

CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE

Estados Financieros

CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE

Estados de Situación Financiera

Por el periodo terminado:

(En millones de pesos - MM\$)

ACTIVOS

| | Notas | 31-03-17 MM\$ | 31-12-16 MM\$ |
|---|-------|------------------|------------------|
| Efectivo y depósitos en bancos | 6 | 76.922 | 39.820 |
| Operaciones con liquidación en curso | | - | - |
| Instrumentos para negociación | | - | - |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | | - | - |
| Contratos de derivados financieros | 7 | 16 | 416 |
| Adeudado por bancos | 8 | 22.612 | 22.704 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 9 | 33.394 | 21.475 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 10 | 111.895 | 66.744 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | 10 | 11.331 | 11.368 |
| Inversiones en sociedades | | - | - |
| Intangibles | 11 | 309 | 327 |
| Activo fijo | 12 | 878 | 960 |
| Impuestos corrientes | 13 | 2 | 2 |
| Impuestos diferidos | 13 | 4.092 | 3.503 |
| Otros activos | 14 | 7 | 11 |

TOTAL ACTIVOS

261.458 **167.330**

PASIVOS

| | | | |
|---|----|---------|--------|
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 15 | 244 | 256 |
| Operaciones con liquidación en curso | | - | - |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | | - | - |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 15 | 133.605 | 38.730 |
| Contratos de derivados financieros | 7 | 382 | 127 |
| Obligaciones con bancos | | - | - |
| Instrumentos de deuda emitidos | | - | - |
| Otras obligaciones financieras | | - | - |
| Impuestos corrientes | 13 | - | - |
| Impuestos diferidos | 13 | 560 | 560 |
| Provisiones | 16 | 815 | 636 |
| Otros pasivos | 17 | 286 | 438 |

TOTAL PASIVOS

135.892 **40.747**

PATRIMONIO

| | | | |
|---|----|----------------|----------------|
| Atribuible a tenedores patrimoniales del banco: | | | |
| Capital | 19 | 110.000 | 110.000 |
| Reservas | 19 | 16.400 | 16.400 |
| Cuentas de valoración | 19 | 11 | 8 |
| Utilidades retenidas: | 19 | (845) | 175 |
| Utilidades retenidas de ejercicios anteriores | 19 | 89 | 10.105 |
| Resultado del ejercicio pérdida | 19 | (934) | (9.930) |
| Menos: provisión para dividendos mínimos | | - | - |
| Interés no controlador | | - | - |
| TOTAL PATRIMONIO | | 125.566 | 126.583 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 261.458 | 167.330 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE

Estados de Resultados

Por el periodo terminado:

(En millones de pesos - MM\$)

| | Notas | 31-03-17 MM\$ | 31-03-16 MM\$ |
|--|-------|------------------|------------------|
| Ingresos por intereses y reajustes | 20 | 768 | 0 |
| Gastos por intereses y reajustes | 20 | (425) | - |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | | 343 | - |
| Ingresos por comisiones | 21 | 53 | - |
| Gastos por comisiones | 21 | - | - |
| Ingreso neto por comisiones | | 53 | - |
| Utilidad neta de operaciones financieras | 22 | (1.074) | - |
| Utilidad (pérdida) de cambio neta | 23 | 294 | - |
| Otros ingresos operacionales | 24 | 0 | - |
| Total ingresos operacionales | | (780) | - |
| Provisiones por riesgo de crédito | 25 | 38 | - |

INGRESO OPERACIONAL NETO

(346) **-**

| | | | |
|--------------------------------------|----|-------|---|
| Remuneraciones y gastos del personal | 26 | (650) | - |
| Gastos de administración | 27 | (297) | - |
| Depreciaciones y amortizaciones | 28 | (100) | - |
| Deterioros | | - | - |
| Otros gastos operacionales | 24 | (136) | - |

TOTAL GASTOS OPERACIONALES

(1.183) **-**

RESULTADO OPERACIONAL

(1.529) **-**

| | | | |
|---|--|---------|---|
| Resultado por inversiones en sociedades | | - | - |
| Resultado antes de impuesto a la renta | | (1.529) | - |
| Impuesto a la renta | | 595 | - |
| Resultado de operaciones continuas | | (934) | - |
| Resultado de operaciones descontinuadas | | - | - |

RESULTADO DEL EJERCICIO

(934) **-**

Atribuible a:

| | | | |
|------------------------|--|-------|---|
| Propietario del Banco | | (934) | - |
| Interés no controlador | | - | - |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE

Estados de Resultados Integrales

Por el periodo terminado:

(En millones de pesos - MM\$)

UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO

(934) **(934)**

OTROS RESULTADOS INTEGRALES:

| | | | |
|--|-----|---|---|
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 15 | - | - |
| Otros resultados integrales | - | - | - |
| Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta | 15 | - | - |
| Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales | (4) | - | - |
| Total otros resultados integrales | 11 | - | - |

RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO

(923) **-**

Atribuible a:

| | | | |
|------------------------|--|-------|---|
| Propietarios del banco | | (923) | - |
| Interés no controlador | | - | - |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE

Estados Financieros

CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por el periodo terminado el 31 de marzo de 2017
(En millones de pesos)

| | Cuentas de valoración | | Utilidades retenidas | | | | Total atribuible a propietarios del banco | Interés No Controlador | Patrimonio Neto |
|--|-----------------------|---------------|---|---------------------|--|-------------------------|---|------------------------|-----------------|
| | | | Instrumentos de inversión disponibles para la venta | Impuesto a la renta | Resultado retenidas de ejercicios anteriores | Resultado del ejercicio | | | |
| | Capital | Reservas | | | | | | | |
| Saldos al 01 de enero de 2016 | 110.000 | 16.400 | - | - | (926) | 11.031 | - | 136.505 | 136.505 |
| Aplicación de resultados de ejercicios anteriores | - | - | - | - | 11.031 | (11.031) | - | - | - |
| Aumento de Capital | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta | - | - | 6 | 2 | - | - | 8 | - | 8 |
| Resultado del período Enero - Diciembre de 2016 | - | - | - | - | - | (9.930) | (9.930) | - | (9.930) |
| Patrimonio al 31 de diciembre de 2016 | 110.000 | 16.400 | 6 | 2 | 10.105 | (9.930) | - | 126.583 | 126.583 |
| Saldo inicial al 01 de enero de 2017 | 110.000 | 16.400 | 6 | 2 | 10.105 | (9.930) | - | 126.583 | 126.583 |
| Aplicación de resultados de ejercicios anteriores | - | - | - | - | (86) | - | (86) | - | (86) |
| Aumento de Capital | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta | - | - | 9 | (6) | - | - | 3 | - | 3 |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | - | - | (934) | (934) | - | (934) |
| Patrimonio al 31 de marzo de 2017 | 110.000 | 16.400 | 15 | (4) | 10.019 | (10.864) | - | 125.566 | 125.566 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE
Estados de Flujos de Efectivo
Por el periodo terminado:
(En millones de pesos - MM\$)

FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:
Utilidad (Pérdida) del ejercicio

| | 31-03-17 MM\$ | 31-12-16 MM\$ |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Utilidad (Pérdida) del ejercicio | (934) | (9.930) |

Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:

| | | |
|--|---------|-------|
| Depreciaciones y amortizaciones | (100) | 406 |
| Provisiones por activos riesgosos | 38 | 229 |
| Variación neta de intereses, reajustes, y comisiones | 396 | (612) |
| Ajuste de inversiones y derivados a valor razonable | (1.074) | (276) |
| Otros cargos (abonos) que no representan flujo de efectivo | (179) | (636) |

Cargos en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:

| | | |
|---|---------------|-----------------|
| Disminución (aumento) disminución neto en otras operaciones de crédito | (11.603) | (44.393) |
| Disminución (aumento) neto de depósitos y captaciones | 94.875 | 38.986 |
| Disminución (aumento) de otras obligaciones | (12) | 256 |
| Disminución (aumento) de instrumentos disponibles para la venta | (45.151) | (66.763) |
| Disminución (aumento) de instrumentos de inversión hasta el vencimiento | 37 | (11.368) |
| Disminución (aumento) neto de otros activos y pasivos | 1.103 | (1.855) |
| Flujo neto (negativo) originado por actividades de la operación | 37.396 | (95.956) |

FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

| | | |
|---|----------|----------|
| Dividendos recibidos de inversiones en sociedades | - | - |
| Inversión en sociedades | - | - |
| Inversión de activo fijo e intangible | - | - |
| Flujo neto (negativo) originado por actividades de inversión | - | - |

FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

| | | |
|---|----------|----------|
| Emisión de Bonos | - | - |
| Aumento (disminución) neto de préstamos de entidades financieras | - | - |
| Aumento de capital | - | - |
| Flujos neto (negativo) positivo en actividades de financiamiento | - | - |

FLUJO NETO TOTAL (NEGATIVO) POSITIVO DEL EJERCICIO

37.396 (95.956)

Efecto de variaciones del tipo de cambio

(294) 7.791

SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

39.820 127.985

SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

76.922 39.820

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE

Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo de 2017

(1) Información general

(a) Antecedentes del Banco

China Construction Bank, Agencia en Chile (el "Banco") es una sociedad organizada bajo las leyes de la República de Chile, fiscalizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF" o "Superintendencia").

El Banco se encuentra autorizado para operar como banco comercial desde el 09 de mayo de 2016 según consta en Resolución N°155 de la misma Superintendencia.

El Banco obtuvo la autorización de existencia según Resolución N°212, del 09 de abril de 2015.

El domicilio legal del Banco es Av. Isidora Goyenechea N°2800, piso 30, Las Condes, Santiago de Chile.

(b) Objetivos del banco

China Construction Bank, Agencia en Chile, tiene como objeto la ejecución o celebración de aquellos actos, contratos, negocios y operaciones que las leyes y demás normas reglamentarias, actuales o futuras, permitan efectuar a las entidades bancarias. Actualmente, el Banco se ha enfocado en proveer servicios financieros en productos de financiamiento, cuentas corrientes y comercio exterior.

El propósito del establecimiento del Banco en Chile es el de facilitar el comercio e inversión entre China, Chile y Latinoamérica, y fomentar el uso del Renminbi (moneda oficial de China).

(2) Principales criterios contables utilizados

(a) Bases de preparación

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos establece que en concordancia a las disposiciones legales, los Bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

En caso de existir discrepancias entre las Normas Internacionales de Información Financiera y los criterios contables emitidos por la SBIF a través del Compendio de Normas Contables; primarán estos últimos.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en los estados de situación financiera, de resultados del ejercicio y de otros resultados integrales del ejercicio, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

(b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de lo siguiente:

- Los contratos de derivados financieros serán valorizados al valor razonable, con cambios en resultados.
- Los instrumentos disponibles para la venta serán valorizados al valor razonable, con cambios en el patrimonio.

(c) Moneda funcional y presentación

El Banco ha definido como su moneda funcional y de presentación el peso chileno, basado principalmente en los siguientes aspectos:

- En que dicha moneda influye fundamentalmente en los costos necesarios para proporcionar los servicios que el Banco brinda a sus clientes.
- Es la moneda del país cuyos factores del negocio y regulaciones determinan fundamentalmente, los precios de los servicios financieros que el Banco presta.

Debido a lo anterior, la Gerencia concluye que el peso chileno refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para el Banco.

Estos estados financieros son presentados en pesos, expresados en millones de pesos (MM\$).

(d) Segmentos de negocios

Los segmentos de operación del Banco son determinados con base en la información provista al Gerente General, quien es el responsable de la toma de decisiones del Banco. Por lo tanto, en virtud a las actuales directrices de negocios del Banco, la Administración ha resuelto que el segmento a reportar, es único y se denomina Banca Corporativa o Corporate Banking.

(e) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la operación a la tasa de cambio de la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha del estado de situación son reconvertidos a la moneda funcional vigente a la fecha de cierre del ejercicio sobre el que se informa.

Los activos y pasivos en moneda extranjera, se muestran a su valor equivalente en pesos, calculado al tipo de cambio de \$662.66 por US\$ al 31 de marzo de 2017 y a un tipo de cambio de \$667,29 por US\$1 al 31 de diciembre de 2016.

Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias es la diferencia entre el costo amortizado en la moneda funcional al comienzo del período, ajustada por intereses y pagos efectivos durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera convertido a la tasa de cambio al final del período. Este efecto se reconoce en los resultados de cada ejercicio en la cuenta utilidad o pérdida de cambio neta, según corresponda.

(f) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultados del ejercicio usando la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones que formen parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

Los reajustes corresponden a la indexación por la variación de la Unidad de Fomento (UF), cuyo valor es de \$26.471,94 al 31 de Marzo de 2017 y \$26.347,98 al 31 de diciembre de 2016.

Los ingresos y gastos por intereses presentados en el estado de resultados incluyen intereses sobre activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado.

(g) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados 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.

CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE

Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo de 2017

- 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.
- Las comisiones sobre compromisos de préstamos y otras comisiones relacionadas a operaciones de crédito, son diferidas (junto a los costos incrementales relacionados directamente a la colocación) y reconocidas como un ajuste a la tasa de interés efectiva de la colocación. En el caso de los compromisos de préstamos, cuando no exista certeza de la fecha de colocación efectiva, las comisiones son reconocidas en el período del compromiso que la origina sobre una base lineal.

(h) Activos y pasivos financieros

(i) Reconocimiento y medición inicial

Inicialmente, el Banco reconoce depósitos e instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originaron. Las compras y ventas de los otros activos financieros realizadas regularmente son reconocidas a la fecha de negociación en la que el Banco se compromete a comprar o vender el activo. Todos los otros activos y pasivos financieros (incluidos activos y pasivos designados al valor razonable con cambio en resultados) son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación establecidos según las disposiciones contractuales del instrumento.

(ii) Clasificación

Las políticas contables asociadas a cada clasificación se tratarán en los puntos siguientes (k), (l), (m) y (n)

(iii) Baja

El Banco da de baja en su estado de situación financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Banco es reconocida como un activo o un pasivo separado en el estado de situación financiera.

El Banco da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales han sido pagadas, canceladas o han expirado.

(iv) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presentan en el estado de situación financiera a su monto neto, cuando y sólo cuando el Banco tiene el derecho, exigible legamente, de compensar los montos reconocidos y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos son presentados netos sólo cuando lo permiten las normas de contabilidad, o en el caso de las ganancias y pérdidas que surjan de un grupo de transacciones similares como la actividad de negociación del Banco.

(v) Valorización del costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero reconocido bajo este criterio, es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada calculada bajo el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones que formen parte integral de la misma. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

(vi) Medición del valor razonable

El valor razonable de un activo o pasivo financiero es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

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

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, el Banco determina el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones. La técnica de valoración escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por el Banco, incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad riesgos inherentes al instrumento financiero. Periódicamente, el Banco revisa la técnica de valoración y comprueba su validez mediante el uso de precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que esté basado en cualquier dato de mercado observable y disponible.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida) a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda determinar mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercado observables.

Cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorado inicialmente al precio de la transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente del modelo de valuación, es reconocida posteriormente en resultados dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la valuación esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

(vii) Identificación y medición de deterioro

El Banco evalúa en cada fecha de balance si existe evidencia objetiva que los activos financieros no llevados al valor razonable con cambio en resultado están deteriorados. Estos activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser estimado con fiabilidad.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado incluye impagos o moras de parte del deudor, indicaciones de que un deudor o emisor entre en bancarrota, la desaparición de un mercado activo para un instrumento, u otros datos observables relacionados con un grupo de activos tales como cambios

CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE

Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo de 2017

adversos en el estado de los pagos de los prestatarios o emisores incluidos en el Banco, o las condiciones económicas que se correlacionen con impagos en los activos del Banco. Además, un descenso significativo o prolongado en el valor razonable de una inversión en un instrumento de patrimonio por debajo de su costo también es una evidencia objetiva de deterioro del valor.

Las pérdidas por deterioro en activos reconocidos a costo amortizado es la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los pagos futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo.

(i) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye documentos y dinero disponible, saldos disponibles mantenidos con el Banco Central y activos financieros altamente líquidos con vencimientos originales de menos de 3 meses, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable, y es usado por el Banco en la administración de sus compromisos de corto plazo.

El efectivo y equivalentes al efectivo se reconocen en el estado de situación financiera a su costo amortizado.

(j) Instrumentos financieros derivados

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y Unidades de Fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos al valor razonable en el estado de situación financiera. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando este es negativo, en los rubros contratos de derivados financieros.

Actualmente el banco no opera con swap ni opciones.

(k) Activos y pasivos para negociación

Los activos y pasivos para negociación son aquellos que el Banco adquiere o incurre principalmente para propósitos de venderlos o readquirirlos en el corto plazo, o mantiene como parte de una cartera que es manejada de forma conjunta para utilidad de corto plazo o toma de posiciones.

Los activos y pasivos para negociación son inicialmente reconocidos y posteriormente valorizados a su valor razonable en el estado de situación financiera con costos de transacción llevados directamente a resultados. Todos los cambios en el valor razonable son reconocidos como parte del ingreso de negociación neto en resultado. Los activos y pasivos para negociación no son reclasificados después de su reconocimiento inicial, excepto que los activos para negociación no derivados, distintos de aquellos designados al valor razonable con cambio en resultado al momento del reconocimiento inicial, pueden reclasificarse fuera de la categoría de valor razonable con cambios en resultados (es decir, de negociación) si no siguen manteniéndose para propósitos de ser vendidos o readquiridos en el corto plazo y se cumplen las siguientes condiciones:

- Si el activo financiero hubiese cumplido con la definición de préstamos y partidas por cobrar (si no ha sido necesario clasificarlo como mantenido para negociación al momento del reconocimiento inicial), puede ser reclasificado si la entidad tiene la intención y capacidad de mantener el activo financiero durante el futuro previsible o hasta el vencimiento.
- Si el activo financiero no hubiese cumplido con la definición de préstamos y partidas por cobrar, podría ser reclasificado fuera de la categoría de negociación sólo en "circunstancias excepcionales".

Actualmente nuestro Banco no tiene activos ni pasivos en cartera de negociación.

(l) Instrumentos de inversión

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los instrumentos de inversión se

clasifican en dos categorías inversiones hasta el vencimiento o inversiones disponibles para la venta.

- Instrumentos de inversión mantenido hasta el vencimiento

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 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.

- Instrumentos de inversión disponibles para la venta

Un activo financiero clasificado como disponible para la venta es inicialmente reconocido a su valor de adquisición más costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, 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 de valoración en el patrimonio (Otros resultados integrales). Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultado y se informa bajo el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras". Los intereses y reajustes de los instrumentos de inversión hasta el vencimiento y disponibles para la venta se incluyen en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes".

(m) Inversión en sociedades

Las inversiones en Sociedades son aquellas, en que el Banco no tiene influencia significativa. Se presentan a su costo atribuido y los dividendos percibidos se presentan bajo el rubro "Resultado por inversiones en sociedades".

Actualmente nuestro Banco no tiene inversiones en sociedades.

(n) Activo fijo

Las partidas del rubro activo fijo, son valorizadas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

La depreciación es reconocida en el rubro depreciaciones y amortizaciones del estado de resultados del período en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de una partida del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del período arrendado.

Las vidas útiles financieras estimadas para el 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

| Activo | años |
|------------------------------|------|
| Equipos | 5 |
| Maquinarias | 5 |
| Mejoras en Bienes Arrendados | 5 |
| Muebles y Útiles | 6 |
| Intangibles | 6 |

CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE

Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo de 2017

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

(o) Activos intangibles

Los activos intangibles incluyen el software adquirido por el Banco y es contabilizado al costo capitalizado, menos la amortización acumulada y el monto acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

El gasto por software desarrollado internamente es reconocido como un activo cuando el Banco es capaz de demostrar su intención y habilidad para completar su desarrollo y utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros, y puede medir confiablemente el costo de completar su desarrollo. La capitalización de los costos del software desarrollado internamente incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo del software, y es amortizado sobre la base de su vida útil.

Los gastos posteriores de software son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros integrados a activos específicos.

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

(p) Arrendamientos operativos

Cuando el Banco actúa como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultado operacional. 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.

(q) Deterioro de activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo activos por impuestos diferidos, es revisado en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto recuperable del activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

El monto recuperable de un activo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de balance 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 importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libro del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

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:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados,
- A la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y

- El monto de estos recursos puede medirse de manera fiable.

(s) Beneficios a los empleados

Las obligaciones por beneficios a los empleados son medidos en base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se presta. El efecto se reconoce en el rubro provisiones del estado de situación financiera.

Se constituye provisión por beneficios o bonos al personal cuando existe obligación debido a que está acordado en los contratos individuales de trabajo.

(t) Uso de estimaciones y juicios

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

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

La información sobre áreas más significativas de estimación, incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros se concentran principalmente en: instrumentos disponibles para la venta, créditos comerciales y de comercio exterior.

(u) Impuesto a la renta e impuesto diferidos

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. El gasto por impuesto diferido es reconocido en resultados excepto en el caso que esté relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha del Estado de situación financiera, y cualquier ajuste a la cantidad por pagar del gasto por impuesto a la renta relacionado con años anteriores.

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

El Banco reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos o pasivos y sus valores tributarios (diferencias temporales). La medición de los activos o pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente o sustancialmente vigente a la fecha del Estado de situación financiera, se deba aplicar en el año en que se estima que tales diferencias temporales se reversen.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias afectas futuras estén disponibles en el momento en que la diferencia temporal pueda ser utilizada. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de Estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Con fecha 26 de septiembre de 2014 se promulgó la Ley N°20.780 que establece una "Reforma Tributaria que modifica el sistema de tributación a la Renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario", la cual fue publicada en el Diario Oficial el día 29 de septiembre de 2014.

En el Artículo N°1 de dicha Ley se establece, entre otros aspectos, dos sistemas tributarios alternativos, un Sistema Integrado o Atribuido y un Sistema

CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE

Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo de 2017

Parcialmente Integrado, con tasas de impuestos a la Renta de 21% en 2014, 22,5% en 2015, 24% en 2016 y 25% a partir del 2017 para el primero y 21% en 2014, 22,5% en 2015, 24% en 2016, 25,5% en 2017 y 27% a partir del 2018 para el segundo.

De acuerdo a la Reforma Tributaria del año 2014, el Banco deberá circunscribirse al sistema de tributación Parcialmente Integrado establecido en la Ley N° 20.780, lo anterior implicara tributar con la tasa de Impuesto a la Renta Establecida para el Año 2017 de un 25,5% y para el Año 2018 de un 27%, con créditos para sus accionistas equivalente a solo un 65% del Impuesto a la Renta que se pague. Esto según Art 14, Letra B de la citada Ley.

Con fecha 15 de diciembre de 2015 el gobierno envió un proyecto de simplificación y precisiones a la Ley 20.780 sobre Reforma Tributaria, el cual fue publicado en el Diario Oficial con fecha 8 de febrero de 2016 mediante la Ley N° 20.899.

Entre las modificaciones efectuadas se establece que quedarán afectos al sistema parcialmente integrado las sociedades anónimas, abiertas o cerradas, las sociedades en comandita por acciones y las empresas en que al menos uno de sus dueños o propietarios no sea contribuyente de impuestos finales.

Para efectos de la presentación de estos Estados Financieros el Banco ha determinado los impactos de la reforma utilizando las tasas de impuestos establecidas para el Sistema Parcialmente Integrado.

De acuerdo a lo anterior, para la medición de los activos / pasivos por impuestos diferidos se han aplicado las siguientes tasas fiscales:

| Años | Tasas |
|------|-------|
| 2016 | 24,0% |
| 2017 | 25,5% |
| 2018 | 27,0% |

(v) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdidas de los activos se constituirán de acuerdo con las normas e instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones

Financieras. Las colocaciones efectivas se presentarán netas de tales provisiones, en tanto que las provisiones correspondientes a créditos contingentes se presentarán en el pasivo.

La política de provisiones del Banco para los deudores sujetos a evaluación individual se adecúa a lo estipulado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Dado su modelo de negocios, China Construction Bank, Agencia en Chile, evalúa a sus clientes de manera individual.

Las metodologías utilizadas son:

1. Clasificación y provisiones de los deudores sujetos a evaluación individual

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

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

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

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

- Cartera en Incumplimiento: Incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, dado que muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, aquéllos que requieren una reestructuración forzada de deudas y cualquier deudor que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías desde C1 hasta C6. Aplica a todos los créditos, inclusive 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

Cartera en Cumplimiento Normal y Subestandar

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

| Tipo de cartera | Categoría del deudor | Pérdida esperada % |
|--------------------------------|----------------------|--------------------|
| Cartera en Cumplimiento Normal | A1 | 0,03600 |
| | A2 | 0,08250 |
| | A3 | 0,21875 |
| | A4 | 1,75000 |
| | A5 | 4,27500 |
| | A6 | 9,00000 |
| Cartera Sub-estándar | B1 | 13,87500 |
| | B2 | 20,35000 |
| | B3 | 32,17500 |
| | B4 | 43,87500 |

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

| Clasificación | Rango de pérdida estimada | Provisión |
|---------------|---------------------------|-----------|
| C1 | Hasta 3% | 2% |
| C2 | Más de 3% hasta 20% | 10% |
| C3 | Más de 20% hasta 30% | 25% |
| C4 | Más de 30% hasta 50% | 40% |
| C5 | Más de 50% hasta 80% | 65% |
| C6 | Más de 80% | 90% |

Sin perjuicio de lo anterior, el banco debe mantener un porcentaje de provisión mínimo de 0,50% sobre las colocaciones y créditos contingentes de la cartera normal.

CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE

Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo de 2017

2. Deudores evaluados grupalmente

Las evaluaciones grupales se basan en un modelo de pérdida esperada, utilizando un modelo estadístico para estimar la probabilidad de default y una estimación de pérdida dado el default, considerando las recuperaciones históricas del Banco. Anterior a Agosto 2015, estas evaluaciones grupales requerían de la conformación de grupos de créditos con características homogéneas en cuanto al tipo de deudores y condiciones pactadas, a fin de establecer, tanto el comportamiento de pago del grupo de que se trataba como de las recuperaciones de sus créditos incumplidos. Esta metodología se basaba en la experiencia recogida que explicaba el comportamiento de pago para cada grupo homogéneo de deudores y de recuperación de garantía y acciones de cobranza.

Dentro de los créditos evaluados grupalmente se distinguen dos estados: normal y en incumplimiento. La cartera en incumplimiento comprende las colocaciones efectivas asociadas a los deudores que presenten atrasos iguales o superiores a 90 días en el pago de sus obligaciones.

Hasta la fecha el Banco no evalúa grupalmente.

1. Provisiones adicionales

Los bancos podrán constituir provisiones adicionales a las que resultan de la aplicación de sus modelos de evaluación de cartera, a fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico.

Las provisiones constituidas con el fin de precaver el riesgo de fluctuaciones macroeconómicas debieran anticipar situaciones de reversión de ciclos económicos expansivos que, en el futuro, pudieran plasmarse en un empeoramiento en las condiciones del entorno económico y, de esa forma, funcionar como un mecanismo anticíclico de acumulación de provisiones adicionales cuando el escenario es favorable y de liberación o de asignación a provisiones específicas cuando las condiciones del entorno se deterioran.

De acuerdo con lo anterior, las provisiones adicionales deberán corresponder siempre a provisiones generales sobre colocaciones comerciales, para vivienda o de consumo, o bien de segmentos identificados de ellas, y en ningún caso podrán ser utilizadas para compensar deficiencias de los modelos utilizados por el banco.

Para constituir las provisiones adicionales, los bancos deberán contar con una política aprobada por el Directorio, que considere, entre otros aspectos:

- los criterios para constituir las provisiones, teniendo presente que su constitución debe ser función sólo de exposiciones ya asumidas;
- los criterios para asignarlas o liberarlas; y,
- la definición de límites específicos, mínimos y máximos, para este tipo de provisiones.

(w) Nuevos pronunciamientos contables

Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2016.

| Norma | Descripción | Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados en: |
|---|--|--|
| NIIF 14 "Cuentas regulatorias diferidas" | Norma provisional sobre la contabilización de determinados saldos que surgen de las actividades de tarifa regulada ("cuentas regulatorias diferidas"). Esta norma es aplicable solo a las entidades que aplican la NIIF 1 por primera vez. | 01-01-2016 |
| Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables a ejercicios iniciados el 01 de enero 2016: | | |

| Norma | Descripción | Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados en: |
|---|--|--|
| NIIF 11 "Acuerdos conjuntos" | Incorpora una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio. | 01-01-2016 |
| NIC 16 "Propiedad, planta y equipo" y NIC 41 "Agricultura" | Define el concepto de "planta portadora" (por ejemplo vides, árboles frutales, etc.) y establece que las mismas deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que se entiende que su funcionamiento es similar al de fabricación. Se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41. | 01-01-2016 |
| NIC 27 "Estados financieros separados" | Permite a las entidades utilizar el método de la participación en el reconocimiento de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. | 01-01-2016 |
| NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" | Enmienda a NIIF 10: clarifica sobre la excepción de consolidación que está disponible para entidades en estructuras de grupo que incluyen entidades de inversión. Enmienda a NIC 28: permite a la entidad optar por mantener la medición del valor razonable aplicado por la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, o en su lugar, realizar una consolidación a nivel de la entidad de inversión (asociada o negocio conjunto). | 01-01-2016 |
| NIC 1 "Presentación de Estados Financieros" | Clarifica la guía de aplicación de la NIC 1 sobre materialidad y agregación, presentación de subtotales, estructura de los estados financieros y divulgación de las políticas contables. | 01-01-2016 |

Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

| Norma | Descripción | Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados en: |
|--|---|--|
| NIIF 9 "Instrumentos Financieros" | Sustituye NIC 39. Incluye requisitos de clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. | 01-01-2018 |
| NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes" | Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. | 01-01-2018 |
| NIIF 16 "Arrendamientos" | Establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. | 01-01-2019 |
| CINIF 22 "Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas" | Se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). | 01-01-2018 |

CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE

Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo de 2017

| Norma | Descripción | Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados en: |
|---|---|--|
| Enmienda a NIC 7 "Estado de Flujo de Efectivo" | Permite a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones provenientes de las actividades financieras. | 01-01-2017 |
| Enmienda a NIC 12 "Impuesto a las ganancias". | Clarifica cómo contabilizar los activos por impuestos diferidos en relación con los instrumentos de deuda valorizados a su valor razonable. | 01-01-2017 |
| Enmienda a NIIF 2 "Pagos Basados en Acciones." | Clarifica la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo y la contabilización de modificaciones que cambian dichos pagos a liquidación con instrumentos de patrimonio. Requiere el tratamiento de los premios como si fuera todo liquidado como instrumento de patrimonio, cuando el empleador es obligado a retener el impuesto relacionado con los pagos basados en acciones. | 01-01-2018 |
| Enmienda a NIIF 15 "Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes" | Introduce aclaraciones a la guía para la identificación de obligaciones de desempeño en los contratos con clientes, contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación de principal versus agente (presentación bruta versus neta del ingreso). | 01-01-2018 |
| Enmienda a NIIF 4 "Contratos de Seguro", con respecto a la aplicación de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" | Introduce dos enfoques: (1) de superposición, da a las compañías que emiten contratos de seguros la opción de reconocer en otro resultado integral la volatilidad que podría surgir cuando se aplica la NIIF 9 (antes que la nueva norma de contratos de seguros) y (2) exención temporal de NIIF 9, permite a las compañías cuyas actividades son predominantemente relacionadas a los seguros, aplicar opcionalmente una exención temporal de la NIIF 9 hasta el año 2021, continuando con la aplicación de NIC 39. | 01-01-2018 |
| Enmienda a NIC 40 "Propiedades de Inversión" | Clarifica que para transferir para, o desde, propiedades de inversión, debe existir un cambio en el uso, para lo cual debe existir una evaluación (sustentado por evidencias) de si la propiedad cumple con la definición. | 01-01-2018 |
| Enmienda a NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF" | Relacionada con la suspensión de las excepciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, NIC 19 y NIIF 10. | 01-01-2018 |
| Enmienda a NIIF 12 "Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades" | Clarifica el alcance de ésta norma. Estas modificaciones deben aplicarse retroactivamente a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. | 01-01-2018 |
| Enmienda a NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos" | Relacionada a la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable. | 01-01-2018 |
| NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" | Se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria. | Indeterminado |

(3) Cambios contables

Durante el ejercicio terminado al 31 de marzo de 2017, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

(4) Hechos relevantes

Al 31 de marzo de 2017, no se han registrado hechos relevantes que hayan tenido o puedan tener influencia o efecto significativo en el desenvolvimiento de las operaciones del Banco o en los estados financieros.

(5) Segmentos de negocios

Tal como se indica en la nota 2(d), el Banco ha definido un segmento operacional único, el cual se ha denominado Banca Corporativa o Corporate Banking. Este segmento incluye las ofertas de soluciones financieras de valor agregado a aquellos clientes que forman parte del mercado objetivo, teniendo presente sus ventajas competitivas.

El mercado objetivo corresponde a clientes corporativos de origen chino con interés en desarrollar negocios en Chile y Latinoamérica, clientes corporativos chilenos con negocios y/o potencial de negocios en China, e instituciones financieras (como ejemplo administradoras de fondos de pensiones, compañías de seguros e instituciones bancarias). Asimismo desarrollar negocios en Renminbi, y apoyar con financiamiento a proyectos (infraestructura, energía entre otros).

El Banco pone a disposición de este segmento de clientes una variedad de servicios financieros tales como créditos bilaterales, sindicados, financiamiento de proyectos (Project Finance), comercio exterior, renta fija e intermediación financiera y un amplio rango de productos de tesorería como operaciones de compra y venta de moneda extranjera, productos derivados, coberturas de riesgo de moneda o de tasas de interés e inversiones de corto plazo.

(6) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

| | 31-03-17 MM\$ | 31-12-16 MM\$ |
|---|------------------|------------------|
| Efectivo y depósitos en bancos | | |
| Efectivo | - | - |
| Depósitos en el Banco Central de Chile (*) | 32.730 | 14.096 |
| Depósitos en bancos nacionales | 25 | 133 |
| Depósitos en el exterior | 44.167 | 25.591 |
| Subtotal efectivo y depósitos en bancos | 76.922 | 39.820 |
| Operaciones con liquidación en curso netas Instrumentos financieros de alta liquidez | | |
| Total efectivo y equivalente de efectivo | 76.922 | 39.820 |

(*) El nivel de los fondos en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje, los cuales no están restringidos a este único objetivo.

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior y normalmente dentro de 24 ó 48 horas hábiles.

Al cierre de este periodo no se presentan operaciones con liquidación en curso.

CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE

Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo de 2017

(7) Contratos de Derivados

Al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la cartera de instrumentos de derivados es la siguiente:

| 31-03-17 | Montos nominal de activos y pasivos de los contratos con vencimiento final | | | | Valor razonable | |
|--|--|------------------|---------------|---------------|-----------------|------------|
| | Hasta 3 meses | Más de | | Total | Activos | Pasivos |
| | | 3 meses a un año | Más de un año | | | |
| MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | |
| Derivados de Cobertura de valor razonable | - | - | - | - | - | - |
| Derivados de negociación | 25.592 | - | - | 25.592 | 16 | 382 |
| Forward | 25.592 | - | - | 25.592 | 16 | 382 |
| Swaps | - | - | - | - | - | - |
| Opciones Call | - | - | - | - | - | - |
| Opciones Put | - | - | - | - | - | - |
| Futuros | - | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - | - |
| Derivados de cobertura de flujo de efectivo | - | - | - | - | - | - |
| Totales | 25.592 | - | - | 25.592 | 16 | 382 |

| 31-12-2016 | Montos nominal de activos y pasivos de los contratos con vencimiento final | | | | Valor razonable | |
|--|--|------------------|---------------|---------------|-----------------|------------|
| | Hasta 3 meses | Más de | | Total | Activos | Pasivos |
| | | 3 meses a un año | Más de un año | | | |
| MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | |
| Derivados de Cobertura de valor razonable | - | - | - | - | - | - |
| Derivados de negociación | 51.573 | - | - | 51.573 | 416 | 127 |
| Forward | 51.573 | - | - | 51.573 | 416 | 127 |
| Swaps | - | - | - | - | - | - |
| Opciones Call | - | - | - | - | - | - |
| Opciones Put | - | - | - | - | - | - |
| Futuros | - | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - | - |
| Derivados de cobertura de flujo de efectivo | - | - | - | - | - | - |
| Totales | 51.573 | - | - | 51.573 | 416 | 127 |

(8) Adeudados por Bancos

(a) Al 31 de marzo de 2017 y al 31 diciembre de 2016, los saldos por este concepto es la siguiente:

| | 31-03-17 MM\$ | 31-12-16 MM\$ |
|---|------------------|------------------|
| Bancos del País | - | - |
| Préstamos interbancarios | - | - |
| Provisiones para créditos con bancos del país | - | - |
| Bancos del Exterior | 22.612 | 22.704 |
| Préstamos interbancarios de liquidez | - | - |
| Préstamos interbancarios comerciales | 22.631 | 22.723 |
| Provisiones para créditos con bancos del exterior | (19) | (19) |
| Banco Central de Chile | - | - |
| Depósitos en el Banco Central no disponibles | - | - |
| Otras acreencias con el Banco Central de Chile | - | - |
| Totales | 22.612 | 22.704 |

(b) El movimiento de las provisiones de los créditos adeudados por Bancos correspondiente al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

| | Del País MM\$ | Del Exterior MM\$ | Total MM\$ |
|--------------------------------------|------------------|----------------------|---------------|
| Saldo al 01 de enero de 2017 | - | 19 | 19 |
| Castigos | - | - | - |
| Provisiones constituidas | - | 9 | 9 |
| Provisiones liberadas | - | (9) | (9) |
| Deterioro | - | - | - |
| Reverso de deterioro | - | - | - |
| Saldos al 31 de marzo de 2017 | - | 19 | 19 |

| | Del País MM\$ | Del Exterior MM\$ | Total MM\$ |
|--|------------------|----------------------|---------------|
| Saldo al 01 de enero de 2016 | - | - | - |
| Castigos | - | - | - |
| Provisiones constituidas | - | 19 | 19 |
| Provisiones liberadas | - | - | - |
| Deterioro | - | - | - |
| Reverso de deterioro | - | - | - |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | - | 19 | 19 |

(9) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de marzo de 2017 y al 31 diciembre de 2016, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

| | Total Colocaciones MM\$ | Provisiones Individuales MM\$ | Activo neto MM\$ |
|-------------------------------------|----------------------------|----------------------------------|---------------------|
| 31-03-17 | | | |
| Colocaciones comerciales: | | | |
| Préstamos comerciales | 11.949 | (10) | 11.939 |
| Créditos de comercio exterior | 21.650 | (195) | 21.455 |
| Deudores en cuentas corrientes | - | - | - |
| Operaciones de factoraje | - | - | - |
| Operaciones de leasing comercial | - | - | - |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | - | - | - |
| Totales | 33.599 | (205) | 33.394 |

CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE

Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo de 2017

| 31-12-16 | Total Colocaciones MM\$ | Provisiones Individuales MM\$ | Activo neto MM\$ |
|-------------------------------------|----------------------------|----------------------------------|---------------------|
| Colocaciones comerciales: | | | |
| Préstamos comerciales | - | - | - |
| Créditos de comercio exterior | 21.670 | (195) | 21.475 |
| Deudores en cuentas corrientes | - | - | - |
| Operaciones de factoraje | - | - | - |
| Operaciones de leasing comercial | - | - | - |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | - | - | - |
| Totales | 21.670 | (195) | 21.475 |

(9) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación

(b) Créditos comerciales por moneda

| 31-03-17 | Dólar MM\$ | Euro MM\$ | Yuan MM\$ | Otras MM\$ | Total Colocaciones MM\$ |
|-------------------------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|----------------------------|
| Colocaciones comerciales: | | | | | |
| Préstamos comerciales | 27.896 | 5.703 | - | - | 33.599 |
| Créditos de comercio exterior | - | - | - | - | - |
| Deudores en cuentas corrientes | - | - | - | - | - |
| Operaciones de factoraje | - | - | - | - | - |
| Operaciones de leasing comercial | - | - | - | - | - |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | - | - | - | - | - |
| Totales | 27.896 | 5.703 | - | - | 33.599 |

| 31-12-16 | Dólar MM\$ | Euro MM\$ | Yuan MM\$ | Otra Colocaciones MM\$ | Total Colocaciones MM\$ |
|-------------------------------------|---------------|--------------|--------------|---------------------------|----------------------------|
| Colocaciones comerciales: | | | | | |
| Préstamos comerciales | 16.046 | 5.624 | - | - | 21.670 |
| Créditos de comercio exterior | - | - | - | - | - |
| Deudores en cuentas corrientes | - | - | - | - | - |
| Operaciones de factoraje | - | - | - | - | - |
| Operaciones de leasing comercial | - | - | - | - | - |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | - | - | - | - | - |
| Totales | 16.046 | 5.624 | - | - | 21.670 |

(9) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación

(c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

| | Provisiones Individuales MM\$ |
|--|----------------------------------|
| Saldos al 01 de enero de 2017 | - |
| Castigos y condonaciones de cartera deteriorada: | |
| Colocaciones comerciales | - |
| Colocaciones para vivienda | - |
| Colocaciones de consumo | - |
| Total de castigos | 205 |
| Provisiones constituidas | 205 |
| Provisiones liberadas | - |
| Deterioros | - |
| Reverso de deterioros | - |
| Saldos al 31 de marzo de 2017 | 205 |

| | Provisiones Individuales MM\$ |
|--|----------------------------------|
| Saldos al 01 de enero de 2016 | - |
| Castigos y condonaciones de cartera deteriorada: | |
| Colocaciones comerciales | - |
| Colocaciones para vivienda | - |
| Colocaciones de consumo | - |
| Total de castigos | - |
| Provisiones constituidas | 195 |
| Provisiones liberadas | - |
| Deterioros | - |
| Reverso de deterioros | - |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | 195 |

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país por MM\$664 y MM\$527 para el 31 de marzo de 2017 y 31 de marzo de 2016, respectivamente para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales.

(10) Instrumentos de inversión

(a) Al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el detalle de los Instrumentos de Inversión designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento, es el siguiente:

| 31-03-17 | Disponibles para la venta MM\$ | Mantenidos hasta el vencimiento MM\$ | Total MM\$ |
|--|-----------------------------------|---|----------------|
| Inversiones cotizadas en mercados activos: | | | |
| Del Estado y del Banco Central (*): | - | - | - |
| Instrumentos del Banco Central | - | - | - |
| Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República | - | - | - |
| Otros instrumentos fiscales | - | - | - |
| Otros Instrumentos emitidos en el país: | 111.895 | - | 111.895 |
| Instrumentos de otros bancos del país | 111.895 | - | 111.895 |
| Bonos y efectos de comercio de empresas | - | - | - |
| Otros instrumentos emitidos en el país | - | - | - |
| Instrumentos emitidos en el exterior: | - | 11.331 | 11.331 |
| Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros | - | - | - |
| Otros instrumentos emitidos en el exterior | - | 11.331 | 11.331 |
| Provisión por deterioro | - | - | - |
| Totales | 111.895 | 11.331 | 123.226 |

CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE

Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo de 2017

31-12-16

| | Mantenidos | | Total |
|--|---------------------------|----------------------|---------------|
| | Disponibles para la venta | hasta el vencimiento | |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Inversiones cotizadas en mercados activos: | | | |
| Del Estado y del Banco Central (*): | - | - | - |
| Instrumentos del Banco Central | - | - | - |
| Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República | - | - | - |
| Otros instrumentos fiscales | - | - | - |
| Otros Instrumentos emitidos en el país: | 66.744 | - | 66.744 |
| Instrumentos de otros bancos del país | 66.744 | - | 66.744 |
| Bonos y efectos de comercio de empresas | - | - | - |
| Otros instrumentos emitidos en el país | - | - | - |
| Instrumentos emitidos en el exterior: | - | 11.368 | 11.368 |
| Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros | - | - | - |
| Otros instrumentos emitidos en el exterior | - | 11.368 | 11.368 |
| Provisión por deterioro | - | - | - |
| Totales | 66.744 | 11.368 | 78.112 |

(*) Al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el Banco no tiene instrumentos financieros vendidos con pacto de retrocompra.

(b) Al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el Banco no presenta deterioro por los instrumentos de inversión.

(c) La cartera de instrumentos disponibles para la venta al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 incluye una utilidad no realizada por MM\$15 y MM\$6, respectivamente presentada como cuentas de valoración en patrimonio.

(11) Intangible

La composición y movimiento del rubro al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

| | Adquiridos en forma independiente | Generados Internamente | Otros | Total |
|--|-----------------------------------|------------------------|-------|--------------|
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Concepto | | | | |
| SalDOS al 01 de enero de 2017 | 424 | - | - | 424 |
| Adiciones | - | - | - | - |
| Retiros/Bajas | - | - | - | - |
| Trasposos | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - |
| Amortización acumulada | (115) | - | - | (115) |
| Deterioro | - | - | - | - |
| Activo intangible neto al 31 de marzo de 2017 | 309 | - | - | 309 |
| | | | | |
| | | | | |
| Concepto | | | | |
| SalDOS al 01 de enero de 2016 | 411 | - | - | 411 |
| Adiciones | 13 | - | - | 13 |
| Retiros/Bajas | - | - | - | - |
| Trasposos | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - |
| Amortización acumulada | (97) | - | - | (97) |
| Deterioro | - | - | - | - |
| Activo intangible neto al 31 de diciembre de 2016 | 327 | - | - | 327 |

(12) Activo fijo

La composición y movimiento del rubro al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

| Concepto | Terrenos y construcciones | Equipos | Otros | Total |
|--|---------------------------|--------------|-------------|--------------|
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| SalDOS al 01 de enero de 2017 | 594 | 839 | 136 | 1.569 |
| Adiciones | - | - | 110 | 110 |
| Retiros/Bajas | - | - | - | - |
| Disponibles para la venta | - | - | - | - |
| Trasposos | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - |
| Depreciación acumulada | (203) | (503) | (95) | (801) |
| Deterioro | - | - | - | - |
| Activo fijo neto al 31 de marzo de 2017 | 391 | 336 | 151 | 878 |

| Concepto | Terrenos y construcciones | Equipos | Otros | Total |
|--|---------------------------|--------------|-------------|--------------|
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| SalDOS al 01 de enero de 2016 | 510 | 839 | 136 | 1.485 |
| Adiciones | 84 | - | 110 | 194 |
| Retiros/Bajas | - | - | - | - |
| Disponibles para la venta | - | - | - | - |
| Trasposos | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - |
| Depreciación acumulada | (173) | (461) | (85) | (719) |
| Deterioro | - | - | - | - |
| Activo fijo neto al 31 de diciembre de 2016 | 421 | 378 | 161 | 960 |

(13) Impuestos corrientes e impuestos diferidos

(a) Impuestos corrientes

El Banco al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, tiene un anticipo un Impuesto Corriente por MM\$2 y MM\$2, respectivamente, correspondiente a Pagos Provisional Mensual.

(b) Impuestos diferido

El Banco al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, registra el siguiente impuesto diferido.

| | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
|---------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| | Activo diferido | Pasivo diferido | Neto |
| Activo fijo financiero | 205 | (560) | (355) |
| Activos intangibles | 31 | - | 31 |
| Provisiones empleados | 31 | - | 31 |
| Provisiones de créditos | 250 | - | 250 |
| Diferencia tipo de cambio | 59 | - | 59 |
| Ingresos anticipados | 37 | - | 37 |
| Activo fijo tributario | 116 | - | 116 |
| Perdida tributaria | 3.363 | - | 3.363 |
| Total activo neto | 4.092 | (560) | 3.532 |

CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE

Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo de 2017

| 31-12-16 | MM\$ Activo diferido | MM\$ Pasivo diferido | MM\$ Neto |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|
| Activo fijo financiero | 192 | (560) | (368) |
| Activos intangibles | 25 | - | 25 |
| Provisiones empleados | 63 | - | 63 |
| Provisiones de créditos | 218 | - | 218 |
| Diferencia tipo de cambio | 100 | - | 100 |
| Ingresos anticipados | 40 | - | 40 |
| Activo fijo tributario | 159 | - | 159 |
| Perdida tributaria | 2.706 | - | 2.706 |
| Total activo neto | 3.503 | (560) | 2.943 |

(c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

Al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la tasa efectiva y la tasa de impuesto a la renta es 25,5% y 24%, respectivamente, al igual que la tasa efectiva.

(14) Otros activos

(a) Al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el detalle de los otros activos es el siguiente:

| | 31-03-17 MM\$ | 31-12-16 MM\$ |
|---|------------------|------------------|
| Activos para leasing | - | - |
| Bienes recibidos en pago o adjudicados | - | - |
| Otros activos | 7 | 11 |
| Depósitos de dinero en garantía | - | - |
| Inversiones en oro | - | - |
| Impuesto al valor agregado | - | - |
| Gastos pagados por anticipado | 7 | 11 |
| Otros activos | - | - |
| Totales | 7 | 11 |

(15) Depósitos, otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo

Al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro es la siguiente:

| | 31-03-17 MM\$ | 31-12-16 MM\$ |
|--|------------------|------------------|
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | | |
| Cuentas corrientes | 244 | 256 |
| Otros depósitos y cuentas a la vista | - | - |
| Captaciones en proceso de cobro por los clientes | - | - |
| Otras obligaciones a la vista | - | - |
| Totales | 244 | 256 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | | |
| Depósitos a plazo | 133.605 | 38.730 |
| Cuentas de ahorro a plazo | - | - |
| Otros saldos acreedores a plazo | - | - |
| Totales | 133.605 | 38.730 |

(16) Provisiones

Al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

| | 31-03-17 MM\$ | 31-12-16 MM\$ |
|---|------------------|------------------|
| Provisiones para beneficios y remuneración del personal | 90 | 94 |
| Provisiones para dividendos mínimos | - | - |
| Provisiones por riesgo de créditos contingentes | 15 | 15 |
| Provisiones adicionales para colocaciones | 46 | - |
| Provisiones por riesgo país | 664 | 527 |
| Totales | 815 | 636 |

(17) Otros pasivos

Al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro es la siguiente:

| | 31-03-17 MM\$ | 31-12-16 MM\$ |
|--|------------------|------------------|
| Cuentas y documentos por pagar | 24 | 37 |
| Impuestos Unico 2° Categoría por pagar | 80 | 78 |
| Bono de desempeño por pagar | 26 | 153 |
| Leyes sociales por pagar | 19 | 22 |
| Comisiones percibidas por adelantado | 137 | 148 |
| Otros pasivos | - | - |
| Totales | 286 | 438 |

(18) Contingencias y compromisos

El Banco mantiene registrados en cuentas de orden fuera de balance al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

| | 31-03-17 MM\$ | 31-12-16 MM\$ |
|--|------------------|------------------|
| Créditos contingentes: | | |
| Avales y fianzas | - | - |
| Cartas de crédito del exterior confirmadas | - | - |
| Cartas de crédito documentarias emitidas | - | - |
| Boletas de garantía | - | - |
| Líneas de crédito con disponibilidad inmediata | 2.509 | 2.474 |
| Otros compromisos de crédito | - | - |
| Otros créditos contingentes | - | - |
| Sub-Total Creditos Contingentes | 2.509 | 2.474 |
| Provisiones constituidas | (15) | (15) |
| Provisiones liberadas | - | - |
| Deterioros | - | - |
| Reverso de deterioros | - | - |
| Total Creditos Contingentes | 2.494 | 2.459 |

(19) Patrimonio

Capital social y acciones preferentes

(a) China Construction Bank es una Agencia en Chile de China Construction Bank Corporation, quien ha aportado el 100% del Capital en Chile, equivalente a MM\$110.000 Capital pagado y MM\$16.400 correspondiente a otras reservas producidas por diferencia de tipo de cambio entre la fecha de escritura y fecha de apertura del Banco. También se muestra un resultado acumulado por MM\$10.105,

CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE

Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo de 2017

correspondiente al efecto financiero/tributario producido desde la puesta en marcha de CCB (año 2014) hasta la obtención de la licencia Bancaria (20 junio del 2016)

(b) Provisión de dividendos.

China Construction Bank por ser una Agencia en Chile no constituye provisión por dividendos mínimos.

(c) Al cierre del ejercicio, la composición de la utilidad básica y utilidad diluida es la siguiente:

| | 31-03-17 MM\$ | 31-12-16 MM\$ |
|--|------------------|------------------|
| Utilidad (pérdida) diluida y utilidad básica | (934) | (9.930) |
| Utilidad (Pérdida) del ejercicio | (934) | (9.930) |

(20) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

(a) Al 31 de marzo de 2017 y al 31 de marzo de 2016, la composición de los ingresos y gastos por intereses y reajustes, es la siguiente:

| | 31-03-17 MM\$ | 31-03-16 MM\$ |
|---|------------------|------------------|
| Ingresos por intereses y reajustes | | |
| Contratos de retrocompra | - | - |
| Créditos otorgados a bancos | 108 | - |
| Colocaciones comerciales | 199 | - |
| Instrumentos de inversión | 446 | - |
| Otros ingresos por intereses o reajustes | 15 | - |
| Totales de ingresos por comisiones | 768 | - |

| | 31-03-17 MM\$ | 31-03-16 MM\$ |
|---|------------------|------------------|
| Gastos por intereses y reajustes | | |
| Depósitos a la vista | - | - |
| Contratos de retrocompra | - | - |
| Depósitos y captaciones a plazo | (425) | - |
| Totales de gastos por comisiones | (425) | - |

(21) Ingresos y gastos por comisiones

(a) Al 31 de marzo de 2017 y al 31 de marzo de 2016, la composición de los ingresos y egresos por comisiones, es la siguiente:

| | 31-03-17 MM\$ | 31-03-16 MM\$ |
|---|------------------|------------------|
| Ingresos por comisiones | | |
| Comisiones por inversiones en fondos mutuos | - | - |
| Comisiones por intermediación y manejo de valores | - | - |
| Comisiones por líneas de crédito y sobregiro | 7 | - |
| Comisiones por servicios de tarjetas | - | - |
| Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos | - | - |
| Remuneraciones por comercialización de seguros | - | - |
| Comisiones ganadas por reestructuración de créditos | - | - |
| Comisiones ganadas por acceso a canales | - | - |
| Comisiones por avales y cartas de créditos | 1 | - |
| Cambio de moneda extranjera | - | - |
| Comisiones ganadas en operaciones de leasing | - | - |
| Comisiones por administración de cuentas | - | - |
| Comisiones ganadas por asesorías financieras | - | - |
| Comisiones ganadas por operaciones de comercio exterior | - | - |
| Otras comisiones ganadas | 45 | - |
| Totales de ingresos por comisiones | 53 | - |

| | 31-03-17 MM\$ | 31-03-16 MM\$ |
|---|------------------|------------------|
| Gastos por comisiones | | |
| Remuneraciones por operación de tarjetas | - | - |
| Comisiones por operación con valores | - | - |
| Comisiones por colocación de cuotas de fondos mutuos | - | - |
| Comisiones pagadas a bancos corresponsales del exterior | - | - |
| Otras comisiones | - | - |
| Totales de gastos por comisiones | - | - |

(22) Resultado de operaciones financieras

Al 31 de marzo de 2017 y al 31 de marzo de 2016, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

| | 31-03-17 MM\$ | 31-03-16 MM\$ |
|--|------------------|------------------|
| Cartera de negociación | - | - |
| Contratos de instrumentos derivados de negociación | (1.074) | - |
| Venta de instrumentos de inversión disponibles para la venta | - | - |
| Resultado neto de otras operaciones | - | - |
| Totales | (1.074) | - |

(23) Resultado de cambio neto

El detalle del resultado de cambio neto al 31 de marzo de 2017 y al 31 de marzo de 2016, es el siguiente:

| | 31-03-17 MM\$ | 31-03-16 MM\$ |
|---|------------------|------------------|
| Diferencias de cambio: | | |
| Resultado de cambio neto - posición de cambio | 294 | - |
| Otros resultados de cambio | - | - |
| Subtotales | 294 | - |

Reajustables moneda extranjera:

| | | |
|---|---|---|
| Resultado por activos reajustables en moneda extranjera | - | - |
| Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera | - | - |

Subtotales

| | | |
|----------------|------------|----------|
| Totales | 294 | - |
|----------------|------------|----------|

(24) Otros ingresos y gastos operacionales

La composición de ingresos y gastos operacionales al 31 de marzo de 2017 y al 31 de marzo de 2016, es el siguiente

a) Otros ingresos operacionales

| | 31-03-17 MM\$ | 31-03-16 MM\$ |
|---|------------------|------------------|
| Concepto | | |
| Ingresos por bienes recibidos en pago: | - | - |
| Liberación de provisiones por contingencias: | - | - |
| Otros ingresos: | - | - |
| Ingreso por recuperacion de gastos | - | - |
| Totales | - | - |

CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE

Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo de 2017

b) Otros gastos operacionales

| Concepto | 31-03-17 MM\$ | 31-03-16 MM\$ |
|---|------------------|------------------|
| Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago: | - | - |
| Provisiones por contingencias: | (136) | - |
| Provision por Riesgo País | (136) | - |
| Otros gastos: | - | - |
| Otros gastos | - | - |
| Totales | (136) | - |

(25) Provisiones por riesgo de crédito

El movimiento registrado al 31 de marzo de 2017 y al 31 de marzo de 2016, por concepto de provisiones es el siguiente:

| | Adeudado por bancos MM\$ | Colocaciones comerciales MM\$ | Créditos contingentes MM\$ | Total MM\$ |
|---|--------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|---------------|
| 31-03-17 | | | | |
| Constitución de provisiones: | | | | |
| - Provisiones individuales | (19) | 8 | - | (11) |
| - Provisiones grupales | - | - | - | - |
| Resultado por constitución de provisiones | (19) | 8 | - | (11) |
| Cargos por deterioro: | | | | |
| - Deterioros individuales | - | - | - | - |
| - Deterioros grupales | - | - | - | - |
| Resultado por deterioro | - | - | - | - |
| Liberación de provisiones: | | | | |
| - Provisiones individuales | - | - | - | - |
| - Provisiones grupales | - | - | - | - |
| Resultado por liberación de provisiones | - | - | - | - |
| Recuperación de activos castigados | - | - | - | - |
| Reverso de deterioro | - | - | - | - |
| Provisiones Adicionales | - | - | 49 | - |
| Resultado neto provisión por riesgo de crédito | (19) | 57 | - | 38 |
| | | | | |
| 31-03-16 | | | | |
| Constitución de provisiones: | | | | |
| - Provisiones individuales | - | - | - | - |
| - Provisiones grupales | - | - | - | - |
| Resultado por constitución de provisiones | - | - | - | - |
| Cargos por deterioro: | | | | |
| - Deterioros individuales | - | - | - | - |
| - Deterioros grupales | - | - | - | - |
| Resultado por deterioro | - | - | - | - |
| Liberación de provisiones: | | | | |
| - Provisiones individuales | - | - | - | - |
| - Provisiones grupales | - | - | - | - |
| Resultado por liberación de provisiones | - | - | - | - |
| Recuperación de activos castigados | - | - | - | - |
| Reverso de deterioro | - | - | - | - |
| Provisiones Adicionales | - | - | - | - |
| Resultado neto provisión por riesgo de crédito | - | - | - | - |

(26) Remuneraciones y gastos del personal

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 31 de marzo de 2017 y al 31 de marzo de 2016, es la siguiente:

| | 31-03-17 MM\$ | 31-03-16 MM\$ |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Remuneraciones del personal | (543) | - |
| Indemnización por años de servicio | - | - |
| Gastos de capacitación | - | - |
| Gastos por beneficios post empleo | - | - |
| Bonificaciones | - | - |
| Otros gastos | (107) | - |
| Totales | (650) | - |

(27) Gastos de administración

Al 31 de marzo de 2017 y al 31 de marzo de 2016, la composición del rubro es la siguiente:

| | 31-03-17 MM\$ | 31-03-16 MM\$ |
|--|------------------|------------------|
| Gastos generales de administración: | (261) | - |
| Mantenimiento y reparación de activo fijo | (11) | - |
| Arriendo de oficinas | (66) | - |
| Arriendo de equipos | (22) | - |
| Primas de seguros | - | - |
| Materiales de oficina | (2) | - |
| Gastos de informática y comunicaciones | (124) | - |
| Alumbrado, calefacción y otros servicios | - | - |
| Servicio de vigilancia y transporte de valores | - | - |
| Gastos de representación y desplazamiento del personal | (1) | - |
| Gastos judiciales y notariales | - | - |
| Honorarios, informes técnicos y auditorías | (4) | - |
| Franqueo y conducción | - | - |
| Otros gastos generales de administración | (31) | - |
| Servicios subcontratados | (15) | - |
| Remuneración del directorio | - | - |
| Publicidad y propaganda | (3) | - |
| Impuestos, contribuciones y aportes | (18) | - |
| Totales | (297) | - |

(28) Depreciaciones, amortizaciones y deterioro

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al 31 de marzo de 2017 y al 31 de marzo de 2016, se detallan a continuación:

| | 31-03-17 MM\$ | 31-03-16 MM\$ |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Depreciaciones y amortizaciones: | | |
| Depreciación del activo fijo | (82) | - |
| Amortización de intangibles | (18) | - |
| Totales | (100) | - |

CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE

Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo de 2017

(29) Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas se efectúan de acuerdo a las condiciones normales que imperaban en el mercado al momento de celebrarse los respectivos contratos.

(a) Entidades del grupo

El Banco no posee inversiones con entidades del grupo China Construction Bank.

(b) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la conformación del personal clave del Banco es la siguiente:

| Cargo | Ejecutivos |
|---------------------------------------|------------|
| Gerente General | 1 |
| Sub Gerente General | 1 |
| Gerente Banca Corporativa | 1 |
| Gerente de Tesorería | 1 |
| Gerente de Operaciones y Contabilidad | 1 |
| Gerente de Tecnología | 1 |
| Gerente de Recursos Humanos | 1 |
| Gerente de Riesgo | 1 |
| Gerente de Cumplimiento | 1 |
| Gerente de Administración | 1 |

(c) Transacciones con el personal clave

Al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el Banco no ha realizado transacciones con el personal clave.

(29) Operaciones con partes relacionadas, continuación

(d) Activos y Pasivos con partes relacionadas al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

| | 31-03-17 MM\$ | 31-12-16 MM\$ |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| ACTIVOS | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 20.511 | 7.054 |
| Contratos de derivados financieros | 16 | 416 |
| Otros activos | - | - |
| Totales Activos | 20.527 | 7.470 |
| PASIVOS | | |
| Contratos de derivados financieros | 125 | 127 |
| Depósitos a la vista | - | - |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | - | - |
| Otros pasivos | - | - |
| Totales Pasivos | 125 | 127 |
| Totales | 20.402 | 7.343 |

(d) El resultado de operaciones con partes relacionadas al 31 de marzo de 2017 y al 31 de marzo de 2016

| Tipo de ingreso o gasto reconocido | 31-03-17 | | 31-03-16 | |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | Ingresos MM\$ | Gastos MM\$ | Ingresos MM\$ | Gastos MM\$ |
| Ingresos y gastos por intereses y reajustes | 21 | 1 | - | - |
| Ingresos y gastos por comisiones y servicios | - | - | - | - |
| Utilidad y pérdida por derivados financieros | 280 | 810 | - | - |
| Resultado por tipo de cambio | 17 | 6 | - | - |
| Otros ingresos y gastos | - | - | - | - |
| Totales | 318 | 817 | - | - |

(30) Hechos Posteriores

A juicio de la administración, no existen hechos de carácter financiero o de otra índole ocurridos entre el 31 de marzo de 2017 y la fecha de publicación de estos estados financieros, que puedan afectar significativamente los presentes estados financieros.

(31) Declaración

Las presentes notas han sido preparadas en cumplimiento a lo establecido en las Normas Internacionales de Contabilidad N°34 (NIC 34)

