

Estados Financieros

**SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES
DEL BANCO DEL DESARROLLO**

*Santiago, Chile
31 de diciembre de 2016 y 2015*



EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, piso 4,
Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

Informe del Auditor Independiente

Señores

Socios y Directores

Corporación Servicio de Bienestar de los Trabajadores del Banco del Desarrollo

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Servicio de Bienestar de los Trabajadores del Banco del Desarrollo, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

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



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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Servicio de Bienestar de los Trabajadores del Banco del Desarrollo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'C. Barahona V.', with a long horizontal flourish underneath.

Carlos Barahona V.

EY Audit SpA.

Santiago, 10 de mayo de 2017

Estados Financieros

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

31 de diciembre de 2016 y 2015

Indice

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera	1
Estados de Resultados Integrales por Naturaleza	3
Estados de Cambios en el Patrimonio	4
Estados de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros.....	6
Nota 1 - Información General.....	6
Nota 2 - Base de Presentación de los Estados Financieros.....	6
2.1) Período contable.....	6
2.2) Bases de preparación.....	6
2.3) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas.....	6
Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables.....	7
Nota 4 - Criterios Contables Aplicados.....	13
4.1) Base de medición	13
4.2) Transacciones con partes relacionadas.....	13
4.3) Moneda de presentación y moneda funcional.....	13
4.4) Efectivo y equivalente al efectivo	13
4.5) Instrumentos financieros para negociación.....	14
4.6) Instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento	14
4.7) Instrumentos financieros disponibles para la venta.....	14
4.8) Deterioro activos financieros.....	15
4.9) Deterioro activos no financieros.....	15
4.10) Deudores comerciales	16
4.11) Deterioro de cuentas comerciales.....	16
4.12) Propiedades, planta y equipos.....	16
4.13) Indemnización por años de servicios	16
4.14) Provisión para vacaciones	16
4.15) Reconocimientos de ingresos	17
4.16) Clasificación de corriente y no corriente.....	17
4.17) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.....	17

Estados Financieros

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

31 de diciembre de 2016 y 2015

Indice

Nota 5 - Efectivo y Equivalente al Efectivo	18
Nota 6 - Instrumentos Financieros para Negociación.....	19
Nota 7 - Deudores Comerciales	20
Nota 8 - Instrumentos Financieros disponible para la Venta	23
Nota 9 - Instrumentos Financieros mantenidos hasta el Vencimiento	23
Nota 10 - Propiedades, Plantas y Equipos.....	23
Nota 11 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar	24
Nota 12 - Documentos y Cuentas por Pagar a relacionadas.....	25
Nota 13 - Saldos con partes relacionadas más Significativas	25
Nota 14 - Provisiones.....	26
Nota 15 - Otros Pasivos	26
Nota 16 - Beneficio Social y Fondos Recibidos en Administración.....	27
Nota 17 - Patrimonio	27
Nota 18 - Ingresos de Aportes e Instituciones.....	28
Nota 19 - Egresos por Beneficios a Socios	29
Nota 20 - Ingresos Financieros	29
Nota 21 - Otros Ingresos.....	30
Nota 22 - Gastos de Administración.....	30
Nota 23 - Depreciación y Amortización	31
Nota 24 - Intereses y Reajuste del Fondo de Retiro y Fondo Solidario de Salud	31
Nota 25 - Otros Egresos y Otros Costos	31
Nota 26 - Remuneraciones del Directorio	32
Nota 27 - Administración del Riesgo Financiero.....	32
Nota 28 - Compromisos y Contingencias	35
Nota 29 - Medioambiente.....	35
Nota 30 - Hechos Esenciales	35
Nota 31 - Hechos Posteriores	36

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en Unidades de Fomento

Estados Financieros

**SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES
DEL BANCO DEL DESARROLLO**

31 de diciembre de 2016 y 2015

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de

ACTIVOS	Nota	2016 M\$	2015 M\$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(5)	211.121	321.981
Instrumentos financieros para negociación	(6)	2.373.683	2.479.602
Deudores comerciales	(7)	999.582	794.033
Documentos por cobrar		635	749
Total activo corriente		<u>3.585.021</u>	<u>3.596.365</u>
Activo no Corriente			
Deudores comerciales, no corrientes	(7)	1.662.595	1.373.902
Instrumentos financieros disponible para la venta	(8)	18.170	30.019
Instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento	(9)	46.510	56.879
Propiedades, planta y equipos	(10)	52.729	47.408
Total activo no corriente		<u>1.780.004</u>	<u>1.508.208</u>
Total Activos		<u>5.365.025</u>	<u>5.104.573</u>

Las notas adjuntas números 1 al 31 forman parte integral de estos estados financieros

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2016 M\$	2015 M\$
Pasivos			
Pasivo Corriente			
Cuenta por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(11)	33.748	34.129
Documentos y cuentas por pagar a empresas relacionadas	(12)	32.203	32.241
Provisiones	(14)	79.075	43.226
Otros pasivos	(15)	7.002	13.565
Total pasivo corriente		<u>152.028</u>	<u>123.161</u>
Pasivo no Corriente			
Beneficio social y fondos recibidos en administración	(16)	<u>4.797.317</u>	<u>4.562.359</u>
Total pasivo no corriente		<u>4.797.317</u>	<u>4.562.359</u>
Total pasivos		<u>4.949.345</u>	<u>4.685.520</u>
Patrimonio			
Capital		129.952	129.952
Reservas		(6.676)	(139)
Excedentes acumulados		292.404	289.240
Total patrimonio	(17)	<u>415.680</u>	<u>419.053</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>5.365.025</u>	<u>5.104.573</u>

Las notas adjuntas números 1 al 31 forman parte integral de estos estados financieros

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Estados de Resultados Integrales por Naturaleza

Por los años terminados al 31 de diciembre de

	Nota	2016 M\$	2015 M\$
Ingresos de aportes e instituciones	(18)	775.886	775.705
Egresos de beneficios a Socios	(19)	<u>(688.158)</u>	<u>(700.641)</u>
Total ingresos de aportes e instituciones		<u>87.728</u>	<u>75.064</u>
Ingresos financieros	(20)	307.950	307.514
Otros ingresos	(21)	<u>337.239</u>	<u>279.667</u>
Total ingresos operacionales		<u>732.917</u>	<u>662.245</u>
Gastos de administración	(22)	(279.141)	(247.338)
Otros costos	(21)	(193.796)	(155.203)
Depreciación y amortización	(23)	(10.478)	(8.205)
Intereses y reajustes fondos de retiro y salud	(24)	(241.427)	(244.804)
Otros egresos	(25)	<u>(4.911)</u>	<u>(5.606)</u>
Total gastos de operación		<u>(729.753)</u>	<u>(661.156)</u>
Superávit del ejercicio		<u>3.164</u>	<u>1.089</u>

Las notas adjuntas números 1 al 31 forman parte integral de estos estados financieros

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Estados de Cambios en el Patrimonio

31 de diciembre de 2016 y 2015

	Nota	Capital M\$	Reservas M\$	Excedentes M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2016		129.952	(139)	289.240	419.053
Ajuste instrumentos financieros a valor razonable		-	(11.849)	-	(11.849)
Obtención devolución capital inversión	(17 c)	-	5.312	-	5.312
Excedentes del ejercicio		-	-	3.164	3.164
Saldo al 31 de diciembre de 2016		129.952	(6.676)	292.404	415.680
Saldo al 1 de enero de 2015		129.952	(1.313)	288.151	416.790
Ajuste instrumentos financieros a valor razonable		-	109	-	109
Obtención devolución capital inversión	(17 c)	-	1.065	-	1.065
Excedentes del ejercicio		-	-	1.089	1.089
Saldo al 31 de diciembre de 2015		129.952	(139)	289.240	419.053

Las notas adjuntas números 1 al 31 forman parte integral de estos estados financieros

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Estados de Flujos de Efectivo Indirecto

Por los años terminados al 31 de diciembre de

	Nota	2016 M\$	2015 M\$
Flujo Originado por Actividades de la Operación			
Superávit del ejercicio		3.164	1.089
Cargos (abonos) a resultado que no representan flujo de efectivo			
Depreciación del ejercicio	(23)	10.478	8.205
Ingresos por fondo de retiro no cobrados		(4.949)	(3.859)
Provisiones deudores incobrables		(16.953)	(7.344)
Aumento (disminuciones) de activos que afectan el flujo de efectivo			
Deudores comerciales		(477.288)	40.195
Documentos por cobrar		114	(223)
Aumento (disminuciones) de pasivos que afectan el flujo de efectivo			
Cuentas por pagar		(381)	9.722
Documentos y cuentas por pagar a empresas relacionadas		(38)	31.212
Provisiones		35.849	11.782
Otros pasivos		(6.563)	230
Beneficio social fondo de retiro		259.486	(63.283)
Fondos recibidos en administración		(24.528)	(10.274)
Flujo neto (utilizados en) originado por actividades de la operación		<u>(221.610)</u>	<u>17.452</u>
Flujo Originado por Actividades de Inversión			
Compra de propiedades, planta y equipos	(10)	(15.799)	(1.041)
Obtención devolución capital inversión		5.312	1.065
Rescate o ventas de inversiones		<u>121.237</u>	<u>(206.393)</u>
Flujo neto originado por (utilizados en) actividades de inversión		<u>110.750</u>	<u>(206.369)</u>
Flujo Neto de Efectivo		(110.860)	(188.917)
Saldo Inicial de Efectivo y Equivalente de Efectivo	(5)	<u>321.981</u>	<u>510.898</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(5)	<u>211.121</u>	<u>321.981</u>

Las notas adjuntas números 1 al 31 forman parte integral de estos estados financieros

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 1 - Información General

El Servicio de Bienestar de los Trabajadores del Banco del Desarrollo fue constituido con fecha 15 de mayo de 1986, y se le concedió personalidad jurídica mediante el Decreto Supremo N° 1189 de fecha 10 de diciembre de 1987.

El Servicio de Bienestar es una corporación sin fines de lucro, su principal actividad es el otorgamiento de beneficios a los Socios: funcionarios de Scotiabank Chile y el personal de la misma Corporación.

El domicilio legal de la Corporación es Matías Cousiño N° 82, Oficina 1004, Santiago, Santiago.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Corporación posee 17 trabajadores.

Nota 2 - Base de Presentación de los Estados Financieros

2.1) Período contable

Los presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera y estado de cambios en el patrimonio al 31 de diciembre de 2016 y 2015. Los estados de resultados integrales, y de flujos de efectivo comprenden el período entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

2.2) Bases de preparación

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

2.3) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es responsabilidad del Directorio de la Corporación, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 - Base de Presentación de los Estados Financieros (continuación)

2.3) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas (continuación)

En la preparación de los estados financieros, la Administración realiza juicios, estimaciones y supuestos que afectan 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 de la Corporación 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 son los siguientes:

- Las pérdidas por deterioro de los deudores comerciales
- La vida útil de propiedades, planta y equipos

Los presentes estados financieros fueron aprobados por el Directorio de la Corporación en su sesión de fecha 10 de mayo de 2017.

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros separados, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

Nuevas Normas		Fecha de Aplicación Obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de enero de 2018
IFRS 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de enero de 2018
IFRS 22	Transacciones en moneda extranjera	1 de enero de 2018
IFRS 16	Contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2019

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

IFRS 9 “Instrumentos Financieros”

En julio de 2014 fue emitida la versión final de IFRS 9 *Instrumentos Financieros*, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar IAS 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivo financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. La norma será de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La Corporación aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

IFRS 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”

IFRS 15 *Ingresos procedentes de Contratos con Clientes*, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de IAS 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de Compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas. La norma será de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La Corporación aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros

IFRIC Interpretación 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

La Interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera, a estos efectos la fecha de la transacción, corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada.

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

IFRIC Interpretación 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas (continuación)

Se aplicará esta Interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esta Interpretación a periodos anteriores, revelará este hecho.

La Corporación aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros

IFRS 16 “Arrendamientos”

En el mes de enero de 2016, el IASB ha emitido IFRS 16 Arrendamientos. IFRS 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. IFRS 16 será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación temprana se encuentra permitida si ésta es adoptada en conjunto con IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes.

La Corporación aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros

	Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	1 de enero de 2017
IAS 7	Estado de flujos de efectivo	1 de enero de 2017
IAS 12	Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2017
IFRS 2	Pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
IFRS 4	Contratos de seguros	1 de enero de 2018
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2018
IAS 40	Propiedades de inversión	1 de enero de 2018
IFRS 10	Estados Financieros Consolidados	Por determinar

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

IFRS 12 Revelación de intereses en otras entidades

Las modificaciones aclaran los requerimientos de revelación de la IFRS 12, aplicables a la participación de una entidad en una subsidiaria, un negocio conjunto o una asociada que está clasificada como mantenido para la venta. Las modificaciones serán efectivas a partir del 1 de enero de 2017 y su aplicación será retrospectivamente.

La Corporación aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros

IAS 7 “Estado de flujos de efectivo”

Las modificaciones a IAS 7 Estado de Flujos de efectivo, emitidas en enero de 2016 como parte del proyecto de Iniciativa de Revelaciones, requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La Corporación aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros

IAS 12 “Impuesto a las ganancias”

Estas modificaciones, emitidas por el IASB en enero de 2016, aclaran como registrar los activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La Corporación aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

IFRS 2 “Pagos basados en acciones”

En junio de 2016, el IASB emitió las modificaciones realizadas a la NIIF 2 pagos basados en acciones, las enmiendas realizadas abordan las siguientes áreas:

- Condiciones de cumplimiento cuando los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo.
- Clasificación de transacciones de pagos basados en acciones, netas de retención de impuesto sobre la renta
- Contabilización de las modificaciones realizadas a los términos de los contratos que modifiquen la clasificación de pagos liquidados en efectivo o liquidados en acciones de patrimonio

En la entrada en vigencia de la modificación no es obligatoria la reestructuración de los estados financieros de periodos anteriores, pero su adopción retrospectiva es permitida. Se permite su adopción anticipada.

La Corporación aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros

IFRS 4 “Contratos de seguros”

Las modificaciones abordan las preocupaciones derivadas de la aplicación de los nuevos pronunciamientos incluidos en la IFRS 9, antes de implementar los nuevos contratos de seguros. Las enmiendas introducen las siguientes dos opciones para aquellas entidades que emitan contratos de seguros:

- La exención temporal y opcional de la aplicación de la NIIF 9, la cual estará disponible para las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con los seguro. La excepción permitirá a las entidades que continúen aplicando la NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y valoración, hasta el 1 de enero de 2021.
- El enfoque de superposición, el cual, es una opción disponible para las entidades que adoptan IFRS 9 y emiten contratos de seguros, para ajustar las ganancias o pérdidas para determinados activos financieros; el ajuste elimina la volatilidad en valoración de los Instrumentos financieros que pueda surgir de la aplicación de la IFRS 9., permitiendo reclasificar estos efectos del resultado del ejercicio al otro resultado integral.

La Corporación aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

IAS 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”

La modificación aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir, en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada. Las modificaciones deben aplicarse retrospectivamente y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

La Corporación aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros

IAS 40 “Propiedades de inversión”

Las modificaciones aclaran cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en bienes de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las modificaciones deben aplicarse de forma prospectiva y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

La Corporación aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros

IAS 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, IFRS 10 “Estados Financieros Consolidados”

Las enmiendas a IFRS 10 *Estados Financieros Consolidados* e IAS 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011)* abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por determinar debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite la adopción inmediata.

La Corporación aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 - Criterios Contables Aplicados

4.1) Base de medición

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

Los instrumentos financieros para negociación son valorizados al valor razonable con cambios en resultados y los instrumentos financieros disponibles para la venta son valorizados a valor razonable con cambios en patrimonio.

4.2) Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto social y condiciones y según el siguiente criterio:

Con el Banco Scotiabank: En su condición de empleador de los Socios de la Corporación y aportante; las transacciones se realizan a valor nominal.

Con el Banco Scotiabank: En su condición de entidad bancaria; las transacciones se realizan a valor de mercado.

Con los Socios de la Corporación, en su condición de Directores, en las transacciones por conceptos de préstamos, se aplica una tasa de interés sobre el valor de la unidad de fomento.

4.3) Moneda de presentación y moneda funcional

Servicio de Bienestar de los Trabajadores del Banco del Desarrollo, ha definido el peso chileno como su moneda funcional, debido a que constituye la moneda principal en la que se basan sus operaciones.

Toda la información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

4.4) Efectivo y equivalente al efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, se considera como efectivo y equivalente al efectivo, las disponibilidades en Caja y en Bancos y las inversiones mantenidas en Fondos Mutuos.

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

4.5) Instrumentos financieros para negociación

Los instrumentos financieros para negociación corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo a través de márgenes en intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos financieros para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a su valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro de ingresos financieros en el estado de resultados.

Los intereses y reajustes devengados se incluyen en el rubro de ingresos financieros en el estado de resultados.

4.6) Instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Los instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por el cobro de montos fijos en un período determinado y se encuentran valorizados a su valor de inversión más reajustes e intereses devengados al cierre de cada ejercicio.

Los intereses y reajustes devengados se incluyen en el rubro de ingresos financieros en el estado de resultados.

4.7) Instrumentos financieros disponibles para la venta

Los instrumentos de inversión clasificados en instrumentos financieros disponibles para la venta, son títulos que no han sido clasificados como inversiones al vencimiento ni instrumentos para negociación.

Los instrumentos financieros disponibles para la venta son 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. Estos instrumentos se presentan en el activo circulante o en otros activos dependiendo del plazo en que se esperan sean realizados.

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

4.8) Deterioro activos financieros

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

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre el valor libro del activo y el valor presente de los flujos futuros de caja estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El importe en libros del activo se reducirá directamente, o mediante una cuenta correctora. El monto de la pérdida se reconocerá en el resultado del ejercicio.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero al valor razonable con efecto en resultado, se calcula por referencia a su valor razonable y la pérdida se refleja directamente en el estado de resultados integrales, la cual podrá ser revertida solo si esta puede ser relacionada objetivamente con un evento ocurrido después que esta fue reconocida. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para las inversiones a valor razonable, el reverso será reconocido en el resultado en el período en que se genera.

4.9) Deterioro activos no financieros

Durante el ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo pudiera haberse deteriorado. En caso que exista algún indicio de deterioro, se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que generan entradas de efectivo independientes.

Las pérdidas por deterioro de valor de un activo (distinto de la plusvalía) reconocidas en ejercicios anteriores, serán revertidas sólo cuando se produzca un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció el último deterioro. En estos casos, se aumentará el valor del activo con abono a resultados hasta el valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido en su oportunidad una pérdida por deterioro.

El monto recuperable es el mayor entre el valor de mercado menos el costo necesario para su venta y el valor en uso, entendiendo por valor en uso el valor actual de los flujos de caja futuros estimados.

Anualmente los activos fijos sujetos a depreciación, se someterán a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que exista evidencia de algún suceso o cambio en las circunstancias que indique que el importe en libros puede no ser recuperable.

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

4.10) Deudores comerciales

Las cuentas por cobrar corresponden a préstamos otorgados a los Socios de la Corporación, los que han sido valorizados considerando el valor de la unidad de fomento al cierre de cada ejercicio, más los intereses devengados.

4.11) Deterioro de cuentas comerciales

El rubro Deudores Comerciales se presentan netos de la provisión por deterioros para deudores incobrables, la que ha sido constituida en cada ejercicio considerando aquellos créditos que se estiman de dudosa recuperabilidad en base a porcentajes variables de las cuotas morosas.

4.12) Propiedades, planta y equipos

Los edificios, muebles y equipos se presentan valorizados a su costo de adquisición más la corrección monetaria aplicada al 31 de diciembre de 2007, neto de depreciación acumulada.

Las depreciaciones son calculadas utilizando el método lineal según la vida útil estimada de los activos, incluyendo los respectivos cargos a resultados en el rubro "Depreciaciones y Amortizaciones" del estado del resultado integral del período.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las vidas útiles estimadas para los bienes del rubro propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

	Vida Util Estimada (meses)
Edificio	360
Equipos	36
Muebles	<u>60</u>

4.13) Indemnización por años de servicios

La Corporación no tiene pactado con su personal pagos por concepto de indemnización por años de servicio a todo evento, por lo cual no ha reconocido provisión por dicho concepto.

4.14) Provisión para vacaciones

La Corporación ha contabilizado el costo por concepto de vacaciones del personal sobre la base devengada al cierre del ejercicio.

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

4.15) Reconocimientos de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que estos se transformen en flujos ciertos y medibles, dado por los siguientes criterios:

- Aportes realizados por Socios: son descontados de las remuneraciones y remitidos a la Corporación por el empleador de los Socios.
- Aporte realizado por el Banco Scotiabank Chile: son remitidos a la Corporación en conjunto con los aportes de los Socios.

La Corporación de Bienestar basa todos sus ingresos y gastos en activos netos con restricciones permanentes; éstos son, los activos netos que están sujetos a estipulaciones o restricciones impuestas por el demandante, no recibiendo aportes sin restricciones, ni con restricciones temporales.

4.16) Clasificación de corriente y no corriente

En el estado de situación financiera, 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.

4.17) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

De acuerdo al Artículo 40 N° 4 de la Ley sobre Impuesto a la Renta, se exime a la Corporación del pago de impuesto a la renta de primera categoría.

La Corporación no ha reconocido impuestos diferidos, por cuanto no existen diferencias temporarias significativas que generen estos efectos.

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 5 - Efectivo y Equivalente 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:

	2016	2015
	M\$	M\$
Cuentas corrientes bancarias	18.023	16.276
Fondo fijo	400	400
Fondos Mutuos (a)	192.698	305.305
Total efectivo y equivalente de efectivo (b)	<u>211.121</u>	<u>321.981</u>

(a) Fondos Mutuos

Al 31 de diciembre de 2016

Entidad	Tipo de Fondo	Nº de Cuotas	Valor Cuota \$	Monto M\$
Scotiabank Chile	Renta fija	108.825,7937	1.770,7031	192.698

Al 31 de diciembre de 2015

Entidad	Tipo de Fondo	Nº de Cuotas	Valor Cuota \$	Monto M\$
Scotiabank Chile	Renta fija	179.296,8956	1.702,7895	305.305

(b) Monda de origen

	2016	2015
	M\$	M\$
Pesos chilenos	211.121	321.981
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>211.121</u>	<u>321.981</u>

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 6 - Instrumentos Financieros para Negociación

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación, los cuales se encuentran valorizados según criterio contable descrito en Nota 4 (e), corresponden a depósitos a plazo, de acuerdo al siguiente detalle:

	2016 M\$	2015 M\$
Depósitos a plazo (a)	<u>2.373.683</u>	<u>2.479.602</u>
Total instrumentos financieros para negociación	<u><u>2.373.683</u></u>	<u><u>2.479.602</u></u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Corporación mantiene las siguientes inversiones en depósito a plazo y su detalle es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2016

Emisor	Tasa %	Días	Monto M\$
Scotiabank Chile	4,20	35	486.262
Scotiabank Chile	4,20	35	842.798
Scotiabank Chile	4,20	35	842.798
Scotiabank Chile	4,20	35	201.825
Total depósitos a plazo			<u>2.373.683</u>

Al 31 de diciembre de 2015

Emisor	Tasa %	Días	Monto M\$
Scotiabank Chile	4,20	90	466.022
Scotiabank Chile	4,20	90	807.719
Scotiabank Chile	4,20	90	807.719
Scotiabank Chile	4,08	45	273.128
Scotiabank Chile	4,08	30	125.014
Total depósitos a plazo			<u>2.479.602</u>

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 7 - Deudores Comerciales

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, este rubro presenta la siguiente relación de saldos por cobrar:

Corriente

	2016 M\$	2015 M\$
Deudas por presupuestos dentales	32.780	24.642
Deudas por otros beneficios	31.066	24.949
Cartera de préstamos, corto plazo (*)	935.736	744.442
Total otras cuentas por cobrar	<u>999.582</u>	<u>794.033</u>

Corriente (continuación)

(*) El detalle de la cartera de préstamos a corto plazo es la siguiente:

Cartera de Préstamos	2016 M\$	2015 M\$
Desarrollo Familiar cuotas iguales	683.065	556.946
Desarrollo Familiar Cuota fácil (a)	148.304	94.337
De Negociación Colectiva	40.245	46.495
Refinanciamiento deudas internas	6.470	5.496
Médico	6.097	11.342
Dental	3.558	2.784
Para Mejoramiento de Vivienda	28.560	25.660
Auxilio	292	498
Beneficiarios Fondo solidario de salud	32.198	19.724
Activo antes de provisiones	948.789	763.282
Provisiones sobre cartera de préstamos	(13.053)	(18.840)
Total	<u>935.736</u>	<u>744.442</u>

(a) Producto de crédito aprobado por el Directorio de fecha 23 de septiembre de 2015.

Al 31 de diciembre de 2016, y 2015 la Corporación no ha constituido deterioro de sus cuentas comerciales corrientes, porque la Administración estima que son recuperables, salvo de la cartera de préstamos.

No corriente

	2016 M\$	2015 M\$
Cartera de préstamos, largo plazo (*)	1.662.595	1.373.902
Total otras cuentas por cobrar	<u>1.662.595</u>	<u>1.373.902</u>

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 7 - Deudores Comerciales (continuación)

No corriente (continuación)

(*) El detalle de la cartera de préstamos a largo plazo es la siguiente:

Cartera de Préstamos	2016 M\$	2015 M\$
Desarrollo Familiar cuotas iguales	1.437.517	1.173.823
Desarrollo Familiar Cuota fácil	19.756	20.862
De Negociación Colectiva	83.099	98.288
Refinanciamiento	12.408	16.382
Médico	15.703	17.727
Dental	6.787	3.804
Para Mejoramiento de Vivienda	76.786	56.879
Auxilio	-	284
Beneficiarios Fondo solidario de salud	33.731	20.211
Activo antes de provisiones	1.685.787	1.408.260
Provisiones sobre cartera de préstamos	(23.192)	(34.358)
Total	1.662.595	1.373.902

En el ejercicio 2016, se otorgaron los siguientes créditos (en número y monto):

Mes	Número de Créditos Otorgados	Monto Crédito MM\$	Monto Crédito UF
Ene-2016	49	179,3	6.997,5888
Feb-2016	35	109,9	4.286,0523
Mar-2016	45	189,0	7.335,3539
Abr-2016	40	134,3	5.195,0049
May-2016	36	133,7	5.153,0926
Jun-2016	53	166,3	6.388,1625
Jul-2016	45	125,9	4.828,4445
Ago-2016	43	127,8	4.882,3443
Sep-2016	68	220,0	8.390,9511
Oct-2016	37	91,4	3.485,1124
Nov-2016	31	151,8	5.774,0620
Dic-2016	33	97,2	3.690,8562
Total	515	1.726,6	66.407,0255

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 7 - Deudores Comerciales (continuación)

No corriente (continuación)

En el ejercicio 2015, se otorgaron los siguientes créditos (en número y monto): (continuación)

Mes	Número de Créditos Otorgados	Monto Crédito	Monto Crédito
		MM\$	UF
Ene-2015	30	88,8	3.608,8320
Feb-2015	28	92,0	3.747,6166
Mar-2015	27	74,4	3.029,9855
Abr-2015	49	140,6	5.695,4751
May-2015	26	73,7	2.973,4419
Jun-2015	31	88,2	3.536,7074
Jul-2015	37	107,4	4.294,2099
Ago-2015	40	126,8	5.045,2601
Sep-2015	23	51,6	2.047,3356
Oct-2015	77	239,0	9.406,2382
Nov-2015	47	121,8	4.768,6604
Dic-2015	52	219,5	8.567,3243
Total	467	1.423,8	56.721,0870

En los ejercicios 2016 y 2015, el otorgamiento de estos créditos se refleja en el pago de impuestos respectivos en los Formularios de Declaración y Pago de Impuesto de Timbres y Estampillas (Formulario 24), de los meses de febrero de 2016 a enero de 2017 y de los meses de febrero de 2015 a enero de 2016, respectivamente, y comprenden las operaciones de crédito de dinero otorgadas por la Corporación durante dichos ejercicios. En la descripción de cada una de estas declaraciones se indica la cantidad de operaciones colocadas durante el mes y su monto total en unidades de fomento y su equivalencia en pesos. A cada una de estas declaraciones mensuales se adjunta el listado de operaciones cursadas en cada uno de los respectivos meses, con los detalles de los deudores (RUT y nombre), número de pagaré, fecha de pagaré, fecha de curse y fecha de vencimiento de la última cuota del crédito, tasa de interés base anual para operaciones reajutable en moneda nacional, monto otorgado en unidades de fomento y su equivalencia en pesos, plazo en días para el pago total de la operación, y el monto del impuesto cobrado a los deudores y pagado. La suma de los montos de impuestos cobrados a los deudores, corresponde al monto del impuesto efectivamente pagado a la Tesorería General de la República, mensualmente.

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 8 - Instrumentos Financieros disponible para la Venta

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, este rubro está conformado por las siguientes partidas:

	2016 M\$	2015 M\$
Sociedad de Inversiones Norte Sur S.A.	18.170	30.019
Total	<u>18.170</u>	<u>30.019</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Corporación es dueña de 3.972 acciones de la Sociedad.

Nota 9 - Instrumentos Financieros mantenidos hasta el Vencimiento

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, este rubro está conformado por las siguientes partidas:

	2016 M\$	2015 M\$
Letras hipotecarias Scotiabank Chile	46.510	56.879
Total	<u>46.510</u>	<u>56.879</u>

Nota 10 - Propiedades, Plantas y Equipos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, este rubro está conformado por las siguientes partidas:

	2016 M\$	2015 M\$
Bienes raíces		
Departamentos	265.087	265.087
Subtotal bienes raíces	<u>265.087</u>	<u>265.087</u>
Muebles y equipos		
Muebles y útiles	21.951	21.951
Equipos de computación	36.943	25.744
Muebles y útiles clínico dental	27.346	22.746
Subtotal muebles y equipos	<u>86.240</u>	<u>70.441</u>
Subtotal activo fijo, bruto	<u>351.327</u>	<u>335.528</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(298.598)	(288.120)
Total activo fijo, neto	<u>52.729</u>	<u>47.408</u>

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 10 - Propiedades, Plantas y Equipos (continuación)

a) Movimientos en propiedades, plantas y equipos del año 2016

Concepto	Edificios M\$	Muebles M\$	Equipos de Computación M\$	Equipos Clínica Dental M\$	Total M\$
Saldo inicial	45.052	1.256	590	510	47.408
Movimientos					
Adiciones	-	-	11.199	4.600	15.799
Bajas	-	-	-	-	-
Gastos por depreciación	(7.509)	(283)	(2.081)	(605)	(10.478)
Total movimientos	(7.509)	(283)	9.118	3.995	5.321
Saldos finales	37.543	973	9.708	4.505	52.729

b) Movimientos en propiedades, plantas y equipos del año 2015

Concepto	Edificios M\$	Muebles M\$	Equipos de Computación M\$	Equipos Clínica Dental M\$	Total M\$
Saldo inicial	52.561	829	612	570	54.572
Movimientos					
Adiciones	-	648	209	184	1.041
Bajas	-	-	-	-	-
Gastos por depreciación	(7.509)	(221)	(231)	(244)	(8.205)
Total movimientos	(7.509)	427	(22)	(60)	(7.164)
Saldos finales	45.052	1.256	590	510	47.408

Nota 11 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, bajo este rubro se incluye los siguientes conceptos:

	2016 M\$	2015 M\$
Convenios	16.380	15.763
Cheques caducados	11.407	10.328
Otras cuentas por pagar	5.961	8.038
Total	<u>33.748</u>	<u>34.129</u>

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 12 - Documentos y Cuentas por Pagar a relacionadas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, bajo este rubro se incluye los siguientes conceptos:

	2016 M\$	2015 M\$
Fondo Bono escolar funcionarios Scotiabank por pagar	38.637	37.496
Asignaciones pagadas funcionarios Scotiabank por cobrar	(1.161)	(2.415)
Servicios pagados por Centro vacacional Tongoy por cobrar	(5.273)	(2.840)
Total neto	<u>32.203</u>	<u>32.241</u>

Nota 13 - Saldos con partes relacionadas más Significativas

Al cierre de los años 2016 y 2015, la Corporación mantiene los siguientes saldos con partes relacionadas:

a) Efectivo y efectivo equivalente

Entidad o Persona	Relación	2016 M\$	2015 M\$
Banco Scotiabank	Aportante	210.721	321.581

b) Instrumentos financieros para negociación

Entidad o Persona	Relación	2016 M\$	2015 M\$
Banco Scotiabank	Aportante	2.373.683	2.479.602

c) Deudores comerciales, del rubro no corriente

Entidad o Persona	Relación	2016 M\$	2015 M\$
Directorio	Socio	71.694	70.334

d) Instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Entidad o Persona	Relación	2016 M\$	2015 M\$
Banco Scotiabank	Aportante	46.510	56.879

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 13 - Saldos con partes relacionadas más Significativas (continuación)

Al cierre de los años 2016 y 2015, la Corporación mantiene los siguientes saldos con partes relacionadas: (continuación)

e) Documentos y cuentas por pagar a empresas relacionadas

Entidad o Persona	Relación	2016 M\$	2015 M\$
Banco Scotiabank	Aportante	32.203	32.241

Nota 14 - Provisiones

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, bajo este rubro se presenta los siguientes conceptos:

	2016 M\$	2015 M\$
Provisión del personal (bono de estímulo y finiquitos)	31.998	20.956
Provisión bonificaciones	6.995	6.994
Provisión de administración	13.674	4.846
Provisión servicios dentales	16.018	1.505
Provisión de vacaciones funcionarios Corporación	10.390	8.925
Total	<u>79.075</u>	<u>43.226</u>

Nota 15 - Otros Pasivos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, bajo este rubro se presenta los siguientes conceptos:

	2016 M\$	2015 M\$
Impuestos por pagar	1.800	2.039
Descuentos previsionales	5.202	4.909
Finiquitos sin firmar (*)	-	6.617
Total	<u>7.002</u>	<u>13.565</u>

(*) Corresponde a valores que el Empleador de los ex Socios (Banco) descontó en el finiquito de trabajo por deudas que éstos mantenían con la Corporación y los entregó a la Corporación. Ya que estos Socios no han accedido a firmar su finiquito, se decidió retener estos recursos en esta cuenta, hasta que se resolviera su situación con el empleador.

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 16 - Beneficio Social y Fondos Recibidos en Administración

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, bajo este rubro se presenta los siguientes conceptos:

	2016 M\$	2015 M\$
Beneficio social fondo de retiro		
Fondo de Retiro Socios vigentes	4.272.949	4.010.099
Fondo de Retiro Socios retirados	32.027	35.969
Fondo de Retiro jubilados	62.945	62.367
Subtotal beneficio social fondo de retiro	<u>4.367.921</u>	<u>4.108.435</u>
Fondos recibidos en administración		
Fondo Solidario de Salud	<u>429.396</u>	<u>453.924</u>
Subtotal fondos recibidos en administración	<u>429.396</u>	<u>453.924</u>
Total	<u>4.797.317</u>	<u>4.562.359</u>

El número de Socios vigentes y la tasa aplicada a reajustabilidad del beneficio social, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente

	2016		2015	
	Nº Socios	Tasa %	Nº Socios	Tasa %
Socios vigentes con fondo de retiro	1.178	1,44	1.209	1,51
Socio jubilados con fondo de retiro	18	1,44	18	1,51

Nota 17 - Patrimonio

Patrimonio con restricciones

La Corporación de Bienestar basa todos sus ingresos y gastos en activos netos con restricciones permanentes, estos son, los activos netos que están sujetos a estipulaciones o restricciones impuestas por el demandante, no recibiendo aportes sin restricciones ni con restricciones temporales.

Los movimientos experimentados por el patrimonio entre el 31 de diciembre de 2016 y 2015 se detallan en el Estado de Cambio en el Patrimonio.

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 - Patrimonio (continuación)

Patrimonio con restricciones (continuación)

a) Socios

	Nº al 2016	Nº al 2015
Socios vigentes con fondo de retiro	1.196	1.227
Socios vigentes sin fondo de retiro	9	10
Total socios vigentes	<u>1.205</u>	<u>1.237</u>

b) Gestión de capital

El objetivo de la Sociedad, en relación con la gestión del capital, es el resguardar la capacidad del mismo para continuar como Empresa en funcionamiento, procurando el mejor rendimiento para los Socios. La Corporación maneja la estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no ponga en riesgo la capacidad de pagar sus obligaciones.

c) Reservas

En el rubro reservas se presenta la variación del valor de mercado de las acciones mantenidas en Sociedad de Inversiones Norte Sur, según criterio descrito en Nota 4 g).

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se presenta un aumento de la reserva de M\$5.312 y M\$1.065, respectivamente, debido a que la Sociedad de Inversiones Norte Sur S.A. decidió disminuir el capital Social, produciendo el reparto de este, sin afectar el número de acciones.

Nota 18 - Ingresos de Aportes e Instituciones

Los ingresos de aportes e instituciones que se muestran en el estado de otros resultados integrales, corresponden a los siguientes:

	2016 M\$	2015 M\$
Cuotas aportes Socios	118.925	117.425
Cuotas aportes instituciones	656.961	658.280
Total	<u>775.886</u>	<u>775.705</u>

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 19 - Egresos por Beneficios a Socios

Los egresos por beneficios a Socios que se muestran en el estado de otros resultados integrales, corresponden a los siguientes:

	2016	2015
	M\$	M\$
Beneficios médicos	(298.657)	(304.426)
Beneficios dentales	(155.041)	(145.245)
Otros beneficios adicionales	(147.345)	(141.015)
Aportes Contratación de Seguro escolar	(13.825)	(14.259)
Becas educación superior	(18.118)	(27.140)
Aportes a otras actividades de los Socios	(53.927)	(67.326)
Asesorías médicas	(1.245)	(1.230)
Total	<u>(688.158)</u>	<u>(700.641)</u>

Nota 20 - Ingresos Financieros

Los ingresos financieros que se muestran en el estado de otros resultados integrales, corresponden a los siguientes:

	2016	2015
	M\$	M\$
Intereses y reajustes por préstamos a Socios	189.898	192.175
Intereses por depósitos a plazo	98.460	96.307
Intereses y reajustes por letras hipotecarias	5.006	6.472
Utilidad por inversiones en Fondos Mutuos	11.968	11.480
Dividendos por inversión en acciones	2.618	1.080
Total	<u>307.950</u>	<u>307.514</u>

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 21 - Otros Ingresos y Otros Costos

Los otros ingresos y otros costos que se muestran en el estado de otros resultados integrales, corresponden a los siguientes:

Otros Ingresos	2016	2015
	M\$	M\$
Ingresos clínica dental	232.992	195.025
Fondo de Retiro no cobrados	4.949	3.859
Aporte de Scotiabank por servicios de administración	64.710	62.248
Aporte de Scotiabank por administración de préstamos de negociación colectiva	7.760	14.794
Recuperación de castigo de préstamos	2.008	-
Liberación de provisiones de cartera de créditos	21.654	-
Ingresos varios	3.166	3.741
Total	<u>337.239</u>	<u>279.667</u>

Otros Costos	2016	2015
	M\$	M\$
Gastos operacionales clínica dental	(143.634)	(121.139)
Gastos del personal clínica dental	(50.162)	(34.064)
Total	<u>(193.796)</u>	<u>(155.203)</u>

Nota 22 - Gastos de Administración

Los gastos derivados de la Administración de la Corporación y que se muestran bajo el rubro "Gastos de Administración" del estado de otros resultados integrales, corresponden a los siguientes:

	2016	2015
	M\$	M\$
Gastos del personal	(206.332)	(188.972)
Asesorías profesionales	(19.178)	(11.507)
Gastos generales de administración	(53.631)	(46.859)
Total	<u>(279.141)</u>	<u>(247.338)</u>

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 23 - Depreciación y Amortización

El rubro "Depreciaciones y amortizaciones" del estado de otros resultados integrales, se componen de los siguientes gastos efectuados durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	2016 M\$	2015 M\$
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	(10.478)	(8.205)
Total	<u>(10.478)</u>	<u>(8.205)</u>

Nota 24 - Intereses y Reajuste del Fondo de Retiro y Fondo Solidario de Salud

Los egresos por intereses y reajustes del Fondo de Retiro y del Fondo Solidario de Salud que se muestran en el estado de otros resultados integrales, corresponden a los siguientes:

	2016 M\$	2015 M\$
Intereses Fondo de Retiro	(106.791)	(67.034)
Reajustes Fondo de Retiro	(115.440)	(160.143)
Intereses Fondo Solidario de Salud	(19.196)	(17.627)
Total	<u>(241.427)</u>	<u>(244.804)</u>

Nota 25 - Otros Egresos

Los otros egresos que se muestran en el estado de otros resultados integrales, corresponden a los siguientes:

	2016 M\$	2015 M\$
Gastos bancarios	(46)	(73)
Otros egresos	(4.865)	(5.533)
Total	<u>(4.911)</u>	<u>(5.606)</u>

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 26 - Remuneraciones del Directorio

De acuerdo a los estatutos de la Corporación, esta será dirigida y administrada por un Directorio compuesto por seis Directores; tres representantes nombrados por la Administración de Scotiabank Chile y tres representantes elegidos por los Socios, y que al 31 de diciembre de 2016 se compone de la siguiente forma:

Nombre Completo	Representante de	Cargo
María Consuelo Moraga Fritsch	Administración Scotiabank	Presidente
Jorge Barrios Moraga	Socios de Corporación	Vicepresidente
Janina Cuadra Navarrete	Administración Scotiabank	Director - Tesorero
Roberto Grandon Schenk	Socios de Corporación	Director - Secretario
Francisco Quiroz Fuenzalida	Socios de Corporación	Director
Alfredo Loyola Morales	Administración Scotiabank	Director

Los miembros del Directorio no perciben ningún tipo de beneficios en el ejercicio por el desarrollo de sus cargos.

Nota 27 - Administración del Riesgo Financiero

La Corporación en el marco de sus operaciones está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos, sus activos y en consecuencia sus resultados, La Corporación en su estructura organizacional ha formado Comités, integrados en forma indistinta por los miembros del Directorio, y en conjunto con la Administración van monitoreando los distintos escenarios y variables que pueden ejercer una influencia negativa en el valor de sus activos, y que en forma proactiva se tomen las acciones para salvaguardarlos. A continuación se presentan los riesgos más significativos a los cuales la Corporación está expuesta:

Riesgo de crédito

Este riesgo está dado por la capacidad de sus Socios para cumplir con las obligaciones contraídas con la Corporación, para lo cual existe una política, que permite una adecuada evaluación de distintos factores que inciden en el otorgamiento de créditos (antigüedad en la empresa, remuneración mensual, endeudamiento interno y en el sistema financiero, comportamiento de pago en el sistema comercial y financiero); y mecanismo de retorno de flujos (modalidades de pago de las deudas).

La exposición al riesgo de los préstamos que la Corporación otorga a sus Socios es baja, dado que en su política de crédito establece como tope máximo de endeudamiento un monto de hasta cinco (tres para el 2015 hasta el mes de octubre) rentas fijas mensuales garantizadas con tope legal (sueldo base más gratificación voluntaria y la gratificación legal), más el fondo de retiro, de acuerdo a antigüedad laboral. Con esto se asegura que en caso de desvinculación, la deuda del afiliado quede cubierta por el fondo de retiro y su indemnización (en virtud de la autorización otorgada al momento del curso del crédito).

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 27 – Administración del Riesgo Financiero (continuación)

Riesgo de crédito (continuación)

Adicionalmente todos los créditos tienen contratado seguro de desgravamen, por lo cual en el caso de fallecimiento la deuda debería ser cubierta por la Compañía de Seguros respectiva.

Con respecto al retorno periódico de flujos, éstos son descontados por planilla.

La Corporación ha determinado provisiones por su cartera de préstamos, para cubrir eventuales pérdidas, asociadas al riesgo por incobrabilidad, cuya estimación se ha establecido como un porcentaje global sobre la cartera de Socios vigentes y ex Socios, dependiendo su pago. Al 31 de diciembre de 2015 se aplicaba la matriz de un 2% sobre la cartera de Socios vigentes y ex Socios con pago regular, y un 100% sobre la cartera de ex Socios con deuda incobrable.

Esta matriz ha cambiado a partir del mes de abril del año 2016, incorporando una nueva cobertura de deuda que constituye el fondo de retiro que le corresponde al socio. En consecuencia, al 31 de diciembre de 2016 las provisiones están establecidas de acuerdo a los siguientes criterios: con un 0% sobre la cartera de Socios vigentes respaldada por su fondo de retiro; con un 2% sobre la cartera de Socios vigentes que excede su fondo de retiro; con un 10% sobre la cartera de créditos de socios vigentes con licencia prolongada y que excede su fondo de retiro; con un 40% sobre créditos de ex Socios que están pagando y con un 100% sobre la cartera de créditos de ex Socios incobrables.

	Exposición al Riesgo	
	2016	2015
	M\$	M\$
Provisión sobre cartera de Socios vigentes	-	43.001
Provisión sobre cartera de ex Socios	-	10.197
Provisión sobre cartera de Socios vigentes que excede su fondo de retiro	19.471	-
Provisión sobre cartera de ex Socios pagando	3.998	-
Provisiones sobre cartera de ex Socios incobrables	12.776	-
Total	<u>36.245</u>	<u>53.198</u>

Riesgo de liquidez

Este riesgo está asociado a la capacidad para cumplir con los compromisos de flujos de corto plazo. En este contexto la Corporación tiene acotado este riesgo al poseer un importante porcentaje de activos líquidos.

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 27 – Administración del Riesgo Financiero (continuación)

Riesgo de liquidez (continuación)

Las pasivos corrientes, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, incluyen todos los compromisos de la Corporación de acuerdo a lo siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
Pasivos corrientes a menos de 60 días	152.028	123.161
Pasivos corrientes a más de 60 días	-	-
Total pasivos corrientes	<u>152.028</u>	<u>123.161</u>

Los activos corrientes para cancelar los compromisos a menos de 60 días son los siguientes:

	2016 M\$	2015 M\$
Caja y Banco	18.023	16.276
Fondo fijo	400	400
Fondos Mutuos	192.698	305.305
Depósitos a plazo	<u>2.373.683</u>	<u>2.479.602</u>
Total pasivos corrientes	<u>2.584.804</u>	<u>2.801.583</u>

Riesgo de mercado

Este riesgo engloba el conjunto de factores externos y las fluctuaciones de las variables relevantes de mercado, tales como tasa de interés, tipo de cambio y precios de los commodities entre otros, que afectan transversalmente los activos financieros, y que son unos de los principal componente de los activos de Corporación. En este contexto existe un contante monitoreo por parte de la Administración a fin de tomar medidas mitigadoras.

a) Riesgo de tasa de interés

La Corporación no mantiene activos ni pasivos emitidos a tasas de interés variables cuyos flujos futuros sean afectados por cambios en la tasa de interés.

Sin embargo, mantiene inversiones en instrumentos de renta fija cuyo valor de mercado está influido por las tasas de interés de mercado y cuya variación se muestra en la siguiente simulación:

	2016 M\$	Intereses Vigencia M\$	Interés Baja en 50 Puntos Base M\$
Depósito a plazo	2.373.683	9.672	8.521

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 27 – Administración del Riesgo Financiero (continuación)

Riesgo de mercado (continuación)

b) Riesgo de tipo de cambio

La Corporación no tiene operaciones y/o transacciones en moneda extranjera, no realiza pagos en mercados internacionales o prestación de algún tipo de servicio.

c) Riesgo de variación unidad de reajuste monetario (Unidad de Fomento)

La Corporación tiene préstamos otorgados a sus Socios los cuales están expresados en Unidades de Fomento (UF).

La Corporación mantiene los siguientes activos y pasivos en UF al 31 de diciembre de 2016 expresados en Unidades de Fomento:

	2016 UF	2016 M\$
Cartera de préstamos	99.991,6	2.634.576
Fondo de Retiro de Socios	<u>(165.778,2)</u>	<u>(4.367.921)</u>
Total neto activos y pasivos	<u>(65.786,6)</u>	<u>(1.733.345)</u>
Total neto activos y pasivos si la UF sube un 2,5% más	<u>(65.786,6)</u>	<u>(1.776.678)</u>

Nota 28 - Compromisos y Contingencias

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Corporación no presenta compromisos ni contingencias que requieran ser revelados en los estados financieros.

Nota 29 - Medioambiente

Por la naturaleza de las operaciones de la Corporación, ésta no tiene actividades que pudieran afectar el medioambiente, no requiriendo por lo tanto incurrir en desembolsos relacionados con la protección del medioambiente.

Nota 30 - Hechos Esenciales

- 1) Con fecha 30 de abril de 2015 la Administración de Scotiabank Chile nombra para el período 2015-2017 como Directores a María Consuelo Moraga Fritsch, Janina Cuadra Navarrete y Alfredo Loyola Morales, en vista que terminaron su período bienal los Directores Juan Carlos Torres Maureira, Sergio Moya Cantwel y Cristián Soler Viada.

SERVICIO DE BIENESTAR DE LOS TRABAJADORES DEL BANCO DEL DESARROLLO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 30 – Hechos Esenciales (continuación)

- 2) Con fecha 17 de mayo de 2016 se celebró la Trigésima Asamblea General Ordinaria de Socios. En esta misma instancia se ha procedido a elegir tres Directores de la Corporación, representantes de Socios, de entre ocho candidatos, en vista que terminaron su período bienal los directores Roberto Grandon Schenk, Francisco Quiroz Fuenzalida y Jorge Barrios Moraga. Como resultado del escrutinio, han sido reelegidos por los socios, como Directores de la Corporación para el período 2016-2018, las siguientes personas: Roberto Grandon Schenk, Francisco Quiroz Fuenzalida y Jorge Barrios Moraga.

Nota 31 - Hechos Posteriores

Entre el 1 de enero de 2017 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, a juicio de la Administración no han ocurrido hechos posteriores que puedan afectar significativamente la posición financiera de la Corporación.