre de cada ejercicio.

(ll) Operaciones de factoring

El Banco y su filial Banchile Factoring S.A. efectúan operaciones de factoring con sus clientes, mediante las cuales reciben facturas y otros instrumentos de comercio representativos de crédito, con o sin responsabilidad del cedente, anticipando un porcentaje del total de los montos a cobrar al deudor de los documentos cedidos.

En el rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes" se incluyen M$331.705.087 al 31 de marzo de 2009, correspondiente al monto anticipado al cedente más intereses devengados netos de los pagos recibidos.

(mm) Inversiones en asociadas

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

(nn) Inversiones en sociedades

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

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(oo) 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, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el balance general a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros".

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

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

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras", en el Estado de Resultado Integral Consolidado.

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, aún cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

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

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(oo) Contratos de derivados financieros (continuación)

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

(pp) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, provisiones, castigos y recuperación de colocaciones

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes originados y adquiridos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

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

De acuerdo a lo estipulado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se utilizan modelos o métodos, basados en el análisis individual y grupal de los deudores, para constituir las provisiones de colocaciones.

Provisiones por evaluación individual

El análisis individual de los deudores se aplica a los segmentos de clientes personas jurídicas y naturales que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, sea necesario conocerlas integralmente. Asimismo, requiere la asignación para cada deudor y sus respectivas colocaciones de una categoría de riesgo, la que debe considerar para los efectos del análisis individual a lo menos lo siguiente: industria o sector, socios y administración, situación financiera, comportamiento y capacidad de pago.

Una de las siguientes categorías deberá ser asignada a cada deudor con sus créditos después de finalizado el análisis:

i. Categorías A1, A2 y A3 corresponden a deudores sin riesgos apreciables, cuya capacidad de pago seguirá siendo buena frente a situaciones desfavorables de negocios, económicas o financieras.

ii. Categoría B corresponde a deudores que presentan algún riesgo, pero que no muestran señales de deterioro, al punto que frente a situaciones previsibles adversas de negocios, económicas o financieras, los deudores analizados dejarían de pagar alguna de sus obligaciones.

iii. Categorías C1, C2, C3, C4, D1 y D2 corresponden a deudores con capacidad de pago insuficiente.

Para determinar las provisiones sobre los deudores clasificados en A1, A2, A3 y B, se utilizan los porcentajes de provisión aprobados por el Directorio. Por su parte, a los deudores clasificados en C1, C2, C3, C4, D1 y D2 se les determina, conforme a la normativa, los siguientes niveles de provisiones:

Categoría	Rango de pérdida estimada	Provisión
C1	Hasta 3%	2%
C2	Más de 3% hasta 19%	10%
C3	Más de 19% hasta 29%	25%
C4	Más de 29% hasta 49%	40%
D1	Más de 49% hasta 79%	65%
D2	Más de 79%	90%

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(qq) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, provisiones, castigos y recuperación de colocaciones (continuación)

- Provisiones por evaluación grupal

La evaluación grupal es utilizada para analizar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos. Para estos efectos, el Banco usa modelos basados en los atributos de los deudores y sus créditos, y modelos basados en el comportamiento de un grupo de créditos. En las evaluaciones grupales, las provisiones se constituirán siempre de acuerdo con la pérdida esperada mediante los modelos que se utilizan.

- Provisiones adicionales

De conformidad con las normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el Banco ha constituido provisiones adicionales sobre su cartera de colocaciones evaluada individualmente, considerando el deterioro esperado de dicha cartera. El cálculo de esta provisión se realiza en base a la experiencia histórica del Banco, y en consideración a eventuales perspectivas macroeconómicas adversas o circunstancias que pueden afectar a un sector, industria, grupos de deudores o proyectos. Durante el presente ejercicio se constituyeron provisiones por este concepto con cargo a resultados por un monto de M$396.540.

- Castigo de colocaciones

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, deben computarse desde el inicio de su mora, es decir, efectuarse cuando el tiempo de mora 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
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Leasing inmobiliario (comercial o vivienda)	36 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.

- Recuperación de colocaciones castigadas

Las recuperaciones de colocaciones que fueron castigadas incluyendo los préstamos recomprados al Banco Central de Chile, registrados en cuentas de orden, son reconocidas directamente como ingresos en el Estado de Resultado Integral Consolidado, bajo el rubro “Provisiones por riesgo de crédito”.

Al 31 de marzo de 2009 las recuperaciones de colocaciones castigadas ascendieron a M$3.860.644.

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(rr) Impuestos diferidos e impuesto a la renta

Los efectos de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre base devengada según Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile.

La provisión para impuesto a la renta se ha determinado en conformidad con las disposiciones legales vigentes.

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

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

La valorización de los activos y pasivos por impuestos diferidos para su correspondiente contabilización, se determina a su valor libros a fecha de medición de los impuestos diferidos. Dicho valor libro no es descontado al valor presente.

(ss) Vacaciones del personal

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

(tt) Intangibles

- Goodwill

Los activos intangibles mantenidos al 31 de marzo de 2009 son presentados a su valor de costo, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente del mismo.

Los Goodwill adquiridos a partir del 1 de enero de 2009 se reconocen a su valor razonable, menos las pérdidas por deterioro.

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

- Software

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

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

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software es de 6 años.

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(uu) Indemnización por años de servicio

La Sociedad no tiene pactado indemnizaciones con su personal. La filial Banco de Chile tiene pactado con parte del personal el pago de una indemnización a aquel que ha cumplido 30 ó 35 años de antigüedad, en el caso que se retiren de la Institución.

A partir del 1 de Enero de 2009, en concordancia con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 19, las obligaciones de este plan de beneficios definido, son valorizadas de acuerdo al método de la unidad de crédito proyectada, incluyendo como variables la tasa de rotación del personal, el crecimiento esperado salarial y la probabilidad de uso de este beneficio, descontado a la tasa vigente para operaciones de largo plazo.

(vv) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y equivalente de efectivo corresponderá al rubro "Efectivo y depósitos en bancos", más (menos) el saldo neto correspondiente a las operaciones con liquidación en curso que se muestran en el Estado de Situación Financiera Consolidado, más los instrumentos de negociación y disponibles para la venta de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición, y los contratos de retrocompra que se encuentran en esa situación. Incluye también las inversiones en fondos mutuos de renta fija, que en el Estado de Situación Financiera Consolidado se presentan junto con los instrumentos de negociación.

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

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

i) Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales, depósitos en el exterior.

ii) Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

iii) Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

iv) Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

(ww) Provisiones y Pasivos Contingentes

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

i) es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,

ii) a la fecha de los estados financieros es probable que el Banco o el grupo tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(xx) Ganancias por Acción

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

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

(yy) Ingresos y Gastos por Comisiones

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

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

(zz) Deterioros

- Activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero esta deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un negativo efecto futuro del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en 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 individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido 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 que son títulos de venta, el reverso es reconocido en el resultado. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variables, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(zz) Deterioros (continuación)

- Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso de la plusvalía o goodwill y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

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

(aaa) Arrendamientos

i) Arrendamiento Operativo

Cuando la Sociedad o las empresas del grupo actúan como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales.

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

ii) Arrendamiento Financiero

En el caso de arrendamientos financieros la suma de los valores actuales de las cuotas que se 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 activos arrendados entre empresas del grupo son tratados como de uso propio en los estados financieros consolidados.

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 3 - Adopción por primera vez de Normas Internacionales de Información Financiera

(a) Explicación de las principales diferencias

Los presentes son los primeros estados financieros en los cuales la Sociedad adopta las Normas Internacionales de Información Financiera. Para realizar lo anterior se ha acogido a los pronunciamientos establecidos en la NIIF N° 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" realizando las siguientes exenciones:

(i) Combinaciones de negocios

La administración de LQIF ha decidido reexpresar retroactivamente la combinación de negocios por la adquisición directa e indirecta de Banco de Chile efectuada en marzo de 2001 aplicando en forma retroactiva los requerimientos de NIIF N° 3. Esto ha permitido ha LQIF registrar los activos intangibles adquiridos y la obligación subordinada con el Banco Central de Chile a sus valores razonables vigentes a la fecha de adquisición. Las adquisiciones de participaciones a intereses minoritarios realizadas con posterioridad a marzo de 2001 han sido registradas al valor de costo de la inversión (valor razonable amortizado) vigente a la fecha de adquisición. Los efectos derivados de la reemisión han sido reconocidos con cargo o abono a patrimonio.

Las plusvalías compradas generadas que cumplen con la características de una combinación de negocios bajo un control común ya sea entre la matriz o sus subsidiarias o entre ellas, han sido valorizadas a sus valores libros sin asignar los valores razonables.

Las combinaciones de negocios adquiridas con anterioridad al 31 de marzo de 2001 no han sido reexpresadas.

(ii) Moneda Funcional

La Sociedad ha determinado que su moneda funcional es el peso chileno y la moneda funcional de sus filiales ha sido determinada por cada una de ellas en función de las características propias de cada una de ellas. En razón a lo anterior, la moneda funcional de las subsidiarias Banco de Chile y SM Chile S.A. es también el peso chileno.

Los estudios que respaldan la determinación de cada moneda funcional fueron examinados por nuestros auditores externos, quienes avalaron sus resultados y conclusiones. Lo anterior, en cumplimiento de lo establecido en el punto 2e) del Oficio Circular N° 427, de fecha 28 de diciembre de 2007.

(b) Principales ajustes aplicados

(i) Plusvalía comprada (menor valor de inversiones)

Hasta el 31 de diciembre de 2003, la diferencia entre el valor de adquisición y el valor patrimonial proporcional en el patrimonio de la emisora a la fecha de adquisición era registrada como Menor o mayor valor de inversión.

Desde el 1 de enero de 2004, los activos adquiridos y los pasivos asumidos son registrados al valor razonable y el excedente del precio de compra de la inversión sobre el valor razonable de los activos adquiridos y pasivos asumidos es registrado como menor o mayor valor de inversión.

Bajo ambas normativas el menor valor de inversión que resulta de las combinaciones de negocios es amortizado linealmente durante un período máximo de 20 años. El ajuste presentado en la reconciliación, reversa los efectos de la amortización del menor valor de inversión no aceptado bajo NIIF.

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 3 - Adopción por primera vez de Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

(b) Principales ajustes aplicados (continuación)

(ii) Impuestos diferidos

Bajo NIIF se sigue el criterio de balance, de forma que cualquier diferencia entre el valor contable y tributario de un activo o un pasivo representa la existencia de impuesto diferido que debe registrarse en el estado de situación financiera. Bajo PCGA en Chile la determinación de los impuestos diferidos sigue un esquema similar al de NIIF, sin embargo ciertas exenciones establecidas por el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G. "Contabilización del Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos" y otros complementarios, originan diferencias con la citada norma internacional que debieron ser ajustadas en el proceso de adopción. La principal diferencia se origina por el hecho que los PCGA en Chile permitían contabilizar el efecto de la primera aplicación contra una cuenta del estado de situación financiera denominada "activo (pasivo) complementario por pasivos (activos) diferidos". Dichos activos (pasivos) complementarios eran amortizados contra resultado en el período estimado de reverso de la diferencia temporal que le dio origen, excepto para el caso de pasivos complementarios que hubiesen sido originados por el registro contable de activos por impuestos diferidos por pérdidas tributarias, en cuyo caso la amortización se realizaba en función de la utilización real de dichas pérdidas.

A la fecha de transición los saldos por "activo (pasivo) complementario por pasivos (activos) diferidos" han sido eliminados con cargo o abono a Otras reservas, según corresponda.

(iii) Efectos por impuesto diferido por ajustes a NIIF

Bajo NIIF, las empresas deben registrar el impuesto diferido de acuerdo con NIC Nº 12 "Impuestos sobre las ganancias", que requiere un enfoque de activo y pasivo para la contabilización y reporte del impuesto a la renta, bajo los siguientes principios básicos: (a) se reconoce un pasivo o activo por impuesto diferido para los efectos tributarios futuros estimados atribuibles a diferencias temporales y arrastres de pérdidas tributarias; (b) la medición de los pasivos y activos por impuesto diferido está basada en las disposiciones de la ley tributaria promulgada y los efectos de cambios futuros en las leyes o tasas tributarias no son anticipados; y (c) la medición de activos por impuesto diferido es reducida por una provisión de valuación, si está basada en el peso de la evidencia disponible, es más probable que alguna porción de los activos por impuesto diferido no serán realizados. Los efectos de los ajustes a los activos y pasivos por impuestos diferidos producto de la conversión, están incluidos en la reconciliación.

(iv) Corrección monetaria

Los PCGA Chilenos requerían que los estados financieros fueran ajustados para reflejar el efecto de la pérdida en el poder adquisitivo del peso chileno en la posición financiera y los resultados operacionales de las entidades informantes. El método descrito a continuación estaba basado en un modelo que requería el cálculo de la utilidad o pérdida por inflación neta atribuida a los activos y los pasivos monetarios expuestos a variaciones en el poder adquisitivo de la moneda local. Los costos históricos de los activos y pasivos no monetarios, cuentas de patrimonio y cuentas de resultados eran corregidas para reflejar las variaciones en el IPC desde la fecha de adquisición hasta el cierre del ejercicio. La ganancia o pérdida en el poder adquisitivo incluido en utilidades o pérdidas netas reflejan los efectos de la inflación en los activos y pasivos monetarios mantenidos por la Compañía.

Las NIIF no consideran indexación por inflación, en países que no son hiperinflacionarios como Chile. Por lo tanto, las cuentas de resultados y de balance no se reajustan por inflación y las variaciones son nominales. El efecto de corrección monetaria, afecta principalmente a las partidas de activos, depreciación y patrimonio. Los efectos de la aplicación de la corrección monetaria, descritos anteriormente, están incluidos en la reconciliación.

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 3 - Adopción por primera vez de Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

(c) Conciliación de Patrimonio bajo PCGA anteriores con las NIIF

	M$
Patrimonio al 1 de enero de 2008 bajo PCGA Chilenos	697.972.372
Efectos en plusvalía comprada y corrección monetaria por reemisión de inversión en Banco Chile bajo PCGA Chilenos	46.533.715
Amortización de activos a valor justo identificados en compra de Banco de Chile	(74.361.514)
Intereses y reajustes Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile 2007	(66.104.914)
Aumento en resultados devengados en la inversión en SM Chile por registro de la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile	52.454.167
Patrimonio al 1 de enero de 2008 bajo NIIF	**656.493.825**

	M$
Patrimonio al 31 de marzo de 2008 bajo PCGA Chilenos	1.188.741.595
Reverso amortización plusvalía comprada bajo PCGA Chilenos	10.632.664
Reverso corrección monetaria primer trimestre 2008	(4.198.740)
Aumento en resultados devengados del primer trimestre 2008 en la inversión en SM Chile por registro de la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile	11.628.071
Amortización de activos a valor justo identificados en compra de Banco de Chile	(2.874.383)
Efectos en plusvalía comprada y corrección monetaria por reemisión de inversión en Banco Chile bajo PCGA Chilenos	46.533.714
Amortización de activos a valor justo identificados en compra de Banco de Chile primer trimestre 2008	(74.361.514)
Intereses y reajustes Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile 2007	(66.104.914)
Aumento en resultados devengados en la inversión en SM Chile por registro de la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile	52.366.882
Intereses y reajustes Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile 2008	(11.301.756)
Patrimonio al 31 de marzo de 2008 bajo NIIF	**1.151.061.619**

	M$
Patrimonio al 31 de diciembre de 2008 bajo PCGA Chilenos	1.342.692.860
Reverso amortización plusvalía comprada bajo PCGA Chilenos	46.556.943
Reverso corrección monetaria ejercicio 2008	(51.976.323)
Aumento en resultados devengados del ejercicio 2008 en la inversión en SM Chile por registro de la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile	57.877.676
Amortización de activos a valor justo identificados en compra de Banco de Chile	(12.776.325)
Efectos en plusvalía comprada y corrección monetaria por reemisión de inversión en Banco Chile bajo PCGA Chilenos	46.533.715
Amortización de activos a valor justo identificados en compra de Banco de Chile ejercicio 2008	(74.361.514)
Intereses y reajustes Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile 2007	(66.104.914)
Aumento en resultados devengados en la inversión en SM Chile por registro de la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile	52.454.167
Intereses y reajustes Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile 2008	(65.043.245)
Patrimonio al 31 de diciembre de 2008 bajo NIIF	**1.275.853.040**

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 3 - Adopción por primera vez de Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

(c) Conciliación del resultado del ejercicio bajo PCGA anteriores con las NIIF

	M$
Resultado del período al 31 de marzo de 2008 bajo PCGA Chilenos	13.202.759
Reverso amortización plusvalía comprada bajo PCGA Chilenos	10.632.664
Reverso corrección monetaria primer trimestre 2008	(26.671)
Amortización de activos a valor justo identificados en compra de Banco de Chile primer trimestre 2008	(3.463.112)
Reverso de impuestos diferidos primer trimestre 2008	588.729
Aumento en resultados devengados en la inversión en SM Chile por registro de la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile	11.628.071
Intereses y reajustes Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile 2008	(11.301.756)
Resultado del período al 31 de marzo de 2008 bajo NIIF	**21.260.684**

	M$
Resultado del ejercicio al 31 de diciembre de 2008 bajo PCGA Chilenos	62.615.406
Reverso amortización plusvalía comprada bajo PCGA Chilenos	46.556.943
Reverso corrección monetaria ejercicio 2008	(8.526.289)
Amortización de activos a valor justo identificados en compra de Banco de Chile	(12.776.325)
Aumento en resultados devengados del ejercicio 2008 en la inversión en SM Chile por registro de la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile	57.877.676
Intereses y reajustes Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile 2008	(64.955.965)
Resultado del ejercicio al 31 de diciembre de 2008 bajo NIIF	**80.791.446**

Nota 4 – Efectivo y efectivo equivalente

a) La composición del rubro es la siguiente:

	31/03/2009 M$	31/03/2008 M$
Efectivo en caja	100	0
Saldos en bancos	12.409	4.042
Depósitos a corto plazo	30.010.000	0
Totales	**30.022.509**	**4.042**

Tal como se indica en nota 2 e), el Estado de Flujo de Efectivo consolidado incluye a las subsidiarias bancarias que son presentadas en forma separada en el mismo estado. Por este motivo, el detalle anterior corresponde solamente al efectivo y efectivo equivalente de los servicios no bancarios.

b) El detalle por tipo de moneda del saldo antes mencionado es el siguiente:

	Moneda	31/03/2009 M$	31/03/2008 M$
Efectivo y efectivo equivalente	Pesos No Reajustables	30.022.509	4.042
Totales		**30.022.509**	**4.042**

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 5 – Impuesto a la renta

a) Impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se encuentran compuestos por los siguientes conceptos:

	31/03/2009		31/12/2008	
Conceptos:	**Activo M$**	**Pasivo M$**	**Activo M$**	**Pasivo M$**
Pérdida tributaria	18.284	-	18.284	-
Derechos de marca	-	17.281.299	-	17.281.299
Contrato de uso de marca	-	1.625.606	-	1.625.606
Diferencias en valorización de activos y pasivos	-	2.680.978	-	2.680.978
Core deposit	-	2.159.043	-	2.159.043
Carteras de clientes	-	1.242.809	-	1.242.809
Totales	**18.284**	**24.989.735**	**18.284**	**24.989.735**

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 5 – Impuesto a la renta (continuación)

b) Impuesto a la renta

Al 31 de marzo de 2009, la Sociedad Matriz no efectuó provisión de impuesto a la renta de primera categoría por presentar pérdida tributaria del ejercicio ascendente a M$198.929

La composición en el Balance General es la siguiente:

	31/03/2009	31/12/2008
Impuesto a la renta	-	-
Impuesto único	-	848
Menos: Pagos provisionales mensuales	(25.804)	(19.207)
Total impuestos por pagar (por recuperar)	**(25.804)**	**(18.359)**

Composición del impuesto a la renta:

	31/03/2009	31/03/2008
Gasto tributario corriente (Provisión de impuesto)	-	-
Ajuste gasto tributario (ejercicio anterior)	-	(1.425)
Ajuste por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	-	(564)
Beneficio tributario por pérdidas tributarias	-	(2.507)
Efecto en activo o pasivos por impuesto diferido por cambios en la provisión de valuación	-	2.507
Otros cargo o abonos a la cuenta	-	589.293
Total	**-**	**587.304**

c) Cálculo de tasa efectiva

Al 31 de marzo de 2009 y 2008, el cálculo de tasa efectiva se detalla a continuación:

	31/03/2009	31/03/2008
Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal	5.297.400	3.604.835
Efecto Impositivo de Tasas en Otras Jurisdicciones	-	-
Efecto Impositivo de Ingresos Ordinarios No Imponibles	(5.097.589)	(5.934.535)
Efecto Impositivo de Gastos No Deducibles impositivamente	287	5.422
Efecto Impositivo de la Utilización de Pérdidas Fiscales No Reconocidas Anteriormente	-	-
Efecto Impositivo de Beneficio Fiscal No Reconocido Anteriormente en el Estado de Resultados	-	589.293
Efecto Impositivo de una Nueva evaluación de Activos por Impuestos Diferidos No Reconocidos	-	-
Efecto Impositivo de Cambio en las Tasas Impositivas	-	-
Efecto Impositivo de Impuesto provisto en Exceso en Periodos Anteriores	-	-
Tributación Calculada con la Tasa Aplicable	-	-
Otro Incremento (Decremento) en Cargo por Impuestos Legales	(200.098)	1.734.985
Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Efectiva	-	-

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 6 – Propiedades, plantas y equipos

a) Composición

Al 31 de marzo de 2009

	Activo Bruto M$	Depreciación Acumulada M$	Activo Neto M$
Vehículos de Motor	45.870	(31.077)	14.793
Otras Propiedades, Planta y Equipo	10.535	(6.177)	4.358
Totales al 31 de marzo de 2009	**56.405**	**(37.255)**	**19.151**

Al 31 de diciembre de 2008

	Activo Bruto M$	Depreciación Acumulada M$	Activo Neto M$
Vehículos de Motor	45.870	(24.862)	21.008
Otras Propiedades, Planta y Equipo	10.535	(4.757)	5.778
Totales al 31 de diciembre de 2008	**56.405**	**(29.619)**	**26.786**

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 6 – Propiedades, plantas y equipos (continuación)

b) Detalle de movimientos

Al 31 de marzo de 2009

		Vehículos de Motor, Neto	Otras Propiedades, Planta y Equipo, Neto	Propiedades, Planta y Equipo, Neto
		M$	M$	M$
Saldo Inicial al 01 de enero de 2009		21.008	5.778	26.786
Movimientos	Adiciones	-	-	-
	Gasto por Depreciación	(6.215)	(1.420)	(7.635)
	Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	-	-	-
	Otros Incrementos (Decrementos)	-	-	-
Total movimientos		**(6.215)**	**(1.420)**	**(7.635)**
Saldo Final al 31 de marzo de 2009		**14.793**	**4.358**	**19.151**

Al 31 de diciembre de 2008

		Vehículos de Motor, Neto	Otras Propiedades, Planta y Equipo, Neto	Propiedades, Planta y Equipo, Neto
		M$	M$	M$
Saldo Inicial al 01 de enero de 2008		0	0	0
Movimientos	Adiciones	45.870	10.535	56.405
	Retiros			
	Gasto por Depreciación	(24.862)	(4.757)	(29.619)
	Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera			
	Otros Incrementos (Decrementos)			
Total movimientos		**21.008**	**5.778**	**26.786**
Saldo Final al 31 de diciembre de 2008		**21.008**	**5.778**	**26..786**

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 7 – Ingresos y Gastos

a) Otras Ganancias

La composición del presente rubro es la siguiente:

	31/03/2009 M$	31/03/2008 M$
Intereses Depósitos a Plazo	1.230.248	806.768
Intereses por Pactos	-	262.105
Dividendos percibidos	-	1.134.600
Utilidad por no concurrencia suscripción acciones	-	968.575
Totales	1.230.248	3.172.048

b) Costos Financieros

El rubro de costos financieros se encuentra compuesto por los siguientes conceptos:

	31/03/2009 M$	31/03/2008 M$
Gasto por Intereses, Préstamos Bancarios	1.452.247	1.882.469
Totales	**1.452.247**	**1.882.469**

Nota 8 – Gastos del Personal

	31/03/2009 M$	31/03/2008 M$
Sueldos y salarios	61.829	49.462
Beneficios de corto plazo	2.369	408
Beneficios por terminación	1.588	-
Otros gastos del personal	16.066	-
Totales	**81.852**	**49.870**

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 9 – Préstamos que devengan intereses

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2009 y 31 de diciembre de 2008 es el siguiente:

	31 de marzo de 2009		31 de diciembre de 2008	
	Corriente M$	No Corriente M$	Corriente M$	No Corriente M$
Préstamos bancarios	5.655.077	10.794.295	5.690.218	11.048.068
Otros préstamos	45.628.802	102.143.415	45.256.074	104.607.415
Totales	51.283.879	112.937.710	50.946.292	115.655.483

El siguiente es el detalle de los préstamos que devengan intereses

	Moneda	Tasa de interés	Vencimiento	31/03/2009	
				Corriente M$	No Corriente M$
Préstamos bancarios:					
Banco BBVA	CLP	TAB 360 + 0,37%	15/05/2011	5.655.077	10.794.295
Total préstamos bancarios				**5.655.077**	**10.794.295**
Bonos:					
Bonos A	CLP	UF + 3,25%	15/05/2010	42.973.898	40.857.366
Bonos B	CLP	UF + 4,75%	15/05/2025	2.654.904	61.286.049
Total bonos				**45.628.802**	**102.143.415**
Totales				**51.283.879**	**112.937.710**

	Moneda	Tasa de interés	Vencimiento	31/12/2008	
				Corriente M$	No Corriente M$
Préstamos bancarios:					
Banco BBVA	CLP	TAB 360 + 0,37%	15/05/2011	5.690.218	11.048.068
Total préstamos bancarios				**5.690.218**	**11.048.068**
Bonos:					
Bonos A	CLP	UF + 3,25%	15/05/2010	43.311.488	41.842.966
Bonos B	CLP	UF + 4,75%	15/05/2025	1.944.586	62.764.449
Total bonos				**45.256.074**	**104.607.415**
Totales				**50.946.292**	**115.655.483**

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 10 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas

a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

RUT	Sociedad	Naturaleza de la Relación	Moneda	Activo Corriente		Activo No Corriente	
				31/03/2009 M$	31/03/2008 M$	31/03/2009 M$	31/03/2008 M$
79.774.670-3	Citigroup Chile S.A.	Accionista	CLP	-	52.543.487	-	-
	Totales			**-**	**52.543.487**	**-**	**-**

b) Transacciones significativas con entidades relacionadas

Las transacciones entre partes relacionadas con realizadas a precios de mercado. No ha habido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas.

Para efectos de presentar las transacciones realizadas con entidades relacionadas, se han considerado como significativos los montos que superan las UF 10.000.

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Efecto en resultados (cargos) abonos	
				31/03/2009 M$	31/03/2008 M$
79.774.670-3	Citigroup Chile S.A.	Accionista	Intereses y reajustes	-	529.794
Totales				**-**	**529.794**

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 11 – Ganancia por Acción

La ganancia básica por acción es calculada dividiendo el resultado disponible para accionistas por el número promedio ponderado de acciones en circulación durante el período.

	31/03/2009 M$	31/03/2008 M$
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	31.161.169	21.260.684
Efecto Acumulado de Cambio en Política Contable por Acción Básica	-	-
Otro Incremento (Decremento) en el Cálculo de Ganancia Disponible para Accionistas Comunes	-	-
Resultado disponible para accionistas	31.161.169	21.260.684
Promedio ponderado de número de acciones	669.258.398	669.258.398
Ganancia básica por acción	**0,046561**	**0,031768**

Nota 12 – Provisiones

a) Composición

Las provisiones constituidas corresponden a los siguientes conceptos y montos:

	Corriente		No Corriente	
	31-03-2009 M$	31-12-2008 M$	31-03-2009 M$	31-12-2008 M$
Participación en utilidades y bonos				
Otras provisiones	53.324	48.646	-	-
Totales	**53.324**	**48.646**	**-**	**-**

b) Movimientos

Los movimientos de las provisiones es el siguiente:

	Otras Provisiones M$	Total M$
Saldo Inicial al 01/01/2009	48.646	48.646
Cambios en Provisiones		
Provisiones Adicionales	50.035	50.035
Provisión Utilizada	(45.357)	(45.357)
Cambios en Provisiones , Total	4.678	4.678
Saldo Final al 31/03/2009	**53.324**	**53.324**

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 12 – Provisiones (continuación)

c) Contingencias

La Sociedad está sujeta a ciertos covenants financieros contenidos en el Contrato de Emisión de Bonos y otros contratos de crédito. Las principales restricciones al 31 de marzo de 2009 son las siguientes:

- La Sociedad deberá mantener en sus estados financieros trimestrales un nivel de endeudamiento sobre activos totales no superior a 0,40 veces, medido sobre cifras de su balance individual.
- Durante los tres meses anteriores al pago de los cupones de estas emisiones deberá mantener una reserva de liquidez por un monto equivalente a, al menos, el pago que corresponda efectuar a los tenedores de bonos de dicha fecha.
- El emisor deberá mantener el control del Banco de Chile y, el actual controladote del emisor debe mantener tal calidad.

Al cierre de los presentes estados financieros se encuentra en proceso de aprobación por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros, la modificación de los covenants que se vean impactados por la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Nota 13 – Intangibles

a) El detalle de los intangibles es el siguiente

	31 de marzo de 2009			31 de diciembre de 2008		
	Valor Bruto	**Amortización Acumulada / Deterioro del Valor**	**Valor Neto**	**Valor Bruto**	**Amortización Acumulada / Deterioro del Valor**	**Valor Neto**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Patentes, Marcas Registradas y otros Derechos	117.615.027	-	117.615.027	117.615.027	-	117.615.027
Otros Activos Intangibles Identificables	164.352.437	(115.402.375)	48.950.063	164.352.437	(113.407.054)	50.945.383
Activos Intangibles Identificables	**281.967.464**	**(115.402.375)**	**166.565.090**	**281.967.464**	**(113.407.054)**	**168.560.410**
Plusvalía comprada	733.867.211	-	733.867.210	733.867.211	-	733.867.211
Totales	**1.015.834.675**	**(115.402.375)**	**900.432.300**	**1.015.834.675**	**(113.407.054)**	**902.427.621**

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 13 – Intangibles (continuación)

b) Movimientos intangibles identificables

Los movimientos de los activos intangibles identificables al 31 de marzo de 2009 son los siguientes:

	Patentes, Marcas Registradas y otros Derechos, neto	Otros Activos Intangibles Identificables, neto	Activos Intangibles Identificables, neto
	M$	M$	M$
Saldo inicial al 01/01/2009	117.615.027	50.945.383	168.560.410
Amortización	-	(1.995.320)	(1.995.320)
Total de Movimientos	-	(1.995.320)	(1.995.320)
Saldo final al 31/03/2009	**117.615.027**	**48.950.063**	**166.565.090**

Los movimientos de los activos intangibles identificables al 31 de diciembre de 2008 son los siguientes:

	Patentes, Marcas Registradas y otros Derechos, neto	Otros Activos Intangibles Identificables, neto	Activos Intangibles Identificables, neto
	M$	M$	M$
Saldo inicial al 01/01/2008	85.825.411	17.401.095	103.226.506
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios	31.789.616	51.901.599	83.691.215
Amortización		(18.357.311)	(18.357.311)
Total de Movimientos	31.789.616	33.544.288	65.333.904
Saldo final al 31/12/2008	**117.615.027**	**50.945.383**	**168.560.410**

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 13 – Intangibles (continuación)

c) Movimientos plusvalía comprada

Al 31 de marzo de 2009 la plusvalía comprada no ha tenido movimientos.

Al 31 de diciembre de 2008.

	Saldo inicial, Neto	Adicional Reconocida	Dada de Baja en Cuentas por Desapropiación de Negocio	Transferencias a (desde) Activos No Corrientes y Grupos en Desapropiación Mantenidos para la Venta	Ajustes por Reconocimiento Posterior de Activos por Impuestos Diferidos	Pérdida por Deterioro Reconocida en el Estado de Resultados	Saldo final, Neto
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Banco Chile y SM Chile	464.886.286	88.332.495	-	(12.568.168)	2.136.589	-	542.787.202
Fusión Banco Chile - Banco Citibank	-	142.242.058	-	-	-	-	142.242.058
Fusión Citigroup Chile II S.A.	-	87.513.402	-	(46.596.929)	7.921.478	-	48.837.951
Totales	**464.886.286**	**318.087.955**	**-**	**(59.165.097)**	**10.058.067**	**-**	**733.867.211**

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 14 – Combinaciones de Negocios

Adquisiciones durante el período 2009

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2009 no se han realizado combinaciones de negocios.

Adquisiciones durante el ejercicio 2008

El valor justo de los activos y pasivos identificables de Citigroup Chile II S.A. a la fecha de adquisición y los correspondientes valores libros antes de la adquisición son:

	Valor Justo M$	Valor Libro M$
Disponible	140.350	140.350
Depósitos a Plazo	54.417.959	54.417.959
Documentos y cuentas por cobrar a EERR	52.013.692	52.013.692
Inversiones en EE.RR.	321.625.870	321.625.870
Activos intangibles	64.017.511	-
Total activos	**492.215.382**	**428.197.871**
Documentos y cuentas por pagar	297	297
retenciones	3967	3967
Impuestos por pagar	73.273	73.273
Documentos y cuentas por pagar EERR	22.174.940	22.174.940
Total pasivos	**22.252.927**	**22.252.927**
Activos netos	469.962.455	
Interés minoritario	0	
Total activos adquiridos	469.962.455	
Menor valor de inversión de la adquisición	23.495.891	
Costo total	**493.458.346**	

El costo total de la combinación fue de M$493.458.346 y comprendió la emisión de 220.558.398 acciones de LQ Inversiones Financieras S.A.

Nota 15 – Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2009 y 31 de diciembre de 2008 es el siguiente:

	31 de marzo de 2009		31 de diciembre de 2008	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$
Deudores Comerciales	-	-	-	-
Cuentas por Cobrar por Arrendamiento Financiero	-	-	-	-
Otras Cuentas por Cobrar	25.804	-	18.359	-
Provisión de incobrables	-	-	-	-
Totales	**25.804**	-	**18.359**	-

Nota 16 – Acreedores y Otras Cuentas por Pagar

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2009 y 31 de diciembre de 2008 es el siguiente:

	31 de marzo de 2009		31 de diciembre de 2008	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$
Acreedores Comerciales	55.693	-	24.487	-
Otras Cuentas por Pagar	6.704	-	72.089	-
Totales	**62.397**	-	**96.576**	-

Nota 17 – Medio Ambiente

La Sociedad no se ve afectada por este concepto, dado que LQIF y filiales son sociedades de inversión.

Nota 18 – Política de administración del riesgo financiero

a) Riesgo de Crédito

La Sociedad no posee cuentas por cobrar sujetas a riesgo de crédito. Las obligaciones son cubiertas por los dividendos provenientes de las filiales bancarias.

Nota 18 – Política de administración del riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de Liquidez

La Sociedad distribuye dividendos en función de los flujos libres de efectivo tomando en cuenta los gastos y previsiones indispensables de la Sociedad, lo que incluye obligaciones financieras.

La principal fuente de fondos para fines del pago de intereses y del capital de las obligaciones de LQIF corresponde al pago de dividendos de la participación directa e indirecta que posee del Banco de Chile. En consecuencia, la capacidad de realizar los pagos programados de intereses y capital depende enteramente de la capacidad del Banco de Chile de generar un ingreso neto positivo a partir de sus operaciones.

c) Riesgo de Mercado

SAOS, controladora del 35,35% de las acciones del Banco de Chile, y de la cual SM Chile, filial de LQIF, posee el 100% de las acciones, podría verse obligada a vender parte de las acciones que mantiene del Banco de Chile en el mercado público si los dividendos pagados por el Banco de Chile no fuesen suficientes para el pago de la Deuda Subordinada. No es posible garantizar que si SAOS se viera obligada a vender sus acciones del Banco de Chile, esto se hiciese en términos del todo aceptables para LQIF. En el evento que SAOS se viera obligada a vender una parte significativa de sus acciones para cumplir con sus obligaciones con el Banco Central de Chile, dicha venta podría tener un efecto adverso en el precio de mercado de los títulos del Banco de Chile, lo que redundaría en un producto menor para SAOS. Asimismo, si SAOS tuviese que vender su participación en Banco de Chile y dicha venta hiciera que sus derechos a voto en Banco de Chile cayera por debajo del 50,01%, LQIF perdería el control del banco.

Nota 19 – Información por Segmentos

LQIF ha determinado un solo segmento relativo al sector Bancario, materializado por las sociedades SM-Chile S.A. y Banco de Chile. La revelación de sus operaciones han sido incluidas como Notas Adicionales en los presentes estados financieros.

Nota 20 - Patrimonio

a) Capital y número de acciones

Al 31 de marzo de 2009, el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

Número de acciones:

Serie	N° de acciones suscritas	N° de acciones pagadas	N° de acciones con derecho a voto
LQIF – A	**334.629.199**	**334.629.199**	**334.629.199**
LQIF – B	**220.558.398**	**220.558.398**	**220.558.398**
LQIF – C	**57.035.400**	**57.035.400**	**57.035.400**
LQIF – D	**57.035.401**	**57.035.401**	**57.035.401**

Capital:

Serie	Capital Suscrito M$	Capital Pagado M$
Ordinaria	969.346.841	969.346.841

(b) Accionistas controladores

LQ Inversiones Financieras S.A. es controlada por Quiñenco S.A. (“Quiñenco”) en forma directa y a través de sus sociedades filiales. El porcentaje de propiedad directo e indirecto de Quiñenco en la Sociedad asciende a 67,04% (448.700.000 acciones suscritas y pagadas).

Las acciones emitidas y pagadas de Quiñenco S.A. son de propiedad en un 83,1% de las sociedades Andsberg Inversiones Ltda., Ruana Copper A.G. Agencia Chile, Inversiones Orengo S.A., Inversiones Consolidadas S.A., Inversiones Salta S.A., Inmobiliaria e Inversiones Río Claro S.A. e Inversiones Río Claro Ltda.. La fundación Luksburg Foundation tiene indirectamente un 100% de los derechos sociales en Andsberg Inversiones Ltda., el 100% de los derechos sociales en Ruana Copper A.G. Agencia Chile y un 99,76% de las acciones de Inversiones Orengo S.A..

Andrónico Luksic Craig, Rut 6.062.786-K, y familia tienen el control del 100% de las acciones de Inversiones Consolidadas S.A. y de Inversiones Salta S.A., Guillermo Luksic Craig, Rut: 6.578.597-8, y familia tienen el control del 100% de las acciones de Inmobiliaria e Inversiones Río Claro S.A. e Inversiones Río Claro Ltda.. No existe un acuerdo de actuación conjunta entre los controladores de la Sociedad.

Nota 20 – Patrimonio (continuación)

c) Política de dividendos

La Sociedad deberá distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones, la totalidad del flujo libre de efectivo de la Sociedad después de tomar en cuenta los gastos y previsiones indispensables de la sociedad, salvo acuerdo en contrario, adoptado en la Junta Ordinaria de Accionistas que deba conocer del asunto, por la unanimidad de las acciones emitidas de la Sociedad.

Durante el 01 de enero de 2008 y el 31 de marzo de 2009, no ha habido distribución de dividendos.

d) Otras Reservas

El detalle de Otras Reservas es el siguiente:

	31/03/2009 M$	31/12/2008 M$
Reservas de conversión	(2.788.486)	(6.567.001)
Reservas por revaluación	87.513.402	87.513.401
Otras reservas varias	68.194.010	52.609.768
Totales	**152.918.926**	**133.556.168**

e) Gestión de Capital

El objetivo de la Sociedad es mantener un adecuado nivel de capitalización que le permita asegurar su participación de inversiones en el sector financiero, optimizar su posición financiera y mantener una elevada clasificación de riesgo para el cumplimiento de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas.

Nota 21 – Hechos Posteriores

Con fecha 20 de abril de 2009, la Sociedad distribuyó como dividendo a sus accionistas un total de M$77.168.560 correspondiente a los flujos libres de efectivos generados a partir de la recepción de los dividendos provenientes de la inversión en SM-Chile y Banco de Chile.

Entre el 31 de marzo de 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no hay otros hechos de carácter financiero, contable o de otra índole que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

Nota 22 – Notas Adicionales

A continuación se presentan las notas a los estados financieros de SM Chile S.A. y filiales bajo normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Nota 22.1 – Antecedentes de la Sociedad

Por acuerdo adoptado en Junta General Extraordinaria de Accionistas el 18 de julio de 1996 reducido a escritura pública el 19 de julio de 1996 ante el Notario de Santiago don René Benavente Cash, la Sociedad antes denominada Banco de Chile se acogió a las disposiciones de los párrafos tercero y quinto de la Ley Nº 19.396, sobre modificación de las condiciones de pago de la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile. En virtud de ese acuerdo, la Sociedad se transformó, cambiando su razón social por Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A., o SM-Chile S.A., y modificando su objeto social que en adelante será ser propietaria de acciones del Banco de Chile y realizar las demás actividades que permite la Ley Nº 19.396. Igualmente, se acordó traspasar la totalidad del activo y el pasivo de la Sociedad, con la sola excepción de la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile, a una nueva Sociedad bancaria que se denominaría Banco de Chile, y se acordó crear una Sociedad Anónima cerrada, de razón social Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A., a la cual se traspasaría el referido compromiso con el Banco Central de Chile y una parte de las acciones de la nueva Sociedad bancaria Banco de Chile.

De esta forma, con fecha 8 de noviembre de 1996, se produjo la transformación del Banco de Chile en Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. o SM-Chile S.A., y se procedió a traspasar todo el activo, el pasivo y las cuentas de orden, con excepción de la Obligación Subordinada, a la nueva empresa bancaria Banco de Chile. En esa misma fecha, la Sociedad suscribió y pagó un aumento de capital en la Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A., mediante el traspaso en dominio de 28.593.701.789 acciones del nuevo Banco de Chile constituidas en prenda especial en favor del Banco Central de Chile, acciones que representan un 35,35% de la propiedad de dicho banco y en ese mismo acto le traspasó a esa Sociedad Anónima la responsabilidad de pagar la Obligación Subordinada, quedando así la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. liberada de esa obligación. La Sociedad mantiene el compromiso de traspasar a la Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. los dividendos y acciones libres de pago que correspondan a 567.712.826 acciones del Banco de Chile de su propiedad, mientras esta última Sociedad mantenga Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile.

La Sociedad durará hasta que se haya extinguido la Obligación Subordinada que mantiene su filial Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. con el Banco Central de Chile, y al ocurrir este hecho, sus Accionistas se adjudicarán las acciones que la Sociedad mantiene del Banco de Chile.

Esta Sociedad se rige por la Ley Nº 19.396 y está sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El domicilio legal de la Sociedad Matriz del Banco de Chile es Agustinas 975, oficina 541, Santiago - Chile y su página web es www.sm-chile.cl.

Nota 22.2 – Cambios Contables

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras a través de su Circular N° 3.410 de fecha 9 de noviembre de 2007, complementada posteriormente por la Circular N° 3.443 de fecha 21 de agosto de 2008, instruyó la aplicación de los nuevos criterios contables estipulados en el Compendio de Normas que los Bancos comenzaron a aplicar el 1 de enero de 2009 en el contexto del proyecto de convergencia a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS en Inglés). Los efectos retroactivos acumulados del cambio contable determinados al 31 de diciembre de 2008 fueron reconocidos directamente en el patrimonio y significaron un abono neto ascendente a M$ 11.649.268.

El resumen de los principales cambios en los criterios contables que se aplicaron a partir del 1 de enero de 2009 consideran lo siguiente:

- **Corrección Monetaria:**

Hasta el 31 de diciembre de 2008, el Capital, las Reservas, la Utilidad Acumulada, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentaban actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC).

A partir del presente ejercicio, se eliminó el criterio de aplicar corrección monetaria por tratarse de una economía no hiperinflacionaria de conformidad a lo indicado en la Norma Internacional de Contabilidad N° 29 (NIC 29). La corrección monetaria aplicada hasta el 31 de diciembre de 2007, fecha de transición a las nuevas normas, no fue objeto de reversiones. Los montos de la corrección monetaria que se aplicaron al capital pagado y a las reservas en el ejercicio 2008, no fueron revertidos de acuerdo con las reglas aplicadas para efectos legales hasta el ejercicio anterior.

- **Provisión por Indemnización por Años de Servicio:**

Esta obligación se provisionaba de acuerdo a su valor actual de conformidad con el Boletín Técnico N° 8 (del Colegio de Contadores de Chile A.G.). A partir del 1 de enero de 2009, las obligaciones de este plan de beneficios son valorizadas de acuerdo al método de la unidad de crédito proyectada, incluyendo como variables la tasa de rotación del personal, el crecimiento esperado salarial y la probabilidad de uso de este beneficio, descontado a la tasa vigente para operaciones de largo plazo de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad N° 19 (NIC 19) Beneficios a empleados.

Nota 22.2 – Cambios Contables (continuación)

- **Activo Fijo:**

El activo fijo, hasta el ejercicio 2008, se presentaba valorizado al costo corregido monetariamente y neto de las depreciaciones acumuladas. A partir del presente ejercicio, los ítems del activo fijo quedaron valorados según su costo histórico o de la última tasación que exigió el organismo regulador, con la corrección monetaria aplicada hasta el 31 de diciembre de 2007. En el caso de ciertos bienes raíces, de acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas, el banco optó por usar como costo atribuido el valor razonable de estos activos basado en tasaciones independientes.

- **Cartera Deteriorada:**

A partir del ejercicio 2009, se incorporó el concepto de Cartera Deteriorada que 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.

En el marco de lo anterior, los bancos deberán incorporar los créditos a la cartera deteriorada y mantenerlos en esa cartera hasta tanto no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, sin perjuicio de proceder al castigo de los créditos individualmente considerados.

- **Ingresos y gastos por intereses y reajustes:**

i) Hasta el 31 de diciembre de 2008, los créditos y cuentas por cobrar a clientes, se presentaban con sus intereses y reajustes devengados, en función de la tasa pactada.

A partir del presente ejercicio, los ingresos por intereses y reajustes se reconocen contablemente sobre devengo en función de la tasa efectiva.

ii) Suspensión del reconocimiento de ingresos sobre base devengada:

Hasta el 31 de diciembre de 2008 el reconocimiento de ingresos por intereses y reajustes consideraba la suspensión del devengo según los siguientes criterios:

1. A partir de la fecha en que un crédito, una parcialidad o cuota impaga cumplía 90 días de morosidad y mientras no se paguen o renegocien todos los montos morosos.

Nota 22.2 – Cambios Contables (continuación)

2. Suspensión del devengo de los créditos que queden clasificados en categorías D1 y D2, a partir de la fecha de la clasificación y mientras no sean reclasificados a una categoría de menor riesgo que C4.

3. Para los créditos que hayan estado clasificados durante un año en categoría C4, se suspende el devengo a partir de la fecha en que se cumpla el año y hasta tanto no se reclasifiquen a una categoría de menor riesgo.

A partir del año 2009 se dejó de reconocer ingresos sobre base devengada en el Estado de Resultados, por los créditos incluidos en la cartera deteriorada que se encuentren en la situación que se indica a continuación:

Créditos sujetos a suspensión	Se suspende:
Evaluación individual:	
Créditos clasificados en D1 y D2	Por el solo hecho de estar en cartera deteriorada
Evaluación individual:	
Créditos clasificados en C3 y C4	Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada
Evaluación grupal:	
Créditos con garantías inferiores a un 80%	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago

No obstante, en el caso de los créditos sujetos a evaluación individual, puede mantenerse el reconocimiento de ingresos por el devengo de intereses y reajustes de los créditos que se estén pagando normalmente y que correspondan a obligaciones cuyos flujos sean independientes, como puede ocurrir en el caso de financiamientos de proyectos.

- **Castigo de colocaciones:**

Hasta el 31 de diciembre de 2008, el plazo requerido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para efectuar los castigos de las cuotas vencidas y morosas de los créditos y cuentas por cobrar, se computaba desde su ingreso a cartera vencida. La cartera vencida representaba préstamos o cuotas de préstamos que se encontraban vencidas en el pago de capital o de intereses por 90 días o más.

Nota 22.2 – Cambios Contables (continuación)

- **Castigo de colocaciones (continuación)**

A partir del presente ejercicio, 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
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Leasing inmobiliario (comercial o vivienda)	36 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.

- **Renegociaciones de operaciones castigadas:**

Hasta el 31 de diciembre de 2008, al momento de efectuarse una renegociación de créditos castigados se permitía registrar contablemente una recuperación de colocación.

Bajo la norma actual cualquier renegociación de un crédito ya castigado no da 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.

Por consiguiente, el crédito renegociado sólo puede 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 un crédito para pagar un crédito castigado.

El resumen de los efectos retroactivos de la aplicación de este nuevo criterio contable en los estados financieros al 31 de diciembre de 2008 se muestra a continuación:

Nota 22.2 – Cambios Contables (continuación)

- **Impuestos diferidos:**

Se han reconocido los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales originadas en los ajustes de primera aplicación de las nuevas normas contables.

	Saldo según información previa M$	Efecto del cambio M$	Saldo ajustado M$
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
Activos			
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	13.421.802.975	4.926.590	13.426.729.565
Inversiones en sociedades	11.376.735	574.285	11.951.020
Activo fijo	205.368.181	24.768.825	230.137.006
Impuestos diferidos	70.504.889	2.716.381	73.221.270
Otros activos	110.323.530	(712.971)	109.610.559
Total efectos en activos	13.819.376.310	32.273.110	13.851.649.420
Pasivos			
Impuestos diferidos	25.464.707	7.477.546	32.942.253
Provisiones	223.573.517	1.664.206	225.237.723
Total efectos en pasivos	249.038.224	9.141.752	258.179.976
Patrimonio			
Reservas	334.899.855	11.649.268	346.549.123
Interés minoritario	644.186.961	11.482.090	655.669.051
Total efectos en patrimonio	979.086.816	23.131.358	1.002.218.174

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2009, no han ocurrido otros cambios contables que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

Nota 22.3 – Hechos Relevantes

a) Con fecha 30 de enero de 2009 y en Sesión Ordinaria N° BCH 2.683 el Directorio de la filial Banco de Chile acordó citar a junta Ordinaria de Accionistas para el día 26 de marzo de 2009 con el objeto de proponer, entre otras materias, la distribución del dividendo N°197 de $2,357790 a cada una de las 80.879.895.984 acciones emitidas por el Banco de Chile, pagadero con cargo a las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2008, correspondiente al 70% de dichas utilidades.

Asimismo, el directorio acordó citar a Junta Extraordinaria de Accionistas para esa misma fecha con el objeto de proponer la capitalización del 30% de las utilidades del Banco correspondientes al ejercicio 2008, mediante la emisión de acciones liberadas de pago, sin valor nominal, determinadas a un valor de $31,26 por acción, distribuidas entre los accionistas a razón de 0,032325 acciones por cada acción y adoptar los acuerdos necesarios sujetos al ejercicio de las opciones previstas en el artículo 31 de la Ley N° 19.396.

Nota 22.3 - Hechos Relevantes, continuación (continuación)

b) Con fecha 30 de enero de 2009 y en Sesión Ordinaria N° SM-147 el Directorio de la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 26 de marzo de 2009, con el objeto de proponer, entre otras materias, la distribución del dividendo N°13 de $2,381988 por cada acción de las series B, D y E a pagarse con cargo a las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2008, y distribuir entre los accionistas de las mismas serie las acciones del Banco de Chile
liberadas de pago que le corresponda recibir a la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. producto de la capitalización del 30% de las utilidades del Banco correspondientes al ejercicio 2008, las que serán distribuidas a razón de 0,032325 acciones del Banco de Chile por cada acción de las series antes señaladas.

c) Con fecha 27 de febrero de 2009 y en Sesión Ordinaria N° BCH 2.684 el Directorio del Banco de Chile acordó aprobar las siguientes modificaciones y facultó al Gerente General para suscribir dichos instrumentos:

i. Modificaciones al Contrato de Conectividad Global suscrito entre Citigroup Inc. y Banco de Chile con fecha 27 de diciembre de 2007. Dichas modificaciones tienen por objeto complementar, aclarar y modificar algunas de las secciones y anexos del contrato mencionado con respecto a la prestación de los servicios bancarios dentro y fuera de Chile. Particularmente, se modifican y se pactan nuevos acuerdos sobre remuneraciones relativas a negocios y servicios;

ii. Modificaciones al Contrato de Cooperación suscrito entre Citigroup Inc. y Banco de Chile con fecha 27 de diciembre de 2007, y que principalmente se refieren a intercambio de información entre Citigroup y Banco de Chile;

iii. Modificaciones al Contrato de Licencia suscrito entre Citigroup Inc. y Banco de Chile con fecha 27 de Diciembre de 2007. Estas modificaciones se refieren a los estándares de calidad bajo los cuales se prestan los servicios asociados a las marcas objeto de la licencia.

d) Con fecha 30 de marzo de 2009 y en Sesión Extraordinaria N°1469E del Banco Central de Chile celebrada el día 26 de marzo, este último ha comunicado al Banco de Chile que el Consejo del Banco Central de Chile acordó optar porque la totalidad de los excedentes que le corresponden en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2008, incluida la parte de la utilidad proporcional a la capitalización acordada, le sean pagadas en dinero efectivo.

Nota 22.4 – Efectivo y Equivalente de Efectivo

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

	M$
Efectivo y depósitos en bancos	
Efectivo	205.865.524
Depósitos en el Banco Central de Chile	153.027.843
Depósitos bancos nacionales	79.409.023
Depósitos en el exterior	469.221.770
Subtotal – Efectivo y depósitos en bancos	907.524.160
Operaciones con liquidación en curso netas	176.687.808
Instrumentos financieros de alta liquidez	313.204.941
Contratos de retrocompra	34.829.073
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.432.245.982

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

(b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	M$
Activos	
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	175.268.805
Fondos por recibir	242.343.946
Subtotal – Activos	417.612.751
Pasivos	
Fondos por entregar	(240.924.943)
Subtotal – Pasivos	(240.924.943)
Operaciones con liquidación en curso netas	176.687.808

Nota 22.5 – Instrumentos para Negociación

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

	M$
Instrumentos del estado y del Banco Central de Chile	
Instrumentos del Banco Central de Chile	229.664.250
Bonos o pagarés de la Tesorería	45.964.185
Otros instrumentos fiscales	39.695
Otros instrumentos emitidos en el país	
Instrumentos de otros bancos del país	225.115.192
Bonos y efectos de comercio de empresas	10.277.275
Otros instrumentos emitidos en el país	1.299.575
Instrumentos emitidos en el exterior	
Instrumentos de otros Bancos del exterior	—
Otros instrumentos emitidos en el exterior	37.564.019
Inversiones en fondos mutuos	
Fondos administrados por entidades relacionadas	58.321.051
Fondos administrados por terceros	—
Total	608.245.242

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de M$7.026.407 al 31 de marzo de 2009.

Bajo Otros Instrumentos emitidos del país y en el exterior se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de M$196.786.467 al 31 de marzo de 2009.

Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 9 días al cierre del período.

Adicionalmente, la filial Banco de Chile mantiene inversiones en letras de crédito de propia emisión por un monto ascendente a M$106.389.804 las cuales se presentan rebajando el rubro “Instrumentos de Deuda Emitidos”.

Nota 22.6 – Contratos de Derivados Financieros

El Banco y sus filiales utilizan los siguientes instrumentos derivados para propósitos de cobertura contable y negociación:

	Al 31 de marzo de 2009				
	Monto nocional del contrato con vencimiento final en			Valor razonable	
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y un año	Más de un año	Activos	Pasivos
	M$	M$	M$	M$	M$
Derivados mantenidos para cobertura contable de valor razonable					
Swaps de tasas de interés	—	—	83.824.728	—	9.276.118
Total derivados mantenidos para cobertura	—	—	83.824.728	—	9.276.118
Derivados mantenidos para negociación					
Forward de monedas	6.222.854.514	3.228.316.090	356.095.360	243.743.321	268.264.866
Swaps de tasas de interés	1.628.787.231	3.270.163.177	6.400.964.530	201.462.783	226.526.548
Swaps de monedas y tasas	237.819.103	778.331.686	2.151.663.524	218.473.679	258.715.360
Opciones call de monedas	27.882.590	8.032.980	—	344.424	356.358
Opciones call de tasas	—	—	632.143.079	—	21.044
Opciones put de monedas	11.690.115	9.131.085	—	471.871	922.067
Total derivados mantenidos para negociación	8.129.033.553	7.293.975.018	9.540.866.493	664.496.078	754.806.243
Total derivados financieros	8.129.033.553	7.293.975.018	9.624.691.221	664.496.078	764.082.361

Nota 22.7 – Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes incluidos en los presentes estados financieros consolidados han sido clasificados de acuerdo a los criterios descritos a continuación:

1. **Colocaciones Comerciales**

Comprende los créditos y cuentas por cobrar a clientes que no se incluyen como colocaciones para vivienda ni colocaciones de consumo.

2. **Colocaciones para Vivienda**

Comprende los créditos hipotecarios otorgados a las personas naturales, cursados para que el deudor adquiera, amplíe, repare o construya su vivienda, otorgados bajo la modalidad de letras de crédito, mutuos hipotecarios endosables u otros. Incluye también, los créditos complementarios a los mutuos otorgados para esos mismos propósitos y los créditos de enlace otorgados antes del perfeccionamiento de los créditos hipotecarios. Considera además las operaciones de leasing para vivienda y otras cuentas por cobrar.

3. **Colocaciones de Consumo**

Comprende todos los créditos otorgados a personas naturales que pueden ser destinados por el deudor a la adquisición de bienes de consumo o servicios. Incluye los préstamos de distinto tipo (en cuotas o rotativos), como asimismo los saldos provenientes de la utilización de tarjetas de crédito o sobregiros en cuentas corrientes de personas naturales. Además, las colocaciones de consumo comprenden las operaciones de leasing de consumo y otras cuentas por cobrar.

No se incluyen dentro de las colocaciones de consumo aquellos créditos que se otorgan para financiar una actividad empresarial de cualquier magnitud que desarrolla o desarrollará el deudor.

Nota 22.7 – Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (continuación)

	Activos antes de Provisiones			Provisiones Constituidas			
	Cartera Normal M$	Cartera Deteriorada M$	Total M$	Provisión Individual M$	Provisión Grupal M$	Total M$	Activo Neto M$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	6.081.134.012	166.820.137	6.247.954.149	—	—	—	—
Créditos de comercio exterior	1.255.950.849	15.304.186	1.271.255.035	—	—	—	—
Deudores en cuentas corrientes	179.242.642	2.583.039	181.825.681	—	—	—	—
Operaciones de factoraje	330.765.974	939.113	331.705.087	—	—	—	—
Operaciones de leasing	674.477.712	22.025.171	696.502.883	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	16.327.784	7.013.125	23.340.909	—	—	—	—
Subtotal	8.537.898.973	214.684.771	8.752.583.744	(128.491.830)	(4.224.529)	(132.716.359)	8.619.867.385
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	224.599.595	17.998.524	242.598.119	—	—	—	—
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	191.255.050	7.271.919	198.526.969	—	—	—	—
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.800.246.737	28.734.025	1.828.980.762	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.212.160	80.778	1.292.938	—	—	—	—
Subtotal	2.217.313.542	54.085.246	2.271.398.788	—	(12.908.054)	(12.908.054)	2.258.490.734
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.255.888.347	66.192.832	1.322.081.179	—	—	—	—
Deudores en cuentas corrientes	240.770.419	3.311.245	244.081.664	—	—	—	—
Deudores por tarjetas de crédito	308.896.973	1.028.535	309.925.508	—	—	—	—
Operaciones de leasing	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	886.484	59.281	945.765	—	—	—	—
Subtotal	1.806.442.223	70.591.893	1.877.034.116	—	(103.075.554)	(103.075.554)	1.773.958.562
Total Colocaciones	12.561.654.738	339.361.910	12.901.016.648	(128.491.830)	(120.208.137)	(248.699.967)	12.652.316.681

Nota 22.7 – Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (continuación)

Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante el período marzo de 2009, se resume como sigue:

	M$
Saldo al 1 de enero	228.183.084
Castigos:	
Colocaciones comerciales	(17.988.571)
Colocaciones para la vivienda	(329.242)
Colocaciones de consumo	(30.440.054)
Total castigos	(48.757.867)
Provisiones constituidas en patrimonio (aplicación primera vez IFRS)	14.443.930
Provisiones constituidas	55.847.792
Provisiones liberadas	(1.016.972)
Saldo al 31 de marzo	248.699.967

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 (ver Nota 14).

Nota 22.8 – Instrumentos de Inversión

El detalle de los instrumentos que la sociedad ha designado como inversiones disponibles para la venta y mantenidos hasta el vencimiento es el siguiente:

	Disponibles para la venta	Mantenidos Hasta el Vencimiento	Total
	M$	M$	M$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:			
Instrumentos del Banco Central de Chile	378.290.329	—	378.290.329
Bonos o pagarés de la Tesorería	67.113.249	—	67.113.249
Otros instrumentos fiscales	10.275.008	—	10.275.008
Otros Instrumentos Emitidos en el País:			
Instrumentos de otros bancos del país	427.309.503	—	427.309.503
Bonos y efectos de comercio de empresas	60.738.100	—	60.738.100
Instrumentos emitidos en el exterior:			
Otros instrumentos emitidos en el exterior	105.623.693	—	105.623.693
Total	1.049.349.882	—	1.049.349.882

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de M$104.533.186 al 31 de marzo de 2009. Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 10 días al cierre del período.

Al 31 de marzo 2009 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una pérdida no realizada neta de impuestos de M$4.274.647, registrada como ajuste de valoración en el patrimonio.

Al 31 de marzo de 2009 no existen inversiones clasificadas como mantenidas hasta el vencimiento.

Nota 22.9 – Inversiones en Sociedades

a) En el rubro “Inversiones en Sociedades” se presentan inversiones en sociedades al 31 de marzo de 2009 por M$12.070.580, según el siguiente detalle:

				Inversión	
		Participación de la institución	Patrimonio de la sociedad	Valor de la inversión	Resultados
Sociedad	Accionista	%	M$	*M$*	M$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial					
Servipag Ltda.	Banco de Chile	50,00	4.879.828	2.439.914	132.206
Transbank S.A.	Banco de Chile	26,16	8.281.933	2.166.256	170.254
Redbanc S.A.	Banco de Chile	38,13	5.187.657	1.978.260	177.895
Soc. Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Banco de Chile	25,81	6.418.480	1.656.353	21.955
Bolsa de Comercio de Santiago	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	4,31	18.600.323	801.926	11.902
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	20,19	2.932.301	592.032	28.032
Administrador Financiero de Transantiago S.A.	Banco de Chile	20,00	3.326.081	505.216	—
Bolsa de Comercio de Santiago	Citibank Agencia de Valores S.A.	2,16	9.300.162	400.963	5.952
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Banco de Chile	26,81	1.303.341	349.392	16.499
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	50,00	690.175	345.088	—
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	33,33	891.932	297.281	2.350
Bolsa Electrónica de Chile S.A.	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	4,95	4.037.343	199.707	(1.256)
Bolsa Electrónica de Chile S.A.	Citibank Agencia de Valores S.A.	2,48	2.018.672	99.854	(628)
Subtotales				11.832.242	565.161
Inversiones valorizadas al costo					
Provisión inversiones en sociedades				(104.389)	—
Inversiones en acciones bladex				336.347	—
Cámara de Compensación				4.172	(54)
Inversión acciones swift				2.208	—
Totales				12.070.580	565.107

Nota 22.9 – Inversiones en Sociedades (continuación)

b) El movimiento de las inversiones permanentes en sociedades que no participan en la consolidación en el período marzo 2009, fue el siguiente:

	M$
Valor libro inicial al 01.01.2009	11.376.734
Adquisición de inversiones	—
Venta de inversiones	—
Participación sobre resultados	565.107
Dividendos percibidos	(231.112)
Reconocimiento dividendo mínimo	(214.083)
Diferencia de conversión	(351)
Provisión para partidas de inversiones	—
Ajuste primera aplicación IFRS	574.285
Total	12.070.580

No existen saldos por concepto de deterioro.

Nota 22.10 – Otros Activos

a) Al 31 de marzo de 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	M$
Activos para leasing (*)	33.154.184
Propiedades de inversión	18.303.531
Otras cuentas y documentos por cobrar	16.994.785
Operaciones pendientes	15.063.828
Dividendos por cobrar a filial Banco de Chile	11.692.092
Comisiones por cobrar	9.619.788
Impuesto al valor agregado	7.415.650
Gastos pagados por anticipado	4.378.804
Bienes recibidos en pago o adjudicados:	
Bienes recibidos en pago	4.727.404
Provisiones sobre bienes recibidos en pago (**)	(11.456)
Garantías de arriendo	854.819
Materiales y útiles	751.222
Mayor valor pagado en compra de letras de crédito	494.415
Cuentas por cobrar por bienes recibidos en pago vendidos	297.557
Juicios en trámite de cobro	27.724
Otros	8.477.736
Total	132.242.083

(*) Corresponden a los activos fijos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

(**) El registro de provisiones sobre bienes recibidos en pago de obligaciones, se registran según lo indicado en Compendio de Normas Contables, capítulo 135, número 3, lo que implica reconocer una provisión por la diferencia entre el valor inicial más sus adiciones y su valor de realización, cuando el primera sea mayor.

b) El movimiento de la provisón sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el período terminado al 31 de marzo de 2009, es el siguiente:

	Provisiones sobre Bienes Recibidos en Pago M$
Saldo al 1 de enero de 2009	(31.779)
Provisiones liberadas	20.323
Saldo al 31 de marzo de 2009	(11.456)

Nota 22.11 – Impuestos Diferidos e Impuesto a la Renta

a) Impuestos diferidos:

En el período 2009, la Sociedad y sus filiales han registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos, de acuerdo a las normas del Colegio de Contadores de Chile A.G. Los movimientos y efectos por dichos conceptos se muestran en el cuadro siguiente:

	Saldos al 01.01.2009 (Históricos) (*)	Variación Neta Año 2008	Saldos al 31.03.2009
	M$	M$	M$
• **Diferencias Deudoras**			
Provisiones sobre colocaciones	39.957.476	1.399.876	41.357.352
Obligaciones con pacto recompra	9.193.873	(8.291.812)	902.061
Materiales leasing	3.310.734	334.068	3.644.802
Activos a valor mercado derivados	(812.612)	28.565	(784.047)
Provisiones asociadas al personal	3.544.046	2.538.540	6.082.586
Provisión vacaciones pendientes	3.056.421	(27.075)	3.029.346
Intereses y reajustes devengados cartera vencida	2.383.243	(1.496.419)	886.824
Indemnización por años de servicio	1.177.332	21.504	1.198.836
Otros ajustes	11.410.758	(1.842.340)	9.568.418
Activo neto	73.221.271	(7.335.093)	65.886.178
• **Diferencias Acreedoras**			
Inversiones con pacto recompra	7.843.069	(6.918.066)	925.003
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	14.207.171	(487.249)	13.719.922
Impuesto diferido cartera Legg Mason	258.896	(11.096)	247.800
Impuesto diferido, modif. método contable Instrumentos Financieros en patrimonio	552.581	(23.916)	528.665
Activos transitorios M/N y M/E	4.661.643	321.491	4.983.134
Otros ajustes	8.837.605	(2.911.402)	5.926.203
Total	36.360.965	(10.030.238)	26.330.727
Impuestos Diferidos con efecto en patrimonio			
Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la Venta	(3.418.712)	2.543.225	(875.487)
Total impuesto diferido en patrimonio	(3.418.712)	2.543.225	(875.487)
Pasivo neto	32.942.253		25.455.240

(*) Los saldos al 01.01.2009 se encuentran ajustados según la aplicación de normativa IFRS.

Nota 22.11 – Impuestos Diferidos e Impuesto a la Renta (continuación)

b) Impuestos corrientes:

i) Provisión por impuesto a la renta:

	M$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 17%	55.391.535
Menos:	
Pagos provisionales mensuales	(41.944.054)
Crédito por gastos de capacitación	(1.409.237)
Crédito por adquisición de activos fijos	(25.557)
Otros	(520.484)
Total	11.492.203

ii) Resultado por impuesto a la renta:

El Saldo del ítem Impuesto a la Renta del Estado de Resultado Integral Consolidado al 31 de marzo de 2009 muestra un cargo por M$8.214.578 que se compone de los siguientes conceptos:

	M$
Gasto tributario	(10.568.360)
Efecto por impuestos diferidos del período	2.695.145
Gastos rechazados Artículo 21	(341.363)
Total cargo por Impuesto a la Renta	(8.214.578)

Nota 22.12 - Provisiones:

Las provisiones que se muestran en el pasivo al 31 de marzo de 2009 corresponden a las siguientes:

	M$
Provisión para dividendos mínimos accionistas SM Chile	4.934.626
Provisión para dividendos mínimos otros accionistas	17.120.860
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal:	
Provisiones indemnizaciones años de servicio	7.051.975
Provisiones por compensaciones al personal en acciones	16.012
Provisiones por otros beneficios al personal	12.175.448
Provisiones por vacaciones	17.973.772
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	5.801.973
Provisión adicional para colocaciones	37.502.411
Provisión cobranding	10.079.040
Provisión fondo de riesgo tarjetas de crédito	503.034
Provisión juicios civiles	395.907
Provisión riesgo país	204.631
Total	113.759.689

Nota 22.13 – Otros Pasivos

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

	M$
Cuentas y documentos por pagar	59.393.028
Dividendos por pagar a accionistas de SM	11.692.092
IVA débito fiscal	7.642.240
Utilidades diferidas leasing	6.291.877
Operaciones pendientes	3.034.330
Ingresos percibidos por adelantado	2.548.093
Otros	3.450.252
Total	94.051.912

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 22.14 – Patrimonio

(a) El capital de la Sociedad está dividido en 12.138.504.795 acciones, sin valor nominal, desglosado en las siguientes series:

	2009
Acciones Serie A	567.712.826
Acciones Serie B	11.000.000.000
Acciones Serie D	429.418.369
Acciones Serie E	141.373.600
Total de acciones emitidas	12.138.504.795

Las acciones de la serie A no tienen derecho a recibir dividendos mientras no se extinga la Obligación Subordinada de SAOS S.A.. Las acciones de las series A, B y D ejercen los derechos a voz y voto de las 28.593.701.789 acciones del Banco de Chile que pertenecen a SAOS S.A. Las acciones de las series A, B, D y E ejercen los derechos a voz y voto de las 12.138.518.850 acciones del Banco de Chile que pertenecen a la Sociedad. Los dividendos que reciben las acciones de la serie B, gozan de exención de impuesto global complementario conforme a la ley N° 18.401.

Al 31 de marzo de 2009, permanecen en poder de la Sociedad 12.138.518.850 acciones del Banco de Chile libres de prenda u otros gravámenes, las que representan un 15,01% de las acciones emitidas por ese Banco.

(b) El movimiento experimentado por las cuentas de patrimonio durante el período 2009 fue dado por lo siguiente:

i) Reconocimiento proporcional primera aplicación IFRS:

Como se señala en nota N°2 de Cambios Contables, a partir del 1 de enero de 2009, la filial Banco de Chile comenzó la aplicación de las nuevas Normas Contables Internacionales.

ii) Reconocimiento proporcional del aumento de capital del Banco de Chile:

El abono a patrimonio de M$26.319.154, históricos, corresponde al reconocimiento proporcional directo e indirecto del aumento patrimonial acordado por la Junta Extraordinaria de Accionistas de la filial Banco de Chile.

iii) Dividendos pagados:

Con fecha 26 de marzo de 2009 la Junta General Ordinaria de Accionistas de SM-Chile S.A. acordó distribuir $2,381988 por cada acción de las series B, D y E por un valor de M$27.561.488 (históricos), además se acordó distribuir a título de dividendos entre los accionistas de las series B, D y E las acciones liberadas de pago que se recibirán del Banco de Chile, las que se distribuyen a razón de 0,032325 acciones del Banco de Chile por cada acción de las series B, D y E de SM-Chile S.A. valorizadas en M$11.692.092 (históricos).

iv) Ajuste por diferencia de conversión:

En el período 2009 se cargó a patrimonio M$3.568, históricos por la valorización que realiza el Banco de Chile de las inversiones en el Exterior, dado que reconoce los efectos de las diferencias de cambio por estas partidas en el Patrimonio.

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 22.14 – Patrimonio (continuación)

(b) El movimiento experimentado por las cuentas de patrimonio durante el período 2009 fue dado por lo siguiente (continuación):

v) Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta:

Durante el período 2009 se realizó un abono a patrimonio por M$7.534.165, históricos correspondiente a la proporción sobre la cuenta patrimonial del Banco de Chile, originada por la valorización de la cartera de inversiones en instrumentos de inversión disponible para la venta, que reconocen las fluctuaciones del valor razonable en el patrimonio, neta de impuestos diferidos.

vi) Interés minoritario:

El aumento del interés minoritario corresponde al reconocimiento proporcional de las variaciones patrimoniales del Banco de Chile, y a la correspondiente disminución proporcional de la participación accionaria de SM CHILE S.A. en dicho Banco.

Nota 22.15 – Saldos de Moneda Extranjera

En los Estados de Situación Financiera Consolidados se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por la variación del tipo de cambio, por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en		
	Moneda Extranjera	Moneda Chilena (*)	Total
	MUS$	MUS$	MUS$
ACTIVOS:			
Efectivo, depósitos en bancos y operaciones con liquidación en curso	1.207.480	—	1.207.480
Instrumentos para negociación	76.628	6.830	83.458
Instrumentos de inversión	181.453	—	181.453
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	—	—	—
Créditos, cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	3.022.426	914	3.023.340
Contratos de leasing	—	125.393	125.393
Otros activos (1)	1.034.286	397	1.034.683
Total activos	5.522.273	133.534	5.655.807
PASIVOS:			
Depósitos, captaciones y operaciones con liquidación en curso	3.196.715	46.332	3.243.047
Obligaciones con bancos del país	24.656	308	24.964
Obligaciones con bancos del exterior	1.854.984	9.580	1.864.564
Otros pasivos	486.001	235	486.236
Total pasivos	5.562.356	56.455	5.618.811

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

(1) Al 31 de marzo de 2009 se incluyen los montos netos nocionales de los contratos de derivados financieros.

Nota 22.16 – Operaciones con Partes Relacionadas

(a) Créditos con partes relacionadas:

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

	Empresas Productivas M$	Sociedades de Inversión M$	Personas Naturales M$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	186.188	28.544	646
Colocaciones para vivienda	—	—	7.142
Colocaciones de consumo	—	—	2.108
Colocaciones brutas	186.188	28.544	9.896
Provisión sobre colocaciones	(547)	(35)	(32)
Colocaciones netas	185.641	28.509	9.864
Créditos contingentes:			
Créditos contingentes	42.907	1.122	—
Total créditos contingentes	42.907	1.122	—
Provisiones sobre créditos contingentes	(93)	(1)	—
Colocaciones contingentes netas	42.814	1.121	—

Nota 22.16 – Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

(b) Otras operaciones con partes relacionadas:

Durante el período 2009, el Banco y sus filiales han efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 5.000 unidades de fomento:

	Gastos	Ingresos
	M$	M$
Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A.:		
Gastos por servicios telefónicos	1.395.175	—
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.:		
Gastos por servicios	1.224.628	—
Redbanc S.A.:		
Gastos por servicios de transferencias electrónicas en cajeros automáticos	1.047.587	—
Consorcio Nacional de Seguros S.A.:		
Gastos por servicios	809.582	—
Entel Telefonía Local S.A.:		
Gastos por servicios telefónicos	748.681	—
Empresa Periodística La Tercera S.A.:		
Gastos por publicidad	256.571	—
Ergotec Muebles S.A.:		
Gastos por servicios	168.975	—
Entel PCS Telecomunicaciones S.A.:		
Gastos por servicios telefónicos	130.281	—
Citigroup Chile S.A.:		
Ingresos por arriendos	—	129.771
Plaza Oeste S.A.:		
Gastos por arriendos	105.477	—
Subtotal	5.886.957	129.771
Operaciones entre 1.000 y 5.000 unidades de fomento:		
Gastos por servicios	329.419	—
Gastos por arriendos	109.821	—
Ingresos por arriendos	—	33.901
Totales	6.326.197	163.672

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 22.17 – Contingencias, Compromisos, Garantías y Responsabilidades

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

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

	M$
Créditos contingentes	
Avales y fianzas	199.398.771
Cartas de crédito del exterior confirmadas	56.030.720
Cartas de crédito documentarias emitidas	85.129.190
Boletas de garantía	1.050.538.207
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	3.097.279.049
Operaciones por cuenta de terceros	
Cobranzas	412.691.169
Recursos de terceros gestionados por el banco	37.708.821
Custodia de valores	
Valores custodiados en poder del banco	12.214.527.119
Valores custodiados depositados en otra entidad	1.168.910.687
Totales	18.322.213.733

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

(b) **Juicios y procedimientos legales:**

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración, no se visualiza que de este conjunto de causas puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por el Banco y sus filiales en los presentes estados financieros consolidados. Al 31 de marzo de 2009, se mantienen provisiones por este concepto que ascienden a M$395.907.

Nota 22.17 – Contingencias, Compromisos, Garantías y Responsabilidades (continuación)

(c) **Créditos y pasivos contingentes:**

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

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

	M$
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.662.252.163
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	1.435.026.886
Boletas de garantía	1.050.538.207
Provisión boletas de garantía	(4.631.225)
Avales y fianzas	199.398.771
Provisión avales y fianzas	(574.970)
Cartas de crédito documentarias	141.159.911
Provisión cartas de crédito documentarias	(595.778)
Total	4.482.573.965

(d) **Responsabilidades:**

El banco y sus filiales mantienen las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	M$
Instrumentos en custodia	13.383.437.806
Documentos en cobranza	412.691.169
Total	13.796.128.975

22.17. –Contingencias, Compromisos, Garantías y Responsabilidades (continuación)

(e) **Garantías otorgadas:**

i) **En filial Banchile Administradora General de Fondos S.A.:**

En cumplimiento con lo dispuesto en los artículos 226 y siguientes de la Ley N 18.045, Banchile Administradora General de Fondos S.A., ha designado al Banco de Chile como representante de los beneficiarios de las garantías que ésta ha constituido y en tal carácter el Banco ha emitido boletas de garantías por un monto ascendente a UF 1.940.000, con vencimientos el 8 de enero de 2010.

ii) **En filial Banchile Corredores de Bolsa S.A.:**

Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredora de Bolsa, en conformidad a lo dispuesto en los artículos 30 y siguientes de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, la Sociedad constituyó garantía en póliza de seguro por UF 20.000, tomada en Cía. de Seguros de Crédito Continental S.A., con vencimiento al 22 de abril de 2010, nombrando como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

	M$
Títulos en garantía:	
Acciones entregadas para garantizar operaciones simultáneas en:	
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	1.340.946
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	32.525.655
Money Market a Pershing Division of, Donaldson, Sufkin & Jenrette Securities Corporation	71.041
Boletas en Garantía	—
Total	33.937.642

En conformidad a lo dispuesto en la reglamentación interna de las bolsas en que participa, y para efectos de garantizar el correcto desempeño de la corredora, la Sociedad constituyó prenda sobre su acción de la bolsa de Comercio de Santiago, a favor de esa institución, según consta en Escritura Pública del 13 de septiembre de 1990 ante el notario de Santiago Don Raúl Perry Pefaur, y sobre su acción de la Bolsa Electrónica de Chile, a favor de esa institución, según consta en contrato suscrito entre ambas entidades con fecha 16 de mayo de 1990.

Banchile Corredores de Bolsa S.A. mantiene vigente, Póliza de Seguro Integral con La Interamericana – Compañía de Seguros Generales S.A., con vencimiento al 02 de enero de 2010, que considera las materias de fidelidad funcionaria, pérdidas físicas, falsificación o adulteración, moneda falsificada, por un monto de cobertura equivalente a US$5.000.000.

Nota 22.17 – Contingencias, Compromisos, Garantías y Responsabilidades (continuación)

(e) **Garantías otorgadas (continuación)**

iii) **En filial Banchile Corredores de Seguros Ltda.:**

De acuerdo a lo establecido en el artículo N° 58, letra D del D.F.L 251, al 31 de marzo de 2009, la Sociedad mantiene dos pólizas de seguros que la amparan ante eventuales perjuicios que pudieren afectarla como consecuencia de infracciones a la ley, reglamentos y normas complementarias que regulan a los corredores de seguros, y especialmente cuando el incumplimiento proviene de actos, errores u omisiones del corredor, sus representantes, apoderados o dependientes que participan en la intermediación.

Las pólizas contratadas son:

a) Póliza de responsabilidad por errores y omisiones: Por un monto de UF 60.000. Se establece como derecho de la compañía aseguradora repetir en contra de la propia corredora todas las sumas que la primera hubiera desembolsado para pagar a terceros afectados por la intermediación deficiente de la corredora.

b) Póliza de Responsabilidad Civil: Por un monto asegurado de UF 500 con el fin de resguardar a la corredora ante eventuales demandas por terceros. Se establece como derecho de la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

Nota 22.18 – Comisiones

El monto de ingresos y gastos por comisiones que se muestra en el Estado de Resultado Integral Consolidado corresponde a los siguientes conceptos:

	M$
Ingresos por comisiones	
Servicios de tarjetas	17.152.750
Cobranzas, recaudaciones y pagos	12.614.099
Inversiones en fondos mutuos u otros	9.217.117
Líneas de crédito y sobregiros	8.168.943
Intermediación y manejo de valores	4.709.865
Remuneraciones por comercialización de seguros	4.459.524
Avales y cartas de crédito	2.856.435
Administración de cuentas	1.944.368
Uso canales de distribución	1.609.990
Asesorías financieras	932.280
Otras comisiones ganadas	3.995.718
Subtotal	67.661.089
Gastos por comisiones	
Remuneraciones por operación de tarjetas	(7.225.096)
Comisiones por fuerza de venta	(3.880.804)
Comisiones por recaudación y pago	(1.532.604)
Venta cuotas de fondos mutuos	(580.421)
Comisiones por operación con valores	(183.033)
Otras comisiones	(455.076)
Subtotal	(13.857.034)
Total	53.804.055

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el Estado de Resultado Integral Consolidado en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes”.

Nota 22.19 – Utilidad Neta de Operaciones Financieras

El detalle de la utilidad neta de operaciones financieras es el siguiente:

	M$
Instrumentos financieros para negociación	21.528.735
Derivados de negociación	(93.831.820)
Venta de instrumentos disponibles para la venta	10.890.425
Venta de cartera de créditos	—
Resultado neto de otras operaciones	431.479
Total	(60.981.181)

Nota 22.20 – Otros Ingresos Operacionales

Durante el período 2009, el Banco y sus filiales presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	M$
Reverso impuestos ejercicios anteriores	1.854.374
Arriendos percibidos	1.257.522
Ingresos por bienes recibidos en pago	941.746
Liberación de provisión por fraude	680.000
Liberación de provisiones por contingencias	592.354
Asesorías inversiones en el extranjero	322.590
Ingresos por operaciones venta corta	250.166
Recuperación de gastos	236.602
Ingresos comercio exterior	128.018
Ingresos por diferencia venta bienes leasing	50.549
Custodia y comisión de confianza	44.006
Utilidad venta de activo fijo	35.867
Reintegro póliza de seguros	6.904
Otros ingresos	581.386
Total	6.982.084

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 22.21 – Provisiones por Riesgo de Crédito

El resultado correspondiente a las provisiones por riesgo de crédito que se muestra en el Estado de Resultado Integral Consolidado se explica como sigue:

		Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
	Adeudado por bancos M$	**Colocaciones comerciales M$**	**Colocaciones para vivienda M$**	**Colocaciones de consumo MS**	**Subtotal M$**	**Créditos contingentes MS**	**TOTAL MS**
Constitución de provisiones:							
- Individuales	—	(27.128.647)	—	—	(27.128.647)	(230.826)	(27.359.473)
- Grupales	—	(1.445.924)	—	(27.176.160)	(28.622.084)	—	(28.622.084)
Resultado por constitución de provisiones	—	(28.574.571)	—	(27.176.160)	(55.750.731)	(230.826)	(55.981.557)
Liberación de provisiones:							
- Individuales	97.061	789.189	—	—	789.189	—	886.250
- Grupales	—	—	130.721	—	130.721	—	130.721
Resultado por liberación de provisiones	97.061	789.189	130.721	—	919.910	—	1.016.971
Recuperación de activos castigados	—	3.355.391	463.182	42.071	3.860.644	—	3.860.644
Resultado neto	97.061	(24.429.991)	593.903	(27.134.089)	(50.970.177)	(230.826)	(51.103.942)

Nota 22.22 – Otros Gastos Operacionales

Durante el período 2009, el Banco y sus filiales presentan otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	M$
Cobranding	1.631.518
Castigos de bienes recibidos en pago	774.374
Castigos proceso Basilea	477.425
Gastos ejercicios anteriores	460.888
Provisión bienes recuperados leasing	397.723
Gastos leasing	294.217
Castigos y provisión por fraudes	159.971
Gastos e impuestos tarjetas visa y mastercard	113.075
Seguro de desgravamen	47.949
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	12.222
Asesorías	11.155
Pérdidas por venta de activo fijo	7.032
Otros	810.117
Total	5.197.666

Nota 22.23 – Gastos y Remuneraciones del Directorio

Al 31 de marzo de 2009, SM-Chile S.A. registra pagos por conceptos relacionados con estipendios al Directorio por M$63.761. Asimismo, el Banco de Chile y sus filiales, de acuerdo a lo aprobado en Juntas de Accionistas, han pagado y devengado con cargo a los resultados conceptos relacionados con estipendios al Directorio por M$519.917.

Nota 22.24 – Hechos Posteriores

A juicio de la Administración, no existen hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los estados financieros consolidados de la Sociedad entre el 31 de marzo de 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados.