Estados financieros consolidados por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 e informe de los auditores independientes



Deloitte Auditores y Consultores Limitada RUT: 80.276.200-3 Rosario Norte 407 Las Condes, Santiago Chile

Fono: (56-2) 2729 7000 Fax: (56-2) 2374 9177

e-mail: deloittechile@deloitte.com

www.deloitte.cl

#### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de Banco de Crédito e Inversiones

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Banco de Crédito e Inversiones y filiales (en adelante "el Banco"), que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados consolidados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

#### Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

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

#### Responsabilidad del Auditor

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

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

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proportionar para que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para propinión de auditoría productiva de Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Por favor, vea en <a href="https://www.deloitte.cl/acerca de la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.">https://www.deloitte.cl/acerca de la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.</a>

#### Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco de Crédito e Inversiones y filiales al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y los resultados de sus operaciones, los resultados integrales y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Febrero 27, 2014

Santiago, Chile

Juan Carlos Jara M.

Socj6

## BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

#### **INDICE**

#### Estados Financieros Consolidados

Estado	os de situación financiera consolidados	1
Estado	os de resultados del ejercicios consolidados	2
Estado	os de otros resultados integrales del ejercicio consolidados	3
Estado	os de cambios en el patrimonio consolidados	4
Estado	os de flujos de efectivo consolidados	5
Notas	s a los Estados Financieros Consolidados:	
1	Información general y principales criterios contables aplicados	6
2	Cambios contables	37
3	Hechos relevantes	37
4	Segmentos de negocios	41
5	Efectivo y equivalente de efectivo	44
6	Instrumentos para negociación	45
7	Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	46
8	Contratos de derivados financieros y coberturas contables	48
9	Adeudados por bancos	52
10	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	53
11	Instrumentos de inversión	59
12	Inversiones en sociedades	60
13	Activos intangibles	62
14	Propiedad, planta y equipo	64
15	Impuesto corriente e impuestos diferidos	66
16	Otros activos	71
17	Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	72
18	Obligaciones con bancos	72
19	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	73
20	Provisiones	77
21	Otros pasivos	78
22	Contingencias y compromisos	79
23	Patrimonio	86
24	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	92
25	Ingresos y gastos por comisiones	93
26	Resultados de operaciones financieras	93
27	Resultado de cambio neto	94
28	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	95
29	Remuneraciones y gastos del personal	97
30	Gastos de administración	97
31	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	98
32	Otros ingresos y gastos operacionales	99
33	Operaciones con partes relacionadas	100
34	Activos y pasivos a valor razonable	105
35	Administración del riesgo	108
36	Vencimientos de activos y pasivos	141
37	Moneda extranjera	143
38	Hechos posteriores	144

#### ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS

## Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 (Cifras en millones de pesos - MM\$)

	31 de diciembre		
	Nota	2013	2012
		MM\$	MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.261.766	1.459.619
Operaciones con liquidación en curso	5	698.013	394.396
Instrumentos para negociación	6	1.042.536	1.223.519
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	195.021	134.808
Contratos de derivados financieros	8	1.269.280	469.156
Adeudado por bancos	9	106.151	88.306
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	14.089.071	12.748.124
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	934.351	771.381
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	) <del>-</del>	
Inversiones en sociedades	12	80.093	67.235
Intangibles	13	83.346	80.968
Activo fijo	14	233.019	205,057
Impuestos corrientes	15	140 A 6	4.237
Impuestos diferidos	15	56.846	60.109
Otros activos	16	197.176	219.663
TOTAL ACTIVOS		20.246.669	17.926.578
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	3,920,617	3.618.365
Operaciones con liquidación en curso	5	552.895	248.898
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	335.701	325,163
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	7.707.698	7.222.588
Contratos de derivados financieros	8	1.232.264	428.236
Obligaciones con bancos	18	1.504.728	2.060.444
Instrumentos de deuda emitidos	19	2.908.623	2.065.074
Otras obligaciones financieras	19	71.860	115.069
Impuestos corrientes	15	3.026	
Impuestos diferidos	15	40.199	44.605
Provisiones	20	181.359	179.425
Otros pasivos	21	205.599	198.754
TOTAL PASIVOS		18.664.569	16.506.621
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	23	1.381.871	1.202.180
Reservas	23	( <u>°</u> 27	Û.
Cuentas de valoración	23	(9.978)	27.897
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	23		
Utilidad del ejercicio	23	300.294	271.256
Menos: Provisión para dividendos mínimos	23	(90.088)	(81.377)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO Interés no controlador		1.582.099	1.419.956 1
TOTAL PATRIMONIO		1.582.100	1.419.957
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		20.246.669	17.926.578

#### ESTADOS DE RESULTADOS DEL EJERCICIO CONSOLIDADOS

## Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 (Cifras en millones de pesos - MM\$)

		Al 31 de dicier	nbre de
	Nota	2013	2012
		MMS	MMS
Ingresos por intereses y reajustes	24	1.185,970	1.127.026
Gastos por intereses y reajustes	24	(536.945)	(531.843)
Ingreso neto por intereses y reajustes	_	649.025	595.183
Ingresos por comisiones	25	249.158	239.958
Gastos por comisiones	25	(53.943)	(50.264)
Ingreso neto por comisiones	-	195.215	189.694
Utilidad neta de operaciones financieras	26	102.406	37.762
Utilidad de cambio neta	27	22.126	63.268
Otros ingresos operacionales	32	21.761	18.953
Total ingresos operacionales		990.533	904.860
Provisiones por riesgo de crédito	28	(158.654)	(135.275)
INGRESO OPERACIONAL NETO		831.879	769.585
Remuneraciones y gastos del personal	29	(251.957)	(234.923)
Gastos de administración	30	(155.158)	(145.327)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(40.428)	(38.850)
Deterioros	31	(5.191)	(642)
Otros gastos operacionales	32	(24.575)	(29.299)
TOTAL GASTO OPERACIONAL	-	(477.309)	(449.041)
RESULTADO OPERACIONAL		354.570	320.544
Resultado por inversiones en sociedades	12	7.859	6.559
Resultado antes de impuesto a la renta		362.429	327.103
Impuesto a la renta	15	(62.135)	(55.847)
Resultado de operaciones continuas		300.294	271.256
Resultado de operaciones descontinuadas	=		
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	-	300.294	271.256
Atribuible a:		200.004	
Propietarios del Banco		300.294	271,256
Interés no controlador	=		
Utilidad por acción de los propietarios del Banco: (expresada en pesos)		300.294	271.256
Utilidad básica		2.802	2,563
Utilidad diluida		2.802	2.563

#### ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO CONSOLIDADOS

## Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 (Cifras en millones de pesos - MM\$)

		Al 31 de diciembre de			
	Nota	2013	2012		
	-	MM\$	MM\$		
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		300.294	271.256		
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL EJERCICIO					
Utilidad (pérdida) neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta		(19.364)	6.824		
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja		(33.548)	12,006		
Utilidad (pérdida) ajuste acumulado por diferencia de conversión		4.454	(926)		
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	-	(48.458)	17.904		
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	15	10.583	(2.179)		
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		262.419	286.981		
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL EJERCICIO	8	V41	<u> </u>		
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		940			
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	S=	262.419	286.981		
Atribuible a:					
Propietarios del Banco		262.419	286.981		
Interés no controlador		100	*		
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:		\$	\$		
Utilidad básica		2.449	2.711		
Utilidad diluida		2.449	2,711		

# ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS

## Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 (Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Total Patrimonio	M\$	1.419.957	В	(10.188)	ar	(37.875)	300.294	(90.088)	1.582.100	070	1.222.049	01	(7.696)	*	15.725	271.256	(81.377)	1.419.957
	Interés no controlador pa	M\$	1	0.4	α	я	×	*11	×	-	,	4	a i	(3)	x	٠	6	(0)	
	Total atribuible a los propietarios lı del Banco co	M\$	1.419.956	,	(10.188)	х	(37.875)	300.294	(880.06)	1.582.099	1 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0	1.222.045	3	(7.693)	*	15.725	271.256	(81.377)	1.419.956
	Total	M\$	189.879		(10.188)	(179.691)	ï	300.294	(90.088)	210.206	000	182.888	9	(7.693)	(175.195)	ě	271.256	(81.377)	189.879
Utilidades retenidas	Provisión dividendos mínimos	M\$	(81.377)		81.377	1	ï	È	(880.06)	(90.088)		(78.380)		78.380	ì	*	£)	(81.377)	(81.377)
Utilidad	Utilidad del ejercicio	M\$	271.256	(271.256)	.11	SA	x	300.294	•	300.294	9	261.268	(261.268)	•	į	ř	271.256	Ď.	271.256
	Utilidades U	W\$	₩:	271.256	(91.565)	(179.691)	iš	ř	100				261.268	(86.073)	(175.195)	×	*	•	•03
	Total	M\$	27.897	T.	9	ű	(37.875)	X	٠	(9.978)		12.172	)(	٠	9	15.725	*	•	27.897
ņć	Ajuste acumulado por diferencias de conversión	M\$	1.253	(00)	0000	117	4.454	3.	A#00	5.707		2.179	K:	961	o	(926)	Ā	٠	1.253
Cuentas de Valoración	Coberturas de flujo de caja	M\$	9.219	•	(18)	330.7	(26.838)	48	•	(17.619)		(506)	Ď.	Ö	á	9.428	ŝ	Ē	9.219
Cuenta	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	M\$	17.425	162	2-002	6. <b>9</b> 3	(15.491)	OF.	c	1.934		10.202	•	e	àu.	7.223	î	×	17.425
	Reservas	W\$	×		•))	E	(0)	()				*	90	9)	(0)	8€	*	1	1
	Capital	W\$	1.202.180	•	•	179.691	ı	ı	'	1.381.871		1.026.985	XI.	<u>e</u>	175.195	9	ä		1.202.180
Al 1 de enero de 2013 Traspaso a utilidades retenidas Dividendos Pagados Capitalización de reservas Otros resultados integrales Utilidad del ejercicio 2013 Provisión dividendos mínimos 2013 Al 1 de enero de 2012 Traspaso a utilidades retenidas Dividendos Pagados Capitalización de reservas Otros resultados integrales Utilidad del ejercicio 2013 Provisión dividendos integrales Utilidad del ejercicio 2012 Provisión dividendos mínimos 2012 Al 31 de diciembre de 2012																			

#### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS

## Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 (Cifras en millones de pesos - MM\$)

Part			Al 31 de diciembre de		
Page		3-	2013	2012	
Utilidad del ejercicio   300.294   271.256		Notas	MM\$	MMS	
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:	FLUJO (UTILIZADO) ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA				
Cargos (abnones) a resultados que no significan movimiento de efectivo:	OPERACION:				
Cargos (abnones) a resultados que no significan movimiento de efectivo:	Utilidad dal ejercicio		300 204	271 256	
Depreciaciones y amortizaciones   31	Official del ejercicio		300.234	2/1.230	
Deciroriors   31   5.191   6.42	Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:				
Provisiones por riesgo de crédito	Depreciaciones y amortizaciones	31	40.428	38,850	
Provisiones por biemes recibidos en pago   32   606   9.635   Ajuste a valor de mercado dei instrumentos financieros   12   (7.859)   (6.559)   Utilidad neta por inversión en sociedades   12   (7.859)   (6.559)   Utilidad neta por inversión en sociedades   12   (7.859)   (6.559)   Utilidad en venta de activos recibidos en pago   32   (18)   (83)   Perdida en venta de activos fejios   32   (18)   (83)   Perdida en venta de activos fejios   32   (18)   (83)   Perdida en venta de activos fejios   32   (18)   (83)   Perdida en venta de activos fejios   32   (18)   (83)   Perdida en venta de activos fejios   32   (18)   (83)   Perdida en venta de activos fejios   32   (18)   (83)   Perdida en venta de activos recibidos en pago   32   (2.728)   (3.066)   Impussto a la renta   (18)   (18)   (18)   (18)   Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos   (16,055)   (19,534)   Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos   (17,777)   (15,681)   Valumento neta en adeudados por bancos   (17,777)   (15,681)   Aumento neta en adeudados por bancos   (17,777)   (15,681)   Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes   (1473,502)   (1751,740)   Disminución neto de inversiones   (1473,502)   (1751,740)   Disminución neto de inversiones   (1473,502)   (1751,740)   Disminución de contratos de retrocompra y préstamos de valores   (16,473,502)   (1751,740)   Disminución de depósicios y cuentas por cobrar a elientes   (1473,502)   (1751,740)   Disminución de contratos de retrocompra y préstamos de valores   (16,473,502)   (1751,740)   Disminución de contratos de retrocompra y préstamos de valores   (18,493,502)   (1751,740)   Disminución de contratos de retrocompra y préstamos de valores   (18,493,502)   (1751,740)   Disminución de depósicios y otras captaciones a plazo   (42,367)   (1955)   Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)   (82,671)   (82,671)   Dispinanción de la prestamos de levitrior a largo plazo   (83,774	Deterioros	31	5.191	642	
Ajusta a valor de mercado de instrumentos financieros   11,981   6.325   6.539   1.01   1.0	Provisiones por riesgo de crédito	28	158.654	135.275	
Utilidad neta por inversión en sociedades   12	Provisiones por bienes recibidos en pago	32	606	9.635	
10   11   12   13   13   13   13   13   13					
Dilitada en venta de activos fijos   32   (18)   (83)   Perdida en venta de activos fijos   32   608   366   Castigo de activos recibidos en pago   32   2.728   3.506   Impuesto a la renta   35   62.135   55.847   (3.605)   Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos   116.242   45.117   (3.605)   Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos   116.242   45.117   (3.605)   Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos   116.242   45.117   (3.605)   Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos   (1.7777)   (15.681)   Variación neta de actudados por bancos   (1.7777)   (15.681)   Variación neta en adcudados por bancos   (1.7777)   (15.681)   Variación neta en adcudados por bancos   (1.7777)   (15.681)   Variación neta en adcudados por bancos   (1.7777)   (1.5681)   Variación neta de interios y cuentas por cobrar a clientes   (1.7777)   (1.5681)   Variación neta de interios y cuentas por cobrar a clientes   (1.7777)   (1.5681)   Variación neta de de toras obligaciones a la vista   (1.7777)   (1.5681)   Variación neta de inversiones   (1.7777)   (1.5681)   Variación neta de definación de contratos de retrocompra y préstamos de valores   (1.579)   (2.5153)   Variación neta de depósitos y otras captaciones a plazo   (4.62.685   487.306   179.134   (1.579)   (1.57	Utilidad neta por inversión en sociedades		(7.859)		
Perdida en venta de activos fijos   32   608   366     Castigo de activos recibidos en pago   32   2.728   3.506     Impuesto a la renta   15   62.135   55.847     Otros cargos que no significan movimiento de efectivo   16   62.135   55.847     Otros cargos que no significan movimiento de efectivo   16   62.135   55.847     Otros cargos que no significan movimiento de efectivo   16   62.135   16   62.135     Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:    Aumento neta en adeudados por bancos   1   17.777   (15.681)     Aumento neta en adeudados por bancos   1   17.777   (15.681)     Aumento neto en aréditos y cuentas por cobrar a clientes   115.471   98.401     Aumento neto en aréditos y cuentas por cobrar a clientes   115.471   98.401     Aumento de otras obligaciones a la vista   302.124   445.875     Aumento de de forás obligaciones a plazo   426.685   445.308     Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo   426.685   445.308     Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo   426.685   445.308     Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo   426.685   445.308     Aumento de obligaciones con bancos   49.536   179.134     Aumento de depósitos y otras captaciones financieras   42.267   1.095     Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)   41.333   524.824     Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)   8.648.244   8.581.535     Pago de préstamos del extérior a largo plazo   4.827   2.66     Inversión en sociedades   4.427   2.66     Inversión en sociedades   4.427   2.66     Inversión en sociedades   4.427   2.26     Ventas de activos fijos   4.427   2.29     Ventas de activos fijos   4.427   2.29     Venta de bienes recibidos por inversiones   6.62.162   (2.025)     Priso neto utilizado en actividades de	Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago		(3.782)	(3.306)	
Castigo de activos recibidos en pago   32   2.728   3.506   Impuesto a la renta   15   62.135   55.847   170   1	Utilidad en venta de activos fijos	32	(18)	(83)	
Impuesto a la renta   15	Perdida en venta de activos fijos	32	608	366	
Of ros cargos que no significam movimiento de efectivo         (9.605)         (19.534)           Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos         116.242         45.117           Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:         30.116.243         45.117           Aumento neta en adeudados por bancos         (1.7777)         (15.681)           Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes         (1.473.502)         (1.751.740)           Disminución neto de inversiones         115.471         98.401           Aumento de tiras obligaciones a la vista         302.124         445.875           Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo         462.685         487.308           Aumento de obligaciones con bancos         49.56         179.134           Aumento de obligaciones con bancos         49.56         179.134           Aumento de obligaciones con bancos         49.585         487.308           Aumento de obligaciones con bancos         49.585         179.134           Quistribución pura de	Castigo de activos recibidos en pago	32	2.728	3.506	
Name	Impuesto a la renta	15	62.135	55.847	
Name	Otros cargos que no significan movimiento de efectivo		(9.605)	(19.534)	
Aumento neta en adeudados por bancos       (17.777)       (15.681)         Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes       (1.473.502)       (1.751.740)         Disminución neto de inversiones       115.471       98.401         Aumento de otras obligaciones a la vista       302.124       448.875         Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores       10.559       (25.153)         Aumento de obligaciones con bancos       462.685       487.308         Aumento de obligaciones con bancos       49.536       179.134         (Disminución) aumento de otras obligaciones financieras       (42.367)       1.095         Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)       (826.713)       (24.3375)         Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)       (826.713)       (24.3375)         Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)       (826.713)       (24.3375)         Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo       (826.713)       (24.3375)         Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo       (826.713)       (82.88.222)         Fujos neto utilizado en actividades de la operación       (541.962)       (9.362)         FUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:         Compras de activos fijos       14       (69.401)				45.117	
Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes         (1.731.740)           Disminución neto de inversiones         115.471         98.401           Aumento de otras obligaciones a la vista         302.124         448.875           Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores         10.559         (25.153)           Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo         462.685         487.308           Aumento de obligaciones con bancos         49.536         179.134           (Disminución) aumento de otras obligaciones financieras         (42.367)         1.095           Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)         413.383         52.4824           Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)         (82.6713)         (243.375)           Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo         8.648.244         8.581.535           Pago de préstamos obtenidos del exterior a largo plazo         (82.713)         (243.375)           Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo         (82.713)         (243.375)           Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo         (86.48.244         8.581.535           Pago de préstamos del exterior a largo plazo         (86.49.01)         (20.316)           Injustamento de corresidante de la operación         (80.37.240)         (80.27.91)	Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:				
Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes         (1.731.740)           Disminución neto de inversiones         115.471         98.401           Aumento de otras obligaciones a la vista         302.124         448.875           Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores         10.559         (25.153)           Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo         462.685         487.308           Aumento de obligaciones con bancos         49.536         179.134           (Disminución) aumento de otras obligaciones financieras         (42.367)         1.095           Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)         413.383         52.4824           Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)         (82.6713)         (243.375)           Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo         8.648.244         8.581.535           Pago de préstamos obtenidos del exterior a largo plazo         (82.713)         (243.375)           Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo         (82.713)         (243.375)           Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo         (86.48.244         8.581.535           Pago de préstamos del exterior a largo plazo         (86.49.01)         (20.316)           Injustamento de corresidante de la operación         (80.37.240)         (80.27.91)					
Disminución neto de inversiones   115.47    88.40					
Aumento de otras obligaciones a la vista         302.124         445.875           Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores         10.559         (25.153)           Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo         462.685         487.308           Aumento de obligaciones con bancos         49.536         179.134           (Disminución) aumento de otras obligaciones financieras         (42.367)         1.095           Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)         413.383         524.824           Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)         8.648.244         8.581.535           Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo         8.648.244         8.581.535           Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo         (8.837.246)         (8.828.22)           Pago de préstamos de exterior a largo plazo         (8.37.246)         (8.828.22)           Flujos neto utilizado en actividades de la operación         (541.962)         (9.362)           FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:           Compras de activos fijos         4.427         2.66           Inversión en sociedades         12         (3.579)         (2.025)           Dividendos recibidos por inversiones         2.747         2.291           Venta de bienes recibidos en pago			,	\	
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores         10.559         (25.153)           Aumento de depósitos y otras acptaciones a plazo         462.685         487.308           Aumento de obligaciones con bancos         49.536         179.134           (Disminución) aumento de otras obligaciones financieras         (42.367)         1.095           Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)         413.383         524.824           Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)         (826.713)         (243.375)           Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo         (8.648.244         8.581.535           Pago préstamos del exterior a largo plazo         (8.837.246)         (8.828.922)           Flujos neto utilizado en actividades de la operación         (54.962)         (9.362)           FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:           Compras de activos fijos         14         (69.401)         (20.316)           Ventas de activos fijos         12         (3.579)         (2.025)           Dividendos recibidos por inversiones         2.747         2.291           Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados         4.555         4.421           Aumento neto de otros activos y pasivos         (123.41)         (3.549)           Flujos neto util				2 0,0,100	
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo       462.685       487.308         Aumento de obligaciones con bancos       49.536       179.134         (Disminución) aumento de otras obligaciones financieras       (42.367)       1.095         Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)       (826.713)       (243.375)         Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)       (826.713)       (243.375)         Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo       (8.837.246)       (8.828.922)         Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo       (8.837.246)       (8.828.922)         Pago de préstamos obtenidos del exterior a largo plazo       (8.837.246)       (8.828.922)         Piujos neto utilizado en actividades de la operación       (541.962)       (9.362)         FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:         Compras de activos fijos       14       (69.401)       (20.316)         Ventas de activos fijos       4.427       266         Inversión en sociedades       12       (3.579)       (2.025)         Dividendos recibidos por inversiones       (62.162)       (28.121)         Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados       4.555       4.421         Aumento neto de otros activos y pasivos       (62.162)       (28.121)					
Aumento de obligaciones con bancos       49.536       179.134         (Disminución) aumento de otras obligaciones financieras       (42.367)       1.095         Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)       (826.713)       (243.375)         Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)       (826.713)       (243.375)         Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo       8.648.244       8.581.535         Pago de préstamos del exterior a largo plazo       (8.837.246)       (8.829.22)         Flujos ortio utilizado en actividades de la operación       (541.962)       (9.362)         FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:         Compras de activos fijos       14       (69.401)       (20.316)         Ventas de activos fijos       4.427       2.66         Inversión en sociedades       12       (3.579)       (2.025)         Dividendos recibidos por inversiones       2.747       2.291         Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados       4.555       4.421         Aumento neto de otros activos y pasivos       (62.162)       (28.121)         Flujos neto utilizado en actividades de inversión       (13.494)       (3.504)         Rescate de letras       (11.869)       (23.504)         Colocación de bonos       803.209				` /	
Disminución) aumento de otras obligaciones financieras         (42.367)         1.095           Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)         413.383         524.824           Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)         (826.713)         (243.375)           Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo         8.648.244         8.581.535           Pago de préstamos del exterior a largo plazo         (8.837.246)         (8.828.922)           FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:           Compras de activos fijos         14         (69.401)         (20.316)           Ventas de activos fijos         4.427         266           Inversión en sociedades         12         (3.579)         (2.025)           Dividendos recibidos por inversiones         2.747         2.291           Venta de bienes recibidos por inversiones         (62.162)         (28.121)           Flujos neto utilizado en actividades de inversión         (123.413)         (43.484)           FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:         (123.413)         (43.484)           FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:         803.209         675.034           Rescate de letras         (10.60)         (20.00)         (20.00)           Colocación de bonos         803.20					
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)         413.383         524.824           Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)         (826.713)         (243.375)           Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo         8.648.244         8.581.535           Pago de préstamos del exterior a largo plazo         (8.837.246)         (8.828.922)           Flujos neto utilizado en actividades de la operación         (541.962)         (9.362)           FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:           Compras de activos fijos         14         (69.401)         (20.316)           Ventas de activos fijos         4.427         2.66           Inversión en sociedades         12         3.579)         (2.025)           Dividendos recibidos por inversiones         2.747         2.291           Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados         4.555         4.421           Aumento neto de otros activos y pasivos         (62.162)         (28.121)           Flujos neto utilizado en actividades de inversión         (123.413)         (43.484)           FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:         (80.202)         (62.162)         (28.121)           Rescate de letras         (11.869)         (23.504)         (50.034)         (50.034)         (50.034)			49.536		
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)         (826.713)         (243.375)           Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo         8.648.244         8.581.535           Pago de préstamos del exterior a largo plazo         (8.837.246)         (8.828.922)           Flujos neto utilizado en actividades de la operación         (541.962)         (9.362)           FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:           Compras de activos fijos         14         (69.401)         (20.316)           Ventas de activos fijos         12         (3.579)         (2.025)           Inversión en sociedades         12         (3.579)         (2.025)           Dividendos recibidos por inversiones         2.747         2.291           Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados         4.555         4.421           Aumento neto de otros activos y pasivos         (62.162)         (28.121)           Flujos neto utilizado en actividades de inversión         (123.413)         (43.484)           FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:         803.209         675.034           Rescate de letras         (11.869)         (23.504)           Colocación de bonos         803.209         675.034           Rescate de bienos         (77.745)         (158.534) </td <td></td> <td></td> <td>(42.367)</td> <td></td>			(42.367)		
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo         8.648.244         8.581.535           Pago de préstamos del exterior a largo plazo         (8.837.246)         (8.828.922)           Flujos neto utilizado en actividades de la operación         (541.962)         (9.362)           FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:           Compras de activos fijos         14         (69.401)         (20.316)           Ventas de activos fijos         4.427         2.66           Inversión en sociedades         12         (3.579)         (2.025)           Dividendos recibidos por inversiones         2.747         2.291           Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados         4.555         4.421           Aumento neto de otros activos y pasivos         (62.162)         (28.121)           Flujos neto utilizado en actividades de inversión         (123.413)         (43.484)           FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:         803.209         675.034           Rescate de letras         (11.869)         (23.504)           Colocación de bonos         803.209         675.034           Rescate de bonos         (77.745)         (158.534)           Dividendos pagados         23         (91.565)         (86.073)           Flujo neto originado por actividades de fi			413.383	524.824	
Pago de préstamos del exterior a largo plazo         (8.837.246)         (8.828.922)           Flujos neto utilizado en actividades de la operación         (541.962)         (9.362)           FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:           Compras de activos fijos         14         (69.401)         (20.316)           Ventas de activos fijos         4.427         2.66           Inversión en sociedades         12         (3.579)         (2.025)           Dividendos recibidos por inversiones         2.747         2.291           Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados         4.555         4.421           Aumento neto de otros activos y pasivos         (62.162)         (28.121)           Flujos neto utilizado en actividades de inversión         (123.413)         (43.484)           FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:         Rescate de letras         (11.869)         (23.504)           Colocación de bonos         803.209         675.034           Rescate de bonos         (77.745)         (158.534)           Dividendos pagados         23         (91.565)         (86.073)           Flujo neto originado por actividades de financiamiento         622.030         406.923           VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE         43.345         354.077 <td>Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)</td> <td></td> <td>(826.713)</td> <td></td>	Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(826.713)		
Flujos neto utilizado en actividades de la operación   (541.962)   (9.362)	Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		8.648.244		
Compras de activos fijos   14   (69.401)   (20.316)     Ventas de activos fijos   4.427   2.66     Inversión en sociedades   12   (3.579)   (2.025)     Dividendos recibidos por inversiones   2.747   2.291     Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados   4.555   4.421     Aumento neto de otros activos y pasivos   (62.162)   (28.121)     Flujos neto utilizado en actividades de inversión   (123.413)   (43.484)     FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:   Rescate de letras   (11.869)   (23.504)     Colocación de bonos   803.209   675.034     Rescate de bonos   (77.745)   (158.534)     Dividendos pagados   23   (91.565)   (86.073)     Flujo neto originado por actividades de financiamiento   622.030   406.923     VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE     EL EJERCICIO   (43.345)   354.077     EFECTIVO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO D	Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(8.837.246)	(8.828.922)	
Compras de activos fijos       14       (69.401)       (20.316)         Ventas de activos fijos       4.427       266         Inversión en sociedades       12       (3.579)       (2.025)         Dividendos recibidos por inversiones       2.747       2.291         Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados       4.555       4.421         Aumento neto de otros activos y pasivos       (62.162)       (28.121)         Flujos neto utilizado en actividades de inversión       (123.413)       (43.484)         FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:       803.209       675.034         Rescate de letras       (11.869)       (23.504)         Colocación de bonos       803.209       675.034         Rescate de bonos       (77.745)       (158.534)         Dividendos pagados       23       (91.565)       (86.073)         Flujo neto originado por actividades de financiamiento       622.030       406.923         VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL EJERCICIO       (43.345)       354.077         EFECTIVO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO       5       1.753.539       1.399.462	Flujos neto utilizado en actividades de la operación		(541.962)	(9.362)	
Compras de activos fijos       14       (69.401)       (20.316)         Ventas de activos fijos       4.427       266         Inversión en sociedades       12       (3.579)       (2.025)         Dividendos recibidos por inversiones       2.747       2.291         Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados       4.555       4.421         Aumento neto de otros activos y pasivos       (62.162)       (28.121)         Flujos neto utilizado en actividades de inversión       (123.413)       (43.484)         FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:       803.209       675.034         Rescate de letras       (11.869)       (23.504)         Colocación de bonos       803.209       675.034         Rescate de bonos       (77.745)       (158.534)         Dividendos pagados       23       (91.565)       (86.073)         Flujo neto originado por actividades de financiamiento       622.030       406.923         VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL EJERCICIO       (43.345)       354.077         EFECTIVO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO       5       1.753.539       1.399.462	FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:				
Ventas de activos fijos       4.427       266         Inversión en sociedades       12       (3.579)       (2.025)         Dividendos recibidos por inversiones       2.747       2.291         Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados       4.555       4.421         Aumento neto de otros activos y pasivos       (62.162)       (28.121)         Flujos neto utilizado en actividades de inversión       (123.413)       (43.484)         FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:       (11.869)       (23.504)         Rescate de letras       (11.869)       (23.504)         Colocación de bonos       803.209       675.034         Rescate de bonos       (77.745)       (158.534)         Dividendos pagados       23       (91.565)       (86.073)         Flujo neto originado por actividades de financiamiento       622.030       406.923         VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL EJERCICIO       (43.345)       354.077         EFECTIVO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO       5       1.753.539       1.399.462		14	(69.401)	(20.316)	
Inversión en sociedades   12   (3.579)   (2.025)			4.427	266	
Dividendos recibidos por inversiones       2.747       2.291         Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados       4.555       4.421         Aumento neto de otros activos y pasivos       (62.162)       (28.121)         Flujos neto utilizado en actividades de inversión       (123.413)       (43.484)         FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:       (11.869)       (23.504)         Rescate de letras       (11.869)       (23.504)         Colocación de bonos       803.209       675.034         Rescate de bonos       (77.745)       (158.534)         Dividendos pagados       23       (91.565)       (86.073)         Flujo neto originado por actividades de financiamiento       622.030       406.923         VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL EJERCICIO       (43.345)       354.077         EFECTIVO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO       5       1.753.539       1.399.462		12	(3.579)	(2.025)	
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados       4.555       4.421         Aumento neto de otros activos y pasivos       (62.162)       (28.121)         Flujos neto utilizado en actividades de inversión       (123.413)       (43.484)         FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:         Rescate de letras       (11.869)       (23.504)         Colocación de bonos       803.209       675.034         Rescate de bonos       (77.745)       (158.534)         Dividendos pagados       23       (91.565)       (86.073)         Flujo neto originado por actividades de financiamiento       622.030       406.923         VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL EJERCICIO       (43.345)       354.077         EFECTIVO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO       5       1.753.539       1.399.462	Dividendos recibidos por inversiones		2.747	2.291	
Aumento neto de otros activos y pasivos       (62.162)       (28.121)         Flujos neto utilizado en actividades de inversión       (123.413)       (43.484)         FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:         Rescate de letras       (11.869)       (23.504)         Colocación de bonos       803.209       675.034         Rescate de bonos       (77.745)       (158.534)         Dividendos pagados       23       (91.565)       (86.073)         Flujo neto originado por actividades de financiamiento       622.030       406.923         VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL EJERCICIO       (43.345)       354.077         EFECTIVO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO       5       1.753.539       1.399.462			4.555	4.421	
Flujos neto utilizado en actividades de inversión         (123.413)         (43.484)           FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:           Rescate de letras         (11.869)         (23.504)           Colocación de bonos         803.209         675.034           Rescate de bonos         (77.745)         (158.534)           Dividendos pagados         23         (91.565)         (86.073)           Flujo neto originado por actividades de financiamiento         622.030         406.923           VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL EJERCICIO         (43.345)         354.077           EFECTIVO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO         5         1.753.539         1.399.462	1 6 3		(62.162)	(28,121)	
Rescate de letras   (11.869)   (23.504)     Colocación de bonos   803.209   675.034     Rescate de bonos   (77.745)   (158.534)     Dividendos pagados   23   (91.565)   (86.073)     Flujo neto originado por actividades de financiamiento   22.030   406.923     VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE     EL EJERCICIO   (43.345)   354.077     EFECTIVO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO   5   1.753.539   1.399.462	* *	_			
Rescate de letras         (11.869)         (23.504)           Colocación de bonos         803.209         675.034           Rescate de bonos         (77.745)         (158.534)           Dividendos pagados         23         (91.565)         (86.073)           Flujo neto originado por actividades de financiamiento         622.030         406.923           VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL EJERCICIO         (43.345)         354.077           EFECTIVO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO         5         1.753.539         1.399.462	FLUIOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:				
Colocación de bonos         803,209         675,034           Rescate de bonos         (77,745)         (158,534)           Dividendos pagados         23         (91,565)         (86,073)           Flujo neto originado por actividades de financiamiento         622,030         406,923           VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL EJERCICIO         (43,345)         354,077           EFECTIVO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO         5         1,753,539         1,399,462			(11.869)	(23.504)	
Rescate de bonos         (77.745)         (158.534)           Dividendos pagados         23         (91.565)         (86.073)           Flujo neto originado por actividades de financiamiento         622.030         406.923           VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL EJERCICIO         (43.345)         354.077           EFECTIVO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO         5         1.753.539         1.399.462					
Dividendos pagados  Flujo neto originado por actividades de financiamiento  VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL EJERCICIO  EFECTIVO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO  5  1.753.539  1.399.462					
VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL EJERCICIO EFECTIVO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO 5 1.753.539 1.399.462		23			
EL EJERCICIO (43.345) 354.077 EFECTIVO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO 5 1.753.539 1.399.462	Flujo neto originado por actividades de financiamiento		622.030	406.923	
EFECTIVO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO 5 1.753.539 1.399.462					
	EL EJERCICIO	_	(43.345)	354.077	
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO 5 1.710.194 1.753.539	EFECTIVO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		1.753.539	1.399.462	
	SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	5	1.710.194	1.753.539	

#### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

#### AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

#### NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

#### INFORMACION GENERAL

Banco de Crédito e Inversiones o Banco BCI (en adelante "el Banco") es una corporación establecida en Chile regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Su domicilio social está ubicado en Avenida El Golf número 125 en la comuna de Las Condes. Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, incluyen al Banco y a sus filiales detalladas en el literal siguiente, así como también a la sucursal Miami. El Banco participa en todos los negocios y operaciones que la Ley General de Bancos le permite estando involucrado en la banca de personas, corporativa e inmobiliaria, grandes y mediana empresas, banca privada y servicios de administración de activos.

Los estados de otros resultados integrales del ejercicio consolidados incluyen la utilidad del ejercicio y los otros resultados integrales reconocidos en patrimonio, incluyendo las diferencias de conversión entre el peso chileno y el dólar estadounidense originadas por la Sucursal Miami. Los resultados a ser considerados para la distribución de dividendos corresponden a la utilidad del ejercicio atribuible a los propietarios del Banco, según surge del Estado de Resultados consolidado.

Los Estados Financieros Consolidados del Banco, y Filiales al 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en sesión de fecha 27 de febrero de 2014.

A continuación se detallan, las entidades en las cuales el Banco tiene la capacidad de ejercer control y por consiguiente forman parte de la consolidación de los presentes Estados Financieros Consolidados:

	Participación				
	Dire	ecta	Indirecta		
Entidad	2013	2012	2013	2012	
	%	%	%	%	
Análisis y Servicios S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00	
BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A (1)	99,90	99,90	0,10	0,10	
BCI Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00	
BCI Corredor de Bolsa S.A.	99,95	99,95	0,05	0,05	
BCI Corredores de Seguros S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00	
BCI Factoring S.A.	99,97	99,97	0,03	0,03	
BCI Securitizadora S.A.	99,90	99,90	-	×	
Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami	100,00	100,00	<u>~</u>	2	
Servicio de Normalización y Cobranza Normaliza S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10	
BCI Securities INC (2)	99,90	AC.	0,10	*	
Incentivos y Promociones Limitada (3)	EE	EE	EE	EE	
BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado (1)	40,00	40,00	=	-	
Terrenos y Desarrollo S.A. (1)	100,00	100,00	-	×	

<sup>(1)</sup> Para efectos de consolidación, la filial consolida sus resultados con BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado y Terrenos y Desarrollo S.A.

- (2) BCI Securities Inc. es una sociedad filial en el Estado de Florida, Estados Unidos de América, cuyo giro es Corredor de Bolsa, esta inversión fue autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras el día 10 de enero de 2013 y por el Banco Central de Chile con fecha 21 de febrero de 2013. A la fecha la Sociedad se encuentra en proceso de obtención de licencia para operar en Estados Unidos de América ante el Financial Industry Regulatory Authority (FINRA).
- (3) Entidad Estructurada que se encarga de la promoción de los productos de tarjetas de crédito y de débito. El Banco no posee participación en la propiedad de dicha empresa.

Los activos y los ingresos operaciones de las filiales, en su conjunto, representan un 14,60% (15,09% en el 2012) y 14,68% (13,56% en el 2012) de los correspondientes saldos de activo e ingreso operacionales consolidados, respectivamente.

Los efectos de los resultados no realizados originados por transacciones con las filiales han sido eliminados y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios, que se presenta en los estados de resultados del ejercicio consolidados en la cuenta "Interés no controlador".

Para efectos de consolidación, las cuentas de activo y pasivo de la Sucursal Miami han sido convertidas a pesos chilenos al tipo de cambio de representación contable al cierre de cada ejercicio y las cuentas del estado de resultados al tipo de cambio de representación contable promedio de cada mes.

#### PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

#### a) Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros Consolidados han sido preparados de acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables e Instrucciones, emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que según el Artículo N° 15 de la Ley General de Bancos, establece que de acuerdo 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 contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB"). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, primarán estos últimos.

Las notas a los Estados Financieros Consolidados contienen información adicional a la presentada en los Estados de Situación Financiera Consolidados, en los Estados de Resultados Consolidados, en los Estados de Resultados Integrales Consolidados, en los Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidado y en los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

#### b) Bases de consolidación

Los presentes Estados Financieros Consolidados comprenden los estados financieros del Banco y filiales al 31 de diciembre de 2013 y 2012 por los ejercicios terminados en esas fechas. Los Estados Financieros de las empresas filiales (incluyendo la entidad Estructurada que el Banco controla) han sido homogenizados de acuerdo a las normas establecidas en el Compendio de Normas Contables e Instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los saldos intercompañías y los resultados no realizados que se originen de transacciones intercompañías entre entidades dentro del perímetro de consolidación, son eliminados durante la preparación de estos estados financieros. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de la participación patrimonial proporcional son eliminadas de la inversión en la medida del interés de grupo en estas sociedades.

#### i. Entidades controladas

Se consideran "controladas" aquellas sociedades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general, aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas, aun siendo inferior o nulo este porcentaje si, como consecuencia de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control. Se entiende por control el poder de influir significativamente sobre las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

#### ii. Filiales

Son aquellas entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aún, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como en el caso de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control.

#### iii. Entidades estructuradas

Las entidades estructuradas son creadas generalmente para cumplir con objetivos específicos y bien definidos, tales como la fidelización de clientes. Una entidad estructurada se consolida si, basándose en la evaluación del fundamento de su relación con el Banco, los riesgos y ventajas de las entidades estructuradas, el Banco concluye que las controla.

#### c) Interés no controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y de los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es propietario. El interés no controlador es presentado separadamente en el estado de resultados consolidados, estados de otros resultados integrales del ejercicio consolidados y del estados de situación financiera consolidados.

#### d) Moneda funcional

El Banco ha definido como su moneda funcional y de presentación el Peso Chileno (\$). Asimismo, todas las entidades del grupo han definido como moneda funcional el Peso Chileno, excepto por la Sucursal Miami la que ha establecido el dólar estadounidense como su moneda funcional.

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

- i. Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de representación contable al 31 de diciembre de 2013 y 2012.
- ii. Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando los tipos de cambio de representación contable promedio de cada mes.

Las diferencias de conversión que se producen al convertir a pesos chilenos, moneda funcional del Banco, los saldos de las entidades cuya moneda funcional es distinta al Peso Chileno, se exponen en el estado de otros Resultados Integrales Consolidados, en la cuenta "Diferencias por conversión". Cuando ocurre la baja del elemento que las generó, estas diferencias de conversión son reclasificadas en resultados.

Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de millón más cercana.

#### e) Transacciones en moneda extranjera

Como fuera expresado anteriormente, la moneda funcional del Banco es el peso chileno, por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso chileno se consideran denominados en "moneda extranjera". Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional se registran en la cuenta "Utilidad (pérdida) de cambio neta" del Estado de Resultados Consolidado del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2013, los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de representación contable de \$525,7 por US\$1 (\$479,47 por US\$1 en 2012).

#### f) Segmentos de operación

Los segmentos de operación del Banco son determinados sobre la base de las distintas unidades de negocio en las que este se gestiona, de conformidad con lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera "NIIF" 8, referida a segmentos de operación. Estas unidades de negocio entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes y por lo tanto, los órganos clave de decisión del Banco evalúan separadamente el desempeño de las mismas.

#### g) Criterios de valorización de activos y pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los Estados de Situación Financiera Consolidados adjuntos, son los siguientes:

#### i. Activos y pasivos medidos a costo amortizado:

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

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

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. La tasa efectiva es aquella que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente, pero sin considerar el deterioro, el que se reconoce como un resultado del ejercicio en el cual se origina.

#### ii. Activos medidos a valor razonable:

Para instrumentos financieros transados en mercados activos, la determinación de los valores razonables está basada en sus precios de cotización o de transacciones recientes. Esto incluye instrumentos transados en bolsas locales o internacionales, cotizaciones de brokers o contrapartes "Over the counter".

Un instrumento financiero es considerado con cotización en un mercado activo si los precios están regular y libremente disponibles en una bolsa, índice, broker, dealer, proveedor de precios o agencia regulatoria y esos precios representan transacciones corrientes y regulares de mercado. Si el mercado no cumple con el mencionado criterio, este es considerado como inactivo. La escasez de transacciones recientes o un spread demasiado amplio entre precios bid-offer son indicaciones de que el mercado es inactivo.

Para todo el resto de los instrumentos financieros, el valor razonable es determinado utilizando técnicas de valorización. En estas técnicas, el valor justo es estimado de datos observables respecto a instrumentos financieros similares, utilizando modelos para estimar el valor presente de los flujos de caja esperados u otras técnicas de valorización, utilizando inputs (por ejemplo, depósitos, cotizaciones de swaps, tipo de cambio, volatilidades, etc. existentes a la fecha de los estados financieros.

A la fecha de los presentes Estados Financieros Consolidados, el Banco posee instrumentos cuyo valor justo haya sido determinado basado en datos no observables. Sin embargo, para este tipo de instrumentos el Banco cuenta con modelos desarrollados internamente, los cuales se basan en técnicas y métodos generalmente reconocidos en la industria. En la medida que los datos utilizados en los modelos no son observables, el Banco debe realizar supuestos a los efectos de estimar los valores justos. Estas valorizaciones son conocidas como valorizaciones de Nivel 3. En Nota 34 a los estados financieros se detallan los instrumentos según su nivel de valorización.

Los resultados de los modelos son siempre una estimación o aproximación del valor y no pueden ser determinados con certeza. Consecuentemente, las técnicas de valorización empleadas pueden no reflejar la totalidad de los factores relevantes para las posiciones del Banco. Por lo tanto, las valorizaciones son ajustadas, cuando corresponde, a los efectos de reflejar factores adicionales, como pueden ser riesgos de liquidez o de crédito de la contraparte. Basada en el modelo y las políticas de riesgo de crédito del Banco, la gerencia estima que estos ajustes a las valorizaciones son necesarios y apropiados a los efectos de presentar razonablemente los valores de los instrumentos financieros en los Estados Financieros Consolidados. Los datos, precios y parámetros utilizados en las valorizaciones son revisados cuidadosamente de manera regular y ajustados de ser necesario.

#### iii. Activos valorados al costo de adquisición:

Por costo de adquisición corregido se entiende el costo de la transacción para la adquisición del activo, corregido en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

Los presentes Estados Financieros Consolidados han sido preparados en base al costo amortizado con excepción de:

- Los instrumentos financieros derivados, medidos a su valor razonable.
- Los activos de larga vida disponibles para la venta, medidos a valor razonable, cuando este es menor que su valor libro menos sus costos de venta.
- Los instrumentos de negociación, medidos a valor razonable.

- Los activos financieros disponibles para la venta, medidos a valor razonable.
- Los activos fijos, medidos a valor razonable cuando la administración superior ha considerado tasar dichos activos y considerar dicho valor como costo atribuido para la primera adopción.

#### iv. Bajas de activos y pasivos financieros:

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

- 1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente con una alta probabilidad de no ejercerla, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del estado de situación financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
- 2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del estado de situación financiera y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:
  - a) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
  - b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.
- 3. Si no se transfieren y no se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente con alta o baja probabilidad de ejercerla, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:
  - a) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido, se da de baja del estado de situación financiera y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
  - b) Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido, continúa reconociéndolo en el estado de situación financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos.

De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

#### h) Instrumentos de inversión

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: mantenidos hasta el vencimiento y disponibles para la venta. La categoría de activos financieros incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta sus fechas de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente a su valor justo, incluidos los costos de transacción. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a otros resultados integrales. Cuando estas inversiones son enajenadas el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" y en el caso de inversiones con deterioro el traspaso a resultados son informadas en la línea de "deterioro".

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

Los intereses y reajustes de las inversiones hasta el vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes" del Estados de Resultados Consolidado.

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco no registra instrumentos mantenidos hasta el vencimiento.

#### i) Instrumentos de negociación

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

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del balance. Los costos de transacción son llevados directamente a resultados. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" del Estado de Resultados Consolidado.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" del Estado de Resultados Consolidado.

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

#### j) Operaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores

Se efectúan operaciones de pacto de retroventa como una forma de inversión. Bajo estos acuerdos, se compran instrumentos financieros, los que son incluidos como activos en el rubro "Contratos de retrocompra y préstamos de valores" los cuales son valorizados de acuerdo a la tasa de interés pactado.

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

#### k) Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el estado de situación financiera a su valor justo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en el rubro "Contratos de derivados financieros".

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

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

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" en el Estados de Resultados Consolidados.

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir con todas las condiciones siguientes: (a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura; (b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva; (c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y (d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

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

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

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

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

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

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

#### 1) Crédito y cuentas por cobrar a clientes

Las colocaciones por préstamos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

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

El marco normativo que regula esta materia se encuentra en el Nº 3 del Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables de la SBIF.

#### i. Contratos de leasing

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

#### ii. Operaciones de factoring

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

#### m) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los créditos han sido constituidas de acuerdo con las normas e instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los créditos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja. En el caso de los créditos contingentes se muestran en pasivo en el rubro "Provisiones".

El Banco utiliza modelos o métodos, basados en el análisis individual y grupal de los deudores, los cuales fueron aprobados por el Directorio, para constituir las provisiones de colocaciones, señaladas en el Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

#### i. Provisiones por evaluación individual

La evaluación individual de los deudores es necesaria cuando se trata de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, se requiere conocerlas y analizarlas en detalle.

Como es natural, el análisis de los deudores debe centrarse en su capacidad y disposición para cumplir con sus obligaciones crediticias, mediante información suficiente y confiable, debiendo analizar también sus créditos en lo que se refiere a garantías, plazos, tasas de interés, moneda, reajustabilidad, etc.

Para efectos de constituir las provisiones, se debe encasillar a los deudores y sus operaciones referidas a colocaciones y créditos contingentes, en las categorías que le corresponden, previa asignación a uno de las siguientes tres categorías de cartera: normal, subestándar y en incumplimiento.

#### ii. Carteras en cumplimiento normal y subestándar

La cartera en cumplimiento normal comprende a aquellos deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza, de acuerdo a la evaluación de su situación económico-financiera, que esta condición cambie. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías A1 hasta A6.

La cartera subestándar incluirá a los deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total de capital e intereses en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo.

Formarán parte de la cartera subestándar, además, aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías B1 hasta B4 de la escala de clasificación.

Como resultado del análisis individual de esos deudores, se deben clasificar a los mismos en las siguientes categorías; asignándoles, subsecuentemente, los porcentajes de probabilidades de incumplimiento y de pérdida dado el incumplimiento que dan como resultado el consiguiente porcentaje de pérdida:

Tipo de cartera	Categoría del	Probabilidades de incumplimiento	Pérdida dado el incumplimiento	Pérdida esperada (%)
	deudor	(%)	(%)	
	A1	0,04	90,0	0,03600
	A2	0,10	82,5	0,08250
Cartera	A3	0,25	87,5	0,21875
normal	A4	2,00	87,5	1,75000
	A5	4,75	90,0	4,27500
	A6	10,00	90,0	9,00000
	B1	15,00	92,5	13,87500
Cartera	B2	22,00	92,5	20,35000
subestándar	В3	33,00	97,5	32,17500
	B4	45,00	97,5	43,87500

#### iii. Provisiones sobre cartera en cumplimiento normal y subestándar

Para determinar el monto de provisiones que debe constituirse para las carteras en cumplimiento normal y subestándar, previamente se debe estimar la exposición afecta a provisiones, a la que se le aplicará los porcentajes de pérdida respectivos (expresados en decimales), que se componen de la probabilidad de incumplimiento (PI) y de pérdida dado el incumplimiento (PDI) establecidas para la categoría en que se encasille al deudor y/o a su aval calificado, según corresponda.

La exposición afecta a provisiones corresponde a las colocaciones más los créditos contingentes, menos los importes que se recuperarían por la vía de la ejecución de las garantías. Asimismo, se entiende por colocación el valor contable de los créditos y cuentas por cobrar del respectivo deudor, mientras que por créditos contingentes, el valor que resulte de aplicar lo indicado en el N° 3 del Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables.

#### iv. Cartera en incumplimiento

La cartera en incumplimiento incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, así como también aquellos en que es necesaria una restructuración forzada de deudas para evitar su incumplimiento y además, cualquier deudor que presente atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. Esta cartera se encuentra conformada por los deudores pertenecientes a las categorías C1 hasta C6 de la escala de clasificación que se establece más adelante y todos los créditos, inclusive el 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

Para efectos de constituir las provisiones sobre la cartera en incumplimiento, se dispone el uso de porcentajes de provisión que deben aplicarse sobre el monto de la exposición, que corresponde a la suma de colocaciones y créditos contingentes que mantenga el mismo deudor. Para aplicar ese porcentaje, previamente, debe estimarse una tasa de pérdida esperada, deduciendo del monto de la exposición los montos recuperables por la vía de la ejecución de las garantías y, en caso de disponerse de antecedentes concretos que así lo justifiquen, deduciendo también el valor presente de las recuperaciones que se pueden obtener ejerciendo acciones de cobranza, neto de los gastos asociados a éstas. Esa tasa de pérdida debe encasillarse en una de las seis categorías definidas según el rango de las pérdidas efectivamente esperadas por el Banco para todas las operaciones de un mismo deudor.

Esas categorías, su rango de pérdida según lo estimado por el Banco y los porcentajes de provisión que en definitiva deben aplicarse sobre los montos de las exposiciones, son los que se indican en la siguiente tabla:

Tipo de cartera	Escala de riesgo	Rango de pérdida esperada	Provisión (%)
	C1	Más de 0 hasta 3 %	2
0 1	C2	Más de 3% hasta 20%	10
Cartera en	C3	Más de 20% hasta 30%	25
incumplimiento	C4	Más de 30 % hasta 50%	40
	C5	Más de 50% hasta 80%	65
	C6	Más de 80%	90

#### v. Provisiones por evaluación grupal

La evaluación grupal va dirigida a los segmentos de Comerciales Grupales, Consumo e Hipotecario Vivienda.

#### a. Comerciales grupales

Se entiende por deudores comerciales grupales aquellos clientes que registren créditos comerciales y/o operaciones de leasing y que no se encuentran evaluados individualmente.

Para determinar el nivel de provisiones asociado a estos deudores se aplica una matriz, la cual contempla el uso de 3 variables; comportamiento de pago interno, comportamiento de pago externo y cobertura de garantías.

#### b. Créditos de consumo

Los créditos de consumo comprenden préstamos con las siguientes características: los deudores son personas naturales, y los créditos se otorgan para financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios.

Las provisiones se determinan en función de la segmentación de productos de consumo y tramos de días de impagos del crédito, morosidad de otros créditos del cliente y antigüedad de otorgamiento del crédito. Los porcentajes de provisión considerados en la matriz están sustentados en un estudio de Pérdida Esperada, que comprende el cálculo de los parámetros de Probabilidad de Incumplimiento y Severidad para esta cartera.

#### c. Hipotecarios de vivienda

La cartera de créditos hipotecarios de vivienda comprende créditos que tienen las siguientes características: su destino es el financiamiento de la adquisición, ampliación, reparación o construcción de una vivienda, el deudor es la persona natural compradora o propietaria de la vivienda y el valor de la garantía hipotecaria cubre, la totalidad del crédito.

Las provisiones se determinan en función de la cantidad de días impagos de la colocación, morosidad de otras operaciones del cliente, antigüedad de otorgamiento del crédito y la condición de si el crédito es o no renegociado. Los porcentajes de provisión considerados en la matriz están sustentados en un estudio de Pérdida Esperada, que comprende el cálculo de los parámetros de Probabilidad de Incumplimiento y Severidad para esta cartera.

#### vi. Castigo de colocaciones

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, deben computarse desde el inicio de su mora, es decir, efectuarse cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

Tipo de colocación	Plazo
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Leasing inmobiliario (comercial o vivienda)	36 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual paso a ser exigible el pago de toda o parte de la obligación que se encuentre en mora.

#### vii. Recuperación de colocaciones castigadas

Las recuperaciones de colocaciones que fueron castigadas, son reconocidas directamente como ingreso.

#### n) 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.
- 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.
- Los vinculados a activos o pasivos financieros se reconocen por la vía de su tasa efectiva en el plazo de la operación.

#### o) Deterioro

#### Activos financieros:

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

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

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

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

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en el Estado de Resultados. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al Estado Resultado Consolidado.

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

Para los activos del rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes", la cartera deteriorada se define según el Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables de la SBIF como "los créditos de los deudores sobre los cuales se tiene evidencia de que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones de pago en que se encuentran pactadas, con prescindencia de la posibilidad de recuperar lo adeudado recurriendo a las garantías, mediante el ejercicio de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas".

Las políticas sobre medición de deterioro indican que este es medido mensualmente sujeto a los siguientes criterios:

#### ii. Ingreso a cartera deteriorada

Se distingue en operaciones clasificadas individualmente, las que ingresan por clasificación de riesgo de crédito clasificados como subestándar en categorías B3 y B4, y la cartera en incumplimiento.

El resto de las operaciones se clasifica grupalmente e ingresan cuando son:

- Operaciones de créditos que se encuentren con una morosidad mayor o igual a 90 días.
- Operaciones renegociadas.
- Se arrastra el 100% de las operaciones asociadas al cliente a cartera deteriorada.

Se exceptúan las operaciones ligadas a créditos hipotecarios para la vivienda o créditos para financiamiento de estudios superiores de la Ley N° 20.027, los que podrán excluirse mientras no presenten las condiciones de incumplimiento establecidas en la Circular N° 3.454 del 10 de diciembre de 2008.

No se considera el comportamiento en el sistema financiero para determinar el ingreso a cartera deteriorada.

#### Condiciones de salida

- Caso individual: Por haber mejorado su clasificación de riesgo.
- Caso grupal:
  - a) Operaciones no renegociadas: las operaciones de crédito que se encuentren como cartera deteriorada, podrán retornar a la cartera normal, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:
    - Registrar al menos 6 pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de treinta días.

- Que se encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
- En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días (últimos tres ejercicios informados en la SBIF a la fecha de consulta).
- b) Operaciones renegociadas: podrán salir de cartera deteriorada, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:
  - Registrar al menos 6 pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de treinta días.
  - Que se encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
  - Que no tenga otra operación renegociada cursada en los últimos 6 meses.
  - En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días (últimos tres ejercicios informados en la SBIF a la fecha de consulta).
- c) Cartera grupal renegociada proveniente de castigo: Las operaciones comerciales castigadas que hayan sido renegociadas, podrán salir de cartera deteriorada e ingresar a la cartera normal, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:
  - Pago del 30% de la operación originalmente renegociada (saldo total de operación renegociada) o que tenga cancelados los 6 primeros vencimientos pactados en la operación comercial renegociada.
  - Se encuentre al día en su pago de capital e intereses.
  - No tenga otra operación en cartera deteriorada.
  - No registre morosidad en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días.

#### iii. Ingresos y gastos por intereses y reajustes

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

Sin embargo, en el caso de los créditos vencidos y de las colocaciones vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes; y se reconocen contablemente cuando se perciben.

#### Monto a suspender:

El monto a suspender de ingreso sobre base devengada corresponde al calculado entre la fecha de suspensión y la fecha de corte de balance. La fecha de corte de balance corresponde al último día del mes.

#### • Fecha de suspenso:

Créditos con evaluación individual:

Caso a) Créditos clasificados en categorías C5 y C6: Se suspende el devengo por el sólo hecho de estar en cartera deteriorada.

Caso b) Créditos clasificados en categorías C3 y C4: Se suspende el devengo por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.

#### Créditos con evaluación grupal:

Para los créditos con garantías reales inferiores a un 80%, se suspende cuando el crédito o una de sus cuotas hayan cumplido 6 meses de atraso en su pago.

El porcentaje del 80% de cobertura de garantía se refiere a la relación, medida al momento en que el crédito pasa a cartera deteriorada, entre el valor de la garantía calculada y el valor de todas las operaciones cubiertas por la misma garantía, incluidos los créditos contingentes.

#### iv. Activos no financieros

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

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

#### p) Inversiones en sociedades

Las inversiones en sociedades son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa; aunque no control o control conjunto. Habitualmente esta capacidad se manifiesta en una participación entre 20% y 50% de los derechos de voto de la entidad y se valoriza por el método de participación sobre estados financieros ajustados al mismo marco contable.

Los negocios conjuntos o joint ventures, son aquellas entidades donde el Banco posee un control conjunto con otros inversores. Las participaciones en entidades que constituyen negocios conjuntos, se valorizan por el método de participación sobre estados financieros de esas entidades ajustados al mismo marco contable.

A continuación se detallan, las entidades valorizadas mediante el método de la participación:

	Particip	ación
Sociedad	2013	2012
<del></del>	%	%
AFT S.A.	20,00	20,00
Centro de Compensación Automático ACH Chile	33,33	33,33
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Transbank S.A.	8,72	8,72
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Nexus S.A.	12,90	12,90
Combane S.A.	10,93	10,93
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A. (1)	12,49	×
Credicorp Ltda.	1,88	1,85

- (1) Durante el ejercicio 2013 se adquirió participación del 12,49% en la sociedad de apoyo al giro Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A., la cual tiene como objeto administrar la infraestructuras para el mercado financiero y prestar servicios de registros de operaciones de derivados OTC.
- g) Inversiones en otras sociedades

Las inversiones en otras sociedades, son las que el Banco no tiene influencia significativa y se presentan a su costo de adquisición.

#### r) Activos intangibles

#### i. Plusvalía

La Plusvalía representa el exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la sociedad en los activos netos identificables de la filial o coligada en la fecha de adquisición.

La Plusvalía originada con anterioridad al 1 de enero de 2009 es presentada a su valor de costo corregido hasta el 31 de diciembre de 2007, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente del mismo.

La Plusvalía originada a partir del 1 de enero de 2009 se reconoce a su valor razonable, menos las pérdidas por deterioro.

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco no registra en sus Estados Financieros Consolidados este tipo de activo.

#### ii. Software

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

Los gastos por el software desarrollado internamente son reconocidos como activo cuando el Banco es capaz de demostrar su intención y habilidad para completar su desarrollo y utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros, y puede medir confiablemente el costo de completar su desarrollo. La capitalización de los costos del software desarrollado internamente incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo del software, y es amortizado sobre la base de su vida útil. El software desarrollado internamente es reconocido a su costo capitalizado menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros de los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en el Estados de Resultados Consolidados.

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

#### s) Activo fijo

Los ítems del rubro activo fijo, excluidos los inmuebles, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Los bienes inmuebles fueron valorizados a su valor de tasación comercial al 31 de diciembre de 2007.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

Cuando parte de un ítem del activo fijo posee vida útil distinta, es registrado como ítem separado (remodelación de bienes inmuebles).

La depreciación es reconocida en el Estado de Resultados Consolidado en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el ejercicio más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del ejercicio de arriendo.

Las vidas útiles estimadas para el ejercicio actual y comparativo son las siguientes:

	2013	2012
Edificios	50 años	50 años
Máquinas y equipos	3 - 10 años	3 - 10 años
Instalaciones	7 - 10 años	7 - 10 años
Muebles y útiles	7 años	7 años
Equipos computacionales	3 - 6 años	3 - 6 años
Mejoras bienes inmuebles	10 años	10 años
Otros activos fijos	3-6 años	3 - 6 años

#### t) Bienes recibidos en pago

Los bienes recibidos en pago son clasificados en el rubro "Otros activos" se registran al menor valor entre su costo de adjudicación y el valor realizable neto menos castigos normativos exigidos por la SBIF y se presentan netos de provisiones. Los castigos son requeridos si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

#### u) Beneficios del personal

#### i. Vacaciones del personal

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

#### ii. Beneficios a corto plazo

El Banco contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos, consistente en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se provisiona sobre la base del monto estimado a repartir.

#### iii. Indemnización por años de servicio

El Banco y sus filiales no tienen pactado con su personal pagos por concepto de indemnización por años de servicio.

#### v) Arrendamientos

#### i. Arrendamiento operativo

Cuando el Banco o las filiales actúan como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales.

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

#### ii. Arrendamiento financiero

En el caso de arrendamientos financieros la suma de los valores actuales de las cuotas que recibirán del arrendatario más la opción de compra, se registra como un financiamiento a terceros, por lo que se presentan en el rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes".

Los activos arrendados entre entidades que consolidan son tratados como de uso propio en los Estados Financieros Consolidados.

#### w) Estado de flujos de efectivo

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

Para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo Consolidado se toman en consideración los siguientes conceptos:

- <u>Flujos de efectivo</u>: las entradas y salidas de efectivo y equivalente de efectivo, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en bancos nacionales y depósitos en el exterior.
- <u>Actividades operacionales</u>: corresponden a las actividades normales realizadas por los bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- <u>Actividades de inversión:</u> corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- <u>Actividades de financiamiento:</u> Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos y que no formen parte de las actividades operacionales y de inversión.

#### x) Provisiones y pasivos contingentes

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

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y, a la fecha de los Estados Financieros Consolidados es probable que el Banco o sus filiales tengan que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

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

Las provisiones (que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable) se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reverso, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas, siendo estas las siguientes:

- Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal.
- Provisión para dividendos mínimos.
- Provisiones por riesgo de créditos contingentes.
- Provisiones por contingencias (incluye provisiones adicionales).

#### i. Provisiones adicionales

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ha definido que las provisiones adicionales son aquellas que no se derivan de la aplicación de los modelos de evaluación de cartera de cada banco en particular o para compensar deficiencias de ellos y deben ser para resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles.

El Banco cuenta con criterios y procedimientos formales de su uso y constitución para la determinación provisiones adicionales, los cuales se encuentran aprobados por el Directorio.

Estas provisiones de acuerdo a lo establecido en el Número 10 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se informaran en el pasivo.

#### ii. Provisiones mínima exigida para la cartera individual normal

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ha definido que el Banco debe mantener un porcentaje de provisión mínimo de 0,50% sobre las colocaciones y créditos contingentes de la cartera individual normal de acuerdo a lo establecido en el número 2.1.3 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, las que se presentan en el pasivo.

#### y) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los Estados Financieros Consolidados requieren que la Administración del Banco realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

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

#### z) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El Banco determina los aspectos por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco ha reconocido activos netos por impuestos diferidos, por cuanto la Administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias existentes al cierre de cada ejercicio.

#### aa) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas, en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo, son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Banco. A partir de ese momento, los activos (o grupo de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libro y el valor razonable menos el costo de ventas.

#### ab) Securitización

El Banco no presenta instrumentos de capital como pasivos financieros o instrumentos patrimoniales de acuerdo con lo establecido en procesos de securitización.

#### ac) Dividendos sobre acciones ordinarias

Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el período en el cual estos fueron aprobados por los accionistas del Banco.

El Banco reconoce en el pasivo la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento con la Ley de Sociedades Anónimas la cual establece que al menos se distribuirá como dividendos el 30% del resultado neto del ejercicio, o de acuerdo a su política de dividendos.

#### ad) Ganancias por acción

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

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

#### ae) Reclasificaciones

Durante el ejercicio 2013 no se han realizado reclasificaciones relevantes.

#### af) Ingresos y gastos por comisiones

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

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

ag) Estado de cambios en el patrimonio consolidado

El Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado presentado en estos Estados Financieros Consolidados, muestra los cambios totales del ejercicio en el patrimonio consolidado. Esta información es presentada en dos estados: el Estados de Otros Resultados Integrales del Ejercicio Consolidados y el Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados. Las principales características de la información contenida en las dos partes del estado son explicadas a continuación:

• Estados de Otros Resultados Integrales del Ejercicio Consolidados - En esta parte del Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado, se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio neto.

Por lo tanto, en este estado financiero se presenta:

- i) El resultado consolidado del ejercicio.
- ii) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto.
- iii) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto.
- iv) El impuesto a la renta devengado por los conceptos indicados en las letras b) y c) anteriores, salvo para los ajustes por valoración con origen en participaciones en empresas asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación, que se presentan en términos netos.
- v) El total de los ingresos y gastos consolidados reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores, mostrando de manera separada el importe atribuido a la entidad controladora y el correspondiente a intereses no controladores.

El importe de los ingresos y gastos que corresponden a entidades valoradas por el método de la participación registrados directamente contra el patrimonio neto se presentan en este estado, cualquiera que sea su naturaleza, en el rubro "Entidades valoradas por el método de la participación".

- Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados En esta parte del Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:
- i) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores. En el presente ejercicio no hubo ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores.
- ii) Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en el Estados de Resultados Consolidado.

- ah) Nuevos pronunciamientos contables:
- 1) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos Estados Financieros Consolidados.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 10, Estados Financieros Consolidado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 11, Acuerdos Conjuntos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 12, Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 27 (2011), Estados Financieros Separados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 28 (2011), Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 13, Mediciones de Valor Razonable	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1, Presentación de Estados Financieros – Presentación de Componentes de Otros Resultados Integrales	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2012
NIC 12, Impuesto a las Ganancias	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 19, Beneficios a los empleados (2011)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 7, Instrumentos Financieros: Revelaciones – Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 – Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos y Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades – Guías para la transición	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
Mejoras Anuales Ciclo 2009 – 2011 – Modificaciones a cinco NIIFs	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013

#### NIIF 10, Estados Financieros Consolidados

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, el cual reemplaza IAS 27, Estados Financieros Consolidados y Separados y SIC-12 Consolidación — Entidades de Propósito Especial. El objetivo de NIIF 10 es tener una sola base de consolidación para todas las entidades, independiente de la naturaleza de la inversión, esa base es el control. La definición de control incluye tres elementos: poder sobre una inversión, exposición o derechos a los retornos variables de la inversión y la capacidad de usar el poder sobre la inversión para afectar las rentabilidades del inversionista. NIIF 10 proporciona una guía detallada de cómo aplicar el principio de control en un número de situaciones, incluyendo relaciones de agencia y posesión de derechos potenciales de voto. Un inversionista debería reevaluar si controla una inversión si existe un cambio en los hechos y circunstancias. NIIF 10 reemplaza aquellas secciones de IAS 27 que abordan el cuándo y cómo un inversionista debería prepara estados financieros consolidados y reemplaza SIC-12 en su totalidad. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 10 es el 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada bajo ciertas circunstancias.

#### NIIF 11, Acuerdos Conjuntos

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 11, Acuerdos Conjuntos, el cual reemplaza IAS 31, Intereses en Negocios Conjuntos y SIC-13, Entidades de Control Conjunto. NIIF 11 clasifica los acuerdos conjuntos ya sea como operaciones conjuntas (combinación de los conceptos existentes de activos controlados conjuntamente y operaciones controladas conjuntamente) o negocios conjuntos (equivalente al concepto existente de una entidad controlada conjuntamente). Una operación conjunta es un acuerdo conjunto donde las partes que tienen control conjunto tienen derechos a los activos y obligaciones por los pasivos. Un negocio conjunto es un acuerdo conjunto donde las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo. NIIF 11 exige el uso del valor patrimonial para contabilizar las participaciones en negocios conjuntos, de esta manera eliminando el método de consolidación proporcional. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 11 es el 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada en ciertas circunstancias.

#### NIIF 12, Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 12, Revelaciones de Intereses en Otras Entidades, la cual requiere mayores revelaciones relacionadas a las participaciones en filiales, acuerdos conjuntos, asociadas y entidades estructuradas no consolidadas. NIIF 12 establece objetivos de revelación y especifica revelaciones mínimas que una entidad debe proporcionar para cumplir con esos objetivos. Una entidad deberá revelar información que permita a los usuarios de sus estados financieros evaluar la naturaleza y riesgos asociados con sus participaciones en otras entidades y los efectos de esas participaciones en sus estados financieros. Los requerimientos de revelación son extensos y representan un esfuerzo que podría requerir acumular la información necesaria. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 12 es el 1 de enero de 2013, pero se permite a las entidades incorporar cualquiera de las nuevas revelaciones en sus estados financieros antes de esa fecha. La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Sociedad.

#### NIIF 13, Mediciones de Valor Razonable

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 13, Mediciones de Valor Razonable, la cual establece una sola fuente de guías para las mediciones a valor razonable bajo las NIIF. Esta norma aplica tanto para activos financieros como para activos no financieros medidos a valor razonable. El valor razonable se define como "el precio que sería recibido al vender un activo o pagar para transferir un pasivo en una transacción organizada entre participantes de mercado en la fecha de medición" (es decir, un precio de salida). NIIF 13 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada, y aplica prospectivamente desde el comienzo del período anual en el cual es adoptada.

#### NIC 27 (2011), Estados Financieros Separados

NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Separados fue modificada por la emisión de NIIF 10 pero retiene las guías actuales para estados financieros separados.

#### NIC 28 (2011), Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

NIC 28 Inversiones en Asociadas fue modificada para conformar los cambios relacionados con la emisión de NIIF 10 y NIIF 11.

#### Enmienda NIC 1, Presentación de Estados Financieros

El 16 de Junio de 2011, el IASB publicó Presentación de los Componentes de Otros Resultados Integrales (modificaciones a NIC 1). Las modificaciones retienen la opción de presentar un estado de resultados y un estado de resultados integrales ya sea en un solo estado o en dos estados individuales consecutivos. Se exige que los componentes de otros resultados integrales sean agrupados en aquellos que serán y aquellos que no serán posteriormente reclasificados a pérdidas y ganancias. Se exige que el impuesto sobre los otros resultados integrales sea asignado sobre esa misma base. La medición y reconocimiento de los componentes de pérdidas y ganancias y otros resultados integrales no son ven afectados por las modificaciones, las cuales son aplicables para períodos de reporte que comienzan en o después del 1 de Julio de 2012, se permite la aplicación anticipada.

Enmienda a NIC 12, Impuesto a las ganancias - El 20 de diciembre de 2010, el IASB publicó Impuestos diferidos: Recuperación del Activo Subyacente - Modificaciones a NIC 12. Las modificaciones establecen una exención al principio general de NIC 12 de que la medición de activos y pasivos por impuestos diferidos deberán reflejar las consecuencias tributarias que seguirían de la manera en la cual la entidad espera recuperar el valor libros de un activo. Específicamente la exención aplica a los activos y pasivos por impuestos diferidos que se originan en propiedades de inversión medidas usando el modelo del valor razonable de NIC 40 y en propiedades de inversión adquiridas en una combinación de negocios, si ésta es posteriormente medida usando el modelo del valor razonable de NIC 40. La modificación introduce una presunción de que el valor corriente de la propiedad de inversión será recuperada al momento de su venta, excepto cuando la propiedad de inversión es depreciable y es mantenida dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es consumir sustancialmente todos los beneficios económicos a lo largo del tiempo, en lugar de a través de la venta. Estas modificaciones deberán ser aplicadas retrospectivamente exigiendo una remisión retrospectiva de todos los activos y pasivos por impuestos diferidos dentro del alcance de esta modificación, incluyendo aquellos que hubiesen sido reconocidos inicialmente en una combinación de negocios. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones es para períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada.

#### Enmienda a NIC 19, Beneficios a los Empleados

El 16 de Junio de 2011, el IASB publicó modificaciones a NIC 19, Beneficios a los Empleados, las cuales cambian la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios de término. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en la obligación por beneficios definidos y en los activos del plan cuando esos cambios ocurren, eliminando el enfoque del corredor y acelerando el reconocimiento de los costos de servicios pasados.

Los cambios en la obligación de beneficios definidos y los activos del plan son desagregadas en tres componentes: costos de servicio, interés neto sobre los pasivos (activos) netos por beneficios definidos y remediciones de los pasivos (activos) netos por beneficios definidos.

El interés neto se calcula usando una tasa de retorno para bonos corporativos de alta calidad. Esto podría ser menor que la tasa actualmente utilizada para calcular el retorno esperado sobre los activos del plan, resultando en una disminución en la utilidad del ejercicio. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada. Se exige la aplicación retrospectiva con ciertas excepciones.

#### Enmienda a NIIF 7, Neteo de Activos y Pasivos Financieros

NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones fue modificada para solicitar información acerca de todos los instrumentos financieros reconocidos que están siendo neteados en conformidad con el párrafo 42 de NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación.

Las modificaciones también requieren la revelación de información acerca de los instrumentos financieros reconocidos que están sujetos a acuerdos maestros de neteo exigibles y acuerdos similares incluso si ellos no han sido neteados en conformidad con NIC 32. El IASB considera que estas revelaciones permitirán a los usuarios de los estados financieros evaluar el efecto o el potencial efecto de acuerdos que permiten el neteo, incluyendo derechos de neteo asociados con los activos financieros y pasivos financieros reconocidos por la entidad en su estado de posición financiera. Las modificaciones son efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada.

Enmienda, NIIF 9 Instrumentos Financieros – contabilidad de cobertura y enmiendas a NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39 – El 19 de noviembre de 2013 IASB emitió esta enmienda, la cual incluye un nuevo modelo general de contabilidad de cobertura, el cual se alinea más estrechamente con la gestión de riegos, entregando información más útil a los usuarios de los estados financieros. Por otra parte, los requerimientos relativos a la opción del valor razonable para pasivos financieros se cambiaron para abordar el riesgo de crédito propio, esta mejora establece que los efectos de cambios en el riesgo de crédito de un pasivo no deben afectar al resultado del periodo a menos que el pasivo se mantenga para negociar; se permite la adopción temprana de esta modificación sin la aplicación de los otros requerimientos de NIIF 9. Adicionalmente, condiciona la fecha efectiva de entrada en vigencia a la finalización del proyecto de NIIF 9, permitiendo de igual forma su adopción.

### Enmienda NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados, NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos y NIIF 12 - Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades – Guías para la transición

El 28 de Junio de 2012, el IASB publicó Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos y Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades (Modificaciones a NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12). Las modificaciones tienen la intención de proporcionar un aligeramiento adicional en la transición a NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12, al "limitar el requerimiento de proporcionar información comparativa ajustada solo para el año comparativo inmediatamente precedente". También, modificaciones a NIIF 11 y NIIF 12 eliminan el requerimiento de proporcionar información comparativa para períodos anteriores al período inmediatamente precedente. La fecha efectiva de estas modificaciones es para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013, alineándose con las fechas efectivas de NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12.

Mejoras Anuales a Normas Internacionales de Información Financiera — El 17 de mayo de 2012, el IASB emitió "Mejoras Anuales a las NIIF: Ciclo 2009-2011", incorporando enmiendas a 5 cuerpos normativos.

- NIIF 1 Adopción por Primera vez de las Normas: Relativo a la aplicación relativa de la NIIF 1 y los costos de préstamos.
- NIC 1 Presentación de Estados Financieros: Clarificación de los requerimientos sobre información comparativa.
- NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo: Relativo a la clasificación del equipo auxiliar.
- NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación: Relativo al efecto fiscal de la distribución a los tenedores de instrumentos de patrimonio.
- NIC 34 Información Financiera Intermedia: Información financiera intermedia e información segmentada para los activos y pasivos totales.

Estas mejoras anuales a las NIIF, ciclo 2009-2011, son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2013, con aplicación anticipada permitida.

La Administración del Banco estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

b) Las nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas emitidas, no vigentes para el ejercicio 2013, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros	El IASB no ha establecido fecha de
	aplicación obligatoria

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 19, Beneficios a los empleados – Planes de beneficio	Períodos anuales iniciados en o después del
definido: Contribuciones de Empleados	1 de julio de 2014
NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación -	Períodos anuales iniciados en o después del
Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y	1 de enero de 2014
pasivos financieros	
Entidades de Inversión – Modificaciones a NIIF 10,	Períodos anuales iniciados en o después del
Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 Revelaciones	1 de enero de 2014
de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados	
Financieros Separados	
NIC 36, Deterioro de Activos- Revelaciones del importe	Períodos anuales iniciados en o después del
recuperable para activos no financieros	1 de enero de 2014
NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y	Períodos anuales iniciados en o después del
Medición – Novación de derivados y continuación de	1 de enero de 2014
contabilidad de cobertura	
Mejoras Anuales Ciclo 2010 – 2012 mejoras a seis NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del
	1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2011 – 2013 mejoras a cuatro NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del
	1 de julio de 2014

Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 21, Gravámenes	Períodos anuales iniciados en o después del
	1 de enero de 2014

NIIF 9, Instrumentos Financieros - El 12 de noviembre de 2009, el International Accounting Standard Board (IASB) emitió NIIF 9, Instrumentos Financieros. Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros y es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 01 de enero de 2013, permitiendo su aplicación anticipada. NIIF 9 especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros son medidos ya sea a costo amortizado o valor razonable. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizados serán probados por deterioro. El 28 de octubre de 2010, el IASB publicó una versión revisada de NIIF 9, Instrumentos Financieros. La Norma revisada retiene los requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros que fue publicada en noviembre de 2009, pero agrega guías sobre la clasificación y medición de pasivos financieros. Como parte de la reestructuración de NIIF 9, el IASB también ha replicado las guías sobre desreconocimiento de instrumentos financieros y las guías de

implementación relacionadas desde NIC 39 a NIIF 9. Estas nuevas guías concluyen la primera fase del proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39. Las otras fases, deterioro y contabilidad de cobertura, aún no han sido finalizadas.

Las guías incluidas en NIIF 9 sobre la clasificación y medición de activos financieros no han cambiado de aquellas establecidas en NIC 39. En otras palabras, los pasivos financieros continuarán siendo medidos ya sea, a costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados. El concepto de bifurcación de derivados incorporados en un contrato por un activo financiero tampoco ha cambiado. Los pasivos financieros mantenidos para negociar continuarán siendo medidos a valor razonable con cambios en resultados, y todos los otros activos financieros serán medidos a costo amortizado a menos que se aplique la opción del valor razonable utilizando los criterios actualmente existentes en NIC 39.

No obstante lo anterior, existen dos diferencias con respecto a NIC 39:

- La presentación de los efectos de los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo; y
- La eliminación de la exención del costo para derivados de pasivo a ser liquidados mediante la entrega de instrumentos de patrimonio no transados.

El 16 de diciembre de 2012, el IASB emitió Fecha de Aplicación Obligatoria de NIIF 9 y Revelaciones de la Transición, difiriendo la fecha efectiva tanto de las versiones de 2009 y de 2010 a períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2015. Anterior a las modificaciones, la aplicación de NIIF 9 era obligatoria para períodos anuales que comenzaban en o después de 2013. Las modificaciones cambian los requerimientos para la transición desde NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición a NIIF 9. Adicionalmente, las modificaciones también modifican NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones para agregar ciertos requerimientos en el período de reporte en el que se incluya la fecha de aplicación de NIIF 9.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 01 de enero de 2015, permitiendo su aplicación anticipada.

Modificación NIC 19 – Planes de beneficio definidos: aportaciones de los empleados – El 21 de noviembre de 2013 IASB emitió esta modificación, la cual establece el tratamiento de las aportaciones de los empleados o de terceros al contabilizar los planes de beneficios definidos. Por ende, si el importe de las aportaciones es independiente del número de años de servicio, se permite que una entidad reconozca estas aportaciones como una reducción en el costo del servicio en el periodo en el que se presta el servicio relacionado, en lugar de atribuir las aportaciones a los periodos de servicio y, Si el importe de las aportaciones depende del número de años de servicio, se requiere que una entidad atribuya esas aportaciones a los periodos de servicio, utilizando el mismo método de atribución requerido por el párrafo 70 de la NIC 19, para los beneficios brutos (es decir, utilizando la fórmula de aportación del plan o una base lineal). Estas modificaciones aplican para periodos anuales que comiencen a partir del 01 de julio de 2014 de forma retroactiva, tal cual lo establece NIC 8 Políticas contables, cambio en estimaciones contables y errores, se permite aplicación anticipada.

NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación – El 16 de diciembre de 2011, el IASB modificó los requerimientos de contabilización y revelación relacionados con el neteo activos y pasivos financieros mediante las enmiendas a NIC 32 y NIIF 7. Estas enmiendas son el resultado del proyecto conjunto del IASB y el Financial Accounting Standards Board (FASB) para abordar las diferencias en sus respectivas normas contables con respecto al neteo de instrumentos financieros. Las nuevas revelaciones son requeridas para períodos anuales que comiencen a partir 01 de enero de 2014. Una entidad aplicará estas modificaciones de forma retroactiva.

NIC 36, Deterioro del Valor de los Activos – El 29 de mayo de 2013 IASB publicó "Información a Revelar sobre el Importe Recuperable de Activos no Financieros", el objetivo de esta modificación es armonizar los requerimientos de revelar información sobre el valor razonable menos los costos de disposición y el valor en uso, cuando se utilizan técnicas de valor presente para medir el importe recuperable de los activos que presentan deterioro de valor, requiriendo que una entidad revele las tasas de descuento que se han utilizado para determinar el importe recuperable de los activos que presentan deterioro de valor. Una entidad aplicará estas modificaciones de forma retroactiva a los períodos anuales que comiencen a partir del 01 de enero de 2014. Se permite su aplicación anticipada. Una entidad no aplicará esas modificaciones a períodos (incluyendo períodos comparativos) en los que no se aplique la NIIF 13.

NIC 39, Instrumentos Financieros: reconocimiento y medición — El 27 de junio de 2013 IASB emitió la enmienda Novación de contratos de derivados y continuidad de contabilidad de cobertura, el cual establece que la novación de un contrato derivado con una entidad de contrapartida central (cámara de compensación) generaría la interrupción de la cobertura, el desreconocimiento del derivado original y el reconocimiento del nuevo contrato derivado novado. Mientras que la novación producto de leyes o normativas no califican para desreconocimiento y por lo tanto la contabilidad de cobertura no se verá interrumpida (siempre que se cumplan requisitos). La fecha efectiva de aplicación para períodos anuales que comienzan el 01 de enero de 2014, pudiendo aplicarse anticipadamente .Una entidad aplicará esta enmienda retrospectivamente de acuerdo con NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores".

Entidades de Inversión – Enmiendas a NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 – Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 – Estados Financieros Separados - El 31 de octubre de 2012, el IASB publicó "Entidades de Inversión (modificaciones a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27)", proporcionando una exención para la consolidación de filiales bajo NIIF 10 Estados Financieros Consolidados para entidades que cumplan la definición de "entidad de inversión", tales como ciertos fondos de inversión. En su lugar, tales entidades medirán sus inversiones en filiales a valor razonable a través de resultados en conformidad con NIIF 9 Instrumentos Financieros o NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Las modificaciones también exigen revelación adicional con respecto a si la entidad es considerada una entidad de inversión, detalles de las filiales no consolidadas de la entidad, y la naturaleza de la relación y ciertas transacciones entre la entidad de inversión y sus filiales. Por otra parte, las modificaciones exigen a una entidad de inversión contabilizar su inversión en una filial de la misma manera en sus estados financieros consolidados como en sus estados financieros individuales (o solo proporcionar estados financieros individuales si todas las filiales son no consolidadas). La fecha efectiva de estas modificaciones es para períodos que comiencen en o después del 01 de enero de 2014. Se permite la aplicación anticipada. La Administración estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros consolidados del Banco para el período que comenzará el 01 de enero de 2014.

**Mejoras Anuales, ciclo 2010-2012** – El 12 de diciembre de 2013 se emitió este documento que abarca a siete cuerpos normativos:

- NIIF 2 Pagos basados en acciones: modifica la definición de "condición para la consolidación de la concesión (irrevocabilidad)" y " condiciones de mercado" y agrega la definición de "condiciones de ejecución" y "condición de servicio" (la cual era parte de la definición de condición para la consolidación de la concesión").
- NIIF 3 Combinaciones de negocios: aclara que las consideraciones contingentes que son clasificadas como activos o pasivos deben ser medidos a valor razonable a cada fecha de reporte.

- NIIF 8 Segmentos de operación: requiere que una entidad revele los juicios hechos por la administración en la aplicación de los criterios de agregación de los segmentos operativos y, aclara que la entidad debe solo proporcionar reconciliación entre el total de activos del segmento reportables y los activos de la entidad si los activos del segmento sin reportados con regularidad.
- NIIF 13 Medición de valor razonable: aclara que la emisión de las NIIF 13 y la modificación a NIIF 9 y NIC 39 no eliminó la posibilidad de medir las cuentas por cobrar y pagar a corto plazo que carecen de tasa de interés establecida al importes de las facturas sin descontar si el efecto de no descontar es inmaterial.
- NIC 16 Propiedad, planta y equipo: aclara que cuando se revalúa un elemento de propiedades, planta y
  equipo el valor bruto en libros se ajusta de una manera consistente con la revalorización del valor en
  libros.
- NIC 24 Información a revelar sobre partes relacionadas: aclara que una entidad que provee servicios de personal de administración clave a la entidad que informa o la matriz de la entidad que reporta es una parte relacionada de la entidad que informa.
- NIC 38 Activos intangibles: aclara que cuando se revalúa un elemento de intangibles el valor bruto en libros se ajusta de una manera consistente con la revalorización del valor en libros.

Las mejoras anuales a las NIIF, ciclo 2010-2012, se deberán aplicar para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite aplicación anticipada.

Mejoras Anuales, ciclo 2011-2013 – El 12 de diciembre de 2013 se emitió este documento que abarca a cuatro cuerpos normativos:

- NIIF 1 Adopción por primera vez: aclara que una entidad, en sus primeros estados financieros bajo NIIF, tiene la posibilidad de elegir entre aplicar una NIIF existentes y actualmente efectiva o la aplicación de una NIIF nueva o revisada que todavía no es obligatoria, siempre que permita su aplicación anticipada. Se requiere que la entidad aplique la misma versión de la NIIF a través de los períodos cubiertos por los primeros estados financieros según las NIIF.
- NIIF 3 Combinaciones de negocios: aclara que la NIIF 3 excluye de su ámbito la contabilidad para la formación de un acuerdo conjunto en los estados financieros del propio acuerdo conjunto.
- NIIF 13 Medición de valor razonable: aclara que el alcance de la excepción de cartera definida en el párrafo 52 de la NIIF 13 incluye todos los contratos contabilizados dentro del alcance de la "NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" y la "NIIF 9 Instrumentos Financieros", independientemente de si se ajustan a la definición de activos financieros o financieros pasivos tal como se define en la "NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación".
- NIC 40 Propiedades de inversión: aclara que si una determinada transacción cumple con la definición tanto de una combinación de negocios, tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de negocios y Propiedades de inversiones como se define en la NIC 40 Propiedades de Inversión requiere la aplicación por separado de ambas normas de forma independiente.

Las mejoras anuales a las NIIF, ciclo 2011-2013, se deberán aplicar para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite aplicación anticipada.

CINIF 21 Gravámenes — El 20 de mayo de 2013 IASB publicó esta interpretación, la cual aborda la contabilización de un pasivo para pagar un gravamen, si ese pasivo está dentro de la NIC 37. También aborda la contabilización de un pasivo para pagar un gravamen cuyo importe y vencimiento son ciertos. A efectos de esta Interpretación, un gravamen es una salida de recursos que incorpora beneficios económicos que es impuesta por los gobiernos a entidades de acuerdo con la legislación (es decir leyes o regulaciones) distintas de las salidas de recursos que quedan dentro del alcance de NIC 12 Impuesto a las Ganancias y, multas u otras sanciones que se imponen por infracciones de la legislación. Una entidad aplicará esta Interpretación en los períodos anuales que comiencen a partir del 01 de enero de 2014. Se permite su aplicación anticipada. Si

una entidad aplica esta Interpretación a períodos anteriores revelará este hecho. Los cambios en políticas contables producidos por la aplicación de esta Interpretación se contabilizarán de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

### ai) Normas e instrucciones emitidas por la SBIF

Circular N°3.548 - El 19 de marzo de 2013, la SBIF emitió Circular relacionada con el Compendio de Normas Contables, Capítulos C1, C2 y C3, donde modifica instrucciones relativas a la presentación del Estado de Resultados.

### **NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES**

Como se indica en Nota 4 a los estados financieros durante el año 2013 el Banco modifico la presentación de sus segmentos de operación.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013, no han ocurrido otros cambios contables con respecto al ejercicio anterior que afecten los presentes estados financieros consolidados.

### **NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES**

- a) Emisión y colocación de bonos.
- Durante el año 2013 no se han realizado colocaciones de Bonos corrientes en pesos mexicanos.

### - Durante el año 2013 se ha realizado la siguiente emisión de Bonos Subordinados:

Con fecha 1 de septiembre de 2013, el Banco realizo una emisión de Bono Serie AH en unidades de fomento por un monto de UF 15.000.000. Este bono tiene un rendimiento anual del 2,60%, con vencimiento al 1 de septiembre de 2043.

### - Durante el año 2013 se han realizado las siguientes colocaciones de Bonos Subordinados en UF:

Con fecha 29 de octubre de 2013, Bono Serie AH por un monto de UF 2.000.000 a una TIR de 3,96% con vencimiento al 1 de septiembre de 2043.

Con fecha 30 de octubre de 2013, Bono Serie AH por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 4,05% con vencimiento al 1 de septiembre de 2043.

Con fecha 5 de noviembre de 2013, Bono Serie AH por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 4,05% con vencimiento al 1 de septiembre de 2043.

Con fecha 6 de noviembre de 2013, Bono Serie AH por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 3.96% con vencimiento al 1 de septiembre de 2043.

### - Durante el año 2013 se ha realizado la siguiente emisión de bono corriente en pesos:

Con fecha 1 de mayo de 2013, el Banco realizó una colocación de Bono Serie AG en pesos por un monto de \$ 228.500.000.000, los mismos tienen un rendimiento anual del 5,00%, con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

### - Durante el año 2013 se realizó la siguiente emisión de Bono corriente en dólares norteamericanos:

Con fecha 11 de febrero de 2013, el Banco realizo una colocación de Bono en Estados Unidos de América (ISIN RegS: USP32133CG63) por un monto de US\$ 500.000.000 conforme a la Regla 144 A y la regulación S de la Ley de Mercados de Valores de los Estados Unidos de América, los mismos tienen un rendimiento anual del 4,00%, con vencimiento al 11 de febrero de 2023.

### - Durante el año 2013 se realizó la siguiente emisión de Bono corriente en francos suizos:

Con fecha 26 de septiembre de 2013, el Banco realizó una colocación de Bono en Francos Suizos (ISIN RegS: CH0222435429) por un monto de CHF 200.000.000, los mismos tienen un rendimiento anual del 1,25%, con vencimiento al 26 de septiembre de 2016.

Con fecha 23 de diciembre de 2013, el Banco realizó una colocación de Bono en Francos Suizos (ISIN RegS: CH0230446665) por un monto de CHF 120.000.000, los mismos tienen un rendimiento anual del 0,75%, con vencimiento al 23 de diciembre de 2015.

### Durante el año 2013 se realizó la siguiente colocación de Bonos Corrientes en UF:

Con fecha 1 de marzo de 2013, Bono Serie AF1 por un monto de UF 5.000.000 a una TIR de 3,55% con vencimiento al 1 de agosto de 2017.

Con fecha 16 de abril de 2013, Bono Serie AF2 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 3,68% con vencimiento al 1 de agosto de 2022.

Con fecha 19 de agosto de 2013, Bono Serie AF1 por un monto de UF 500.000 a una TIR de 3,35% con vencimiento al 1 de agosto de 2017.

Con fecha 2 de septiembre de 2013, Bono Serie AF2 por un monto de UF 2.000.000 a una TIR de 3,60% con vencimiento al 1 de agosto de 2022.

Con fecha 5 de septiembre de 2013, Bono Serie AF2 por un monto de UF 500.000 a una TIR de 3,60% con vencimiento al 1 de agosto de 2022.

Con fecha 21 de octubre de 2013, Bono Serie AF2 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 3,55% con vencimiento al 1 de agosto de 2022.

Con fecha 14 de noviembre de 2013, Bono Serie AF2 por un monto de UF 3.000.000 a una TIR de 3,55% con vencimiento al 1 de agosto de 2022.

### b) Reparto de dividendos y capitalización de utilidades

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 2 de abril de 2013, se aprobó distribuir la utilidad liquida del ejercicio 2012, ascendente a MM\$271.256, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de \$ 865 por acción entre el total de 105.855.267 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM\$91.565.
- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM\$179.691.

- c) Aumento de capital Social
- El 2 de abril de 2013, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de MM\$179.691, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.
- 1) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM\$135.628; y
- 2) Capitalizando, mediante la emisión de 1.319.183 acciones liberadas de pago, la suma de MM\$44.063.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$1.202.180 dividido en 105.855.267 acciones de una misma serie y sin valor nominal. Como consecuencia del aumento de capital acordado, el capital social del Banco de Crédito e Inversiones, asciende a la suma de MM\$1.381.871 y se dividirá en 107.174.450 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

El referido aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución Nº 143 de 24 de mayo de 2013. El correspondiente certificado y extracto de la Resolución antes mencionada, se publicó en el Diario Oficial de 3 de junio de 2013 y se inscribió a Fojas 41.484 Nº 27.669 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2013.

La emisión de las acciones liberadas de pago se inscribió en el Registro de Valores de la señalada Superintendencia, con el Nº 3/2013.

En sesión celebrada con fecha 25 de junio de 2013, el Directorio del Banco acordó fijar como fecha para la emisión y distribución de las acciones liberadas de pago, el 31 de julio de 2013.

El 26 de septiembre de 2013, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó aumentar el capital social del Banco en MM\$198.876, mediante la emisión de 7.392.885 acciones de pago, que se realizará una vez que se obtenga la aprobación de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y se haya inscrito la emisión. El Directorio del Banco acordará los términos de la emisión y colocación de las nuevas acciones de pago necesarias para la materialización del aumento de capital, así como de la suscripción y pago de tales acciones.

Este aumento se efectuará para cumplir con los requerimientos propios de la gestión bancaria y los desafíos que presenta el mercado financiero en el que se desenvuelve el Banco y en particular, para hacer frente a la adquisición del City National Bank of Florida en los Estados Unidos de América, manteniendo ratios de capitalización luego de esta operación similares a los actuales y alineados con la política del Banco y las expectativas del mercado, clasificadoras y reguladores.

Este aumento de capital plantea ofrecer un programa de stock options para los colaboradores, equivalente al 10% de la emisión.

Al 31 de diciembre de 2013 no se ha concretado dicho aumento de capital.

### d) Elección de Directores

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 2 de abril de 2013 se designa como Directores del Banco de Crédito e Inversiones por los próximos tres años las siguientes personas:

Sr. Luis Enrique Yarur Rey

Sr. Andrés Bianchi Larre

Sr. José Pablo Arellano Marín

Sr. Juan Manuel Casanueva Préndez

- Sr. Juan Ignacio Lagos Contardo
- Sr. Mario Gómez Dubravcic
- Sr. Máximo Israel López
- Sr. Dionisio Romero Paoletti
- Sr. Francisco Rosende Ramírez
- e) Acuerdo con Grupo Bankia España para adquisición de sociedades en Estados Unidos de América

En sesión extraordinaria de Directorio de Banco de Crédito e Inversiones de fecha 23 de mayo de 2013 se acordó autorizar la suscripción del acuerdo con el Grupo Bankia, Sociedad domiciliada en España, en virtud del cual, Banco de Crédito e Inversiones adquirirá, en los términos que más abajo se señalan, la participación accionaria que se indica de que es titular el Grupo Bankia;

- CMF Holdings Florida
- City National Bank of Florida (CNB)

La operación está sujeta a la obtención de las autorizaciones regulatorias de las autoridades competentes tanto en Chile como en España y EEUU.

Conforme se dio cuenta en la referida sesión de Directorio, está previsto que la operación se efectúe durante el primer semestre de 2014.

Banco de Crédito e Inversiones adquirirá el 100% del capital accionario de CMF Holding Florida. Adicionalmente, Banco de Crédito e Inversiones adquirirá directa e indirectamente el 100% del capital accionario o societario de la Sociedad City National Bank of Florida.

El conjunto de la adquisición que realizará Banco de Crédito e Inversiones será por un monto aproximado de US\$ 882,8 millones.

Banco City National Bank of Florida a la fecha del acuerdo tiene activos por US\$ 4,7 mil millones, compuestos por US\$ 3,5 mil millones en depósitos y US\$2,5 mil millones en colocaciones.

En atención a los límites que establece la Ley General de Bancos para este tipo de inversiones en sociedades en el extranjero, Banco de Crédito e Inversiones, para la adquisición referida, y previo a efectuar la inversión, efectuara un aumento de su capital en la suma equivalente aproximada de MM\$198.876, mediante la emisión de 7.392.885 acciones de pago, que se realizará una vez que se obtenga la aprobación de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y se haya inscrito la emisión. Permitiendo mantener ratios de capitalización luego de esta operación similares a los actuales y alineados con la política del Banco y las expectativas del mercado, clasificadoras y reguladores.

### NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

### Estructura de segmentos

El reporte de segmentos es presentado por el Banco en base a la estructura de negocio definida, la que se orienta a optimizar la atención de clientes con productos y servicios, de acuerdo a sus características comerciales relevantes.

La Nota de segmentos 2013 presenta los siguientes cambios en relación a los segmentos presentados en el año 2012, y que reflejan de mejor forma la naturaleza y gestión de los negocios del Banco, los cuales se detallan a continuación:

### Nueva estructura comercial, con cuatro grandes segmentos.

<u>Banco Comercial</u>: Atiende a un mercado objetivo compuesto principalmente por empresas con ventas superiores a UF 80.000 anuales. Esta división abarca diferentes unidades de negocio, que le reportan directamente: Grandes Empresas, Inmobiliaria, Empresas, Leasing.

Banco Retail: Atiende a personas naturales. Sus unidades de negocio son: Personas, Preferencial, Nova, Tbanc.

<u>Banco Empresarios:</u> Esta nueva segmentación incluye a Empresarios y Emprendedores (ventas desde UF 2.400 a UF 80.000), que anteriormente eran parte de Banco Comercial y Retail respectivamente. Incluye también a los clientes microempresarios, que hasta el año pasado integraban la banca Nova (ventas menores a UF 2.400).

<u>Banco Corporate Investment Banking (CIB):</u> Orientada a grandes corporaciones, instituciones financieras, inversionistas de alto patrimonio y del mercado de capitales con necesidades de servicios financiero de alto valor. Integrado por las bancas Mayorista (anteriormente en Banco comercial), Corporativa, Privada y Finanzas.

### Asignación de resultado de filiales por cliente

Consistente con su estrategia centrada en el cliente, la gestión de los segmentos anteriores considera en cada uno los ingresos y gastos que se producen en las filiales como consecuencia de la atención/prestación de servicios a los clientes del Banco en cada segmento.

Para reflejar de mejor forma las condiciones de mercado en el financiamiento de los segmentos, se ajustaron las tasas de transferencias entre Finanzas y las Bancas Comerciales, para saldos vistas y depósitos a plazo que presentan "estabilidad".

Estos criterios fueron homologados para el ejercicio 2012.

La gestión de las áreas comerciales indicadas precedentemente se mide con los conceptos presentados en esta Nota, que se basa en los principios contables aplicados al estado intermedio consolidado del resultado del período.

La asignación de gastos a los diferentes segmentos se desarrolla básicamente en 3 etapas:

Gastos directos: corresponden a los gastos asignables directamente a cada uno de los centros de costos de cada segmento, son claramente reconocibles y asignables. A modo de ejemplo se pueden mencionar: el gasto de personal, materiales y útiles y depreciaciones.

Gastos indirectos (asignación de gastos centralizada): existen gastos registrados en centros de costos comunes, que de acuerdo a la política del Banco son distribuidos a los distintos segmentos. Por ejemplo el gasto de telefonía, que se distribuye en función del número de colaboradores por departamento, depreciaciones de bienes raíces en relación al número de metros cuadrados utilizados, etc.

Gastos provenientes de gerencias de apoyo: son asignados en función del tiempo y recursos que consumen los diferentes segmentos, en base a los requerimientos que estos realizan a las gerencias de apoyo. Estos gastos están previamente definidos y son acordados por las áreas involucradas (usuario y área de apoyo).

### a) Resultados 2013

	31 de diciembre de 2013				
ACUMULADO DICIEMBRE 2013	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos netos por intereses y reajustes	158.965	276.172	115.620	106.786	657.543
Ingreso neto por comisiones	29.295	110.597	28.242	25.983	194.117
Otros ingresos operacionales	26.720	22.009	5.750	95.695	150.174
Total ingresos operacionales	214.980	408.778	149.612	228.464	1.001.834
Provisiones por riesgo de crédito	(34.532)	(69.910)	(35.156)	(28.252)	(167.850)
Ingreso operacional neto	180.448	338.868	114.456	200.212	833.984
Total gastos operacionales	(70.732)	(228.184)	(55.756)	(68.700)	(423.372)
RESULTADO OPERACIONAL	109.716	110.684	58.700	131.512	410.612

### b) Reconciliación del resultado operacional por segmento y la utilidad del ejercicio 2013:

	MM\$
Resultado operacional segmentos	410.612
Ingreso Neto por intereses y reajustes no asignados	(8.518)
Ingreso neto por comisiones no asignados	1.098
Otros ingresos operacionales no asignados	(3.881)
Provisiones por riesgo de crédito	9.196
Otros gastos corporativos no asignados (*)	(53.937)
Resultado Operacional	354.570
Resultados por inversiones en sociedades (**)	7.859
Resultado antes de impuesto a la renta	362.429
Impuesto a la renta	(62.135)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	300.294

<sup>(\*)</sup> En el concepto otros gastos operacionales, se han incluido aquellos gastos corporativos, que por su naturaleza no se identifican directamente con los negocios y por lo tanto no se asignan.

### c) Volúmenes de negocios 2013

	31 de diciembre de 2013				
ACUMULADO DICIEMBRE 2013	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS	4.575.360	5.506.855	1.690.364	8.474.090	20.246.669
PASIVOS	4.122.605	4.980.791	1.508.299	8.052.874	18.664.569
PATRIMONIO					1.582.100

<sup>(\*\*)</sup> El concepto resultado por inversiones en sociedades contiene ingresos que no son posibles de identificar directamente con los segmentos indicados.

### Resultados 2012

	31 de diciembre de 2012				
ACUMULADO DICIEMBRE 2012	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos netos por intereses y reajustes	147.439	242.032	109.317	109.969	608.757
Ingreso neto por comisiones	28.694	107.195	28.729	24.165	188.783
Otros ingresos operacionales	25.408	21.940	2.935	64.918	115.201
Total ingresos operacionales	201.541	371.167	140.981	199.052	912.741
Provisiones por riesgo de crédito	(18.470)	(84.380)	(29.671)	9.672	(122.849)
Ingreso operacional neto	183.071	286.787	111.310	208.724	789.892
Total gastos operacionales	(71.049)	(215.491)	(54.155)	(57.076)	(397.771)
RESULTADO OPERACIONAL	112.022	71.296	57.155	151.648	392.121

### d) Reconciliación del resultado operacional por segmento y la utilidad del ejercicio 2012:

	MM\$
Resultado operacional segmentos	392.121
Ingreso Neto por intereses y reajustes no asignados	(13.574)
Ingreso neto por comisiones no asignados	911
Otros ingresos operacionales no asignados	4.782
Provisiones por riesgo de crédito	(12.426)
Otros gastos corporativos no asignados (*)	(51.270)
Resultado Operacional	320.544
Resultados por inversiones en sociedades (**)	6.559
Resultado antes de impuesto a la renta	327.103
Impuesto a la renta	(55.847)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	271.256

- (\*) En el concepto otros gastos operacionales, se han incluido aquellos gastos corporativos, que por su naturaleza no se identifican directamente con los negocios y por lo tanto no se asignan.
- (\*\*) El concepto resultado por inversiones en sociedades contiene ingresos que no son posibles de identificar directamente con los segmentos indicados.

### e) Volúmenes de negocios 2012

	31 de diciembre de 2012				
ACUMULADO DICIEMBRE 2012	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS	4.308.168	4.931.228	1.625.706	7.061.476	17.926.578
PASIVOS	3.869.195	4.474.733	1.447.881	6.714.812	16.506.621
PATRIMONIO					1.419.957

### f) Concentración de clientes

No existen clientes que individualmente representen más del 10% de los ingresos de los segmentos mencionados.

### g) Transacciones entre segmentos

La principal transacción que hay entre los segmentos, corresponde a la tasa de transferencia (costo de fondos) que el segmento Banco CIB aplica a las operaciones de activos y pasivos de los demás segmentos. En el caso de las operaciones activas, Banco CIB cobra una tasa de transferencia, mientras que para el caso de las operaciones pasivas este segmento paga una tasa.

### NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Al 31 de diciembre de		
	2013	2012	
	MM\$	MM\$	
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	295.808	322.351	
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	175.261	704.240	
Depósitos en bancos nacionales	16.049	4.576	
Depósitos en el exterior	774.648	428.452	
Sub total efectivo y depósitos en bancos	1.261.766	1.459.619	
Operaciones con liquidación en curso netas	145.118	145.498	
Instrumentos financieros de alta liquidez	108.289	13.614	
Contratos de retrocompra	195.021	134.808	
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.710.194	1.753.539	

- (\*) El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.
- b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	158.686	158.203
Fondos por recibir	539.327	236.193
Subtotal activos	698.013	394.396
Pasivos		
Fondos por entregar	552.895	248.898
Subtotal pasivos	552.895	248.898
Operaciones con liquidación en curso netas	145.118	145.498

### NOTA 6 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	Al 31 de diciembre		
	2013	2012	
	MM\$	MM\$	
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile:			
Bonos del Banco Central de Chile	694.066	870.243	
Pagarés del Banco Central de Chile	2.633	2.799	
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile (*)	18.023	·	
Instrumentos de otras instituciones nacionales:			
Bonos	16.008	57	
Depósitos a plazo	177.496	227.477	
Letras de créditos	1.606	4.047	
Documentos emitidos por otras Instituciones Financieras	81.234	85.643	
Otros instrumentos	15.381	14.603	
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:			
Otros instrumentos	179	1.919	
Inversiones en fondos mutuos:			
Fondos administrados por entidades relacionadas	33.435	16.504	
Fondos administrados por terceros	2.475	227	
Total	1.042.536	1.223.519	

<sup>(\*)</sup> Al 31 de diciembre 2013 y 2012 el Banco mantiene instrumentos de intermediación con el Banco Central de Chile , clasificados en el rubro "Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile" por MM\$114.069 y MM\$387.039 respectivamente.

# NOTA 7 – OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES

a) Títulos en compromisos de pactos - compra con compromiso de retroventa:

			Vencimi	Vencimiento del compromiso	omiso		
	Hasta 3 meses	eses	Entre 3 meses y a un año	a un año	Más de un año	ı año	
		Tasa		Tasa		Tasa	Saldo al
Tipo de entidad		promedio		promedio		promedio	31.12.2013
L.	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	WW\$
Persona y/o empresa relacionada		1	9	à		×	90
Banco que opera en el país	*	•		×	16	<b>4</b> 5	ı.
Intermediario de valores	40.531	0,42	1.058	0,44	(( <b>*</b> ))	:01	41.589
Otra institución financiera que opera en el país		•	€ <b>1</b>	Ä	31.	35	•
Institución financiera del extraniero	i	*	*	¥		*	•0
Otra persona natural v/o iurídica	85.458	0,41	67.974	0,45	•:	100	153.432
Total	125.989		69.032		1,000	Э	195.021
	TT4- 2		Tutue 2 modes	motor at a six officers	Més de un oño	oño	
	Hasta 3 meses	leses	Entre 3 meses y a un ano	a un ano	INTAN DE DI	allo	,
		Tasa		Tasa		Tasa	Saldo al
Tipo de entidad		promedio		promedio		promedio	31.12.2012
3	MM\$	%	WW\$	%	MM\$	%	MM\$
Persona y/o empresa relacionada	uş	((1))	3)	()	Ú	Î	X
Banco que opera en el país	19		78	æ	·	Ť	1
Intermediario de valores	54.452	0,75	4.084	0,54	Ē		58.536
Otra institución financiera que opera en el país		· ·	3(*1)	1	9	Ĩ	¥
Institución financiera del extraniero	3	•	:#	31	•	ě	100
Otra persona natural v/o jurídica	72.675	0,52	3.597	0,54	÷)	r	76.272
Total	127.127		7.681	<b>c</b> )	<b>T</b> O	•	134.808
							ŧņ

b) Títulos en compromisos de pactos - ventas con compromiso de retrocompra:

			Vencin	Vencimiento del compromiso	omiso		
	Hasta 3 meses	eses	Entre 3 meses y a un año	y a un año	Más de un año	año	
		Tasa		Tasa		Tasa	Saldo al
Tipo de entidad		promedio		promedio		promedio	31.12.2013
	MM\$	%	MM\$	%	WW\$	%	MM\$
Persona v/o empresa relacionada	9	•	9	э	9		A.
Banco que opera en el país	8.508	0,42		*	*		8.508
Intermediario de valores	753	0,37	**	£	E	ř	753
Otra institución financiera que opera en el país	*)	1	11 <b>9</b> 18	:	(4	ā	ii.
Institución financiera del extraniero	9	1	3	35	•	ż	
Otra nersona natural v/o iurídica	326.362	0,37	78	0,44	*(	i	326.440
Total	335.623		78		•0		335.701
			Vencin	Vencimiento del compromiso	- 1	4	
	Hasta 3 meses	eses	Entre 3 meses y a un año	y a un año	Mas de un ano	ano	
		Tasa		Tasa		Tasa	Saldo al
Tipo de entidad	3 2	promedio		promedio		promedio	31.12.2012
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	MM\$
Persona v/o empresa relacionada	20.016	0,49	190	ũ	ä	*	20.016
Banco que opera en el país	12.007	0,47	Ni .	*	*	•	12.007
Intermediario de valores	260.96	0,44	ř	8	Ti:	Ü	26.097
Otra institución financiera que opera en el país		1	E	(*)	ar.	<b>10</b>	3#
Institución financiera del extraniero		•	50	ě	76	***	*
Otra persona natural v/o jurídica	197.034	0,43	6	0,72		10	197.043
Total	325.154		6		•		325.163

### NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco y sus filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

		Al 31 de dici	embre de	
	2013		2012	2
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados de negociación:				
Forwards	145.873	124.536	127.732	122.407
Swaps	305.612	282.790	206.846	166.832
Opciones Call	1.753	1.555	809	255
Opciones Put	114	1.195	184	442
Futuros	80	3 <del>6</del>	174	<b>37</b>
Otros		(F)		
Subtotal	453.432	410.076	335.745	289.936
Derivados para cobertura contable:				
Forwards	43.304	24.538	1.649	7.177
Swaps	772.544	797.650	131.762	131.123
Opciones Call	6 <b>=</b> 0	0.	13#	*0
Opciones Put	140	( <del>*</del>		340
Futuros		16	140	=
Otros		72		
Subtotal	815.848	822.188	133.411	138.300
Total	1.269.280	1.232.264	469.156	428.236

Monto nocional de contratos Monto nocional de contratos con vencimiento final con vencimiento final 2012 2013 Más de 3 Más de 3 Más de un Hasta 3 meses a un Más de un meses a un Hasta 3 año año año meses año meses MM\$ MM\$ MM\$ MM\$ MM\$ MM\$ Derivados de cobertura de valor razonable: Forwards 329.036 Swaps 809.093 806.622 85.000 479 204.416 Opciones Call Opciones Put **Futuros** Otros 806.622 85.000 479 329.036 809.093 Subtotal 204.416 Derivados de negociación: 6.910.732 603.054 Forwards 11.410.375 1.131.581 8.865.405 13.230.611 11.705.124 3.453.255 8.135.945 Swaps 9.252.470 15.987.048 3.029.645 Opciones Call 3.814 38.214 53.845 1.103 70.029 72.460 12.706 Opciones Put 46.501 40.419 64.461 **Futuros** 2 2 Otros 12.309.281 17.122.443 12.397.295 15.113.228 Subtotal 16.394.748 20.781.806 Derivados de cobertura de flujo de efectivo: Forwards 381.070 352.344 260.794 681.327 196.659 706.673 Swaps 98.642 1.083.841 Opciones Call Opciones Put Futuros Otros 457.453 706.673 479.712 1.083.841 352.344 681.327 Subtotal 13.344.990 15.571.160

19.012.906

Total

17.280.491

22.070.611

12.834.639

### b) Tipos de derivados

El Banco utiliza coberturas contables para gestionar el riesgo de valor razonable y de flujo de caja a los que está expuesto.

### Coberturas de Valor Razonable:

Para posiciones tanto en moneda extranjera como en moneda nacional se cubre el valor justo de la posición ante cambios en la tasa base, para este tipo de estrategias no se considera el spread de crédito implícito. Estas operaciones disminuyen la duración de las posiciones y reducen el riesgo de cambios en su valor justo producto de cambios en las estructuras de tasa de interés.

A continuación se presenta un cuadro resumen detallando los objetos e instrumentos de coberturas utilizados en las coberturas contables de valor razonable al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	Al 31 de dicie	embre
	2013	2012
Elemento Cubierto	MM\$	MM\$
Inversiones MX	49.718	36.522
Bonos emitidos MX	496.905	240.041
Créditos MX, UF	58.332	54.480
DAP MN	1.049.100	144.745
DAP UF	23.310	20.557
Obligaciones MX	142.766	- C
Total	1.820.131	496.345
Instrumento de Cobertura		
Swap Tasa MX	684.841	331.043
Swap Tasa MN	1.085.230	165.302
Cross Currency Swaps	50.060	<u> </u>
Total	1.820.131	496.345

### Coberturas de Flujo de Caja:

El Banco utiliza como instrumentos de coberturas de flujo de caja, Cross Currency Swaps, Forwards (inflación y tipo de cambio) y Swaps de tasa en UF para asegurar los flujos futuros tanto de activos como pasivos expuestos a cambios debidos a variaciones en las tasas de interés, tipos de cambio y/o inflación.

	Al 31 de dicie	embre
	2013	2012
Elemento Cubierto	MM\$	MM\$
DAP CLP / Activos UF	1.246.977	899.469
Activos UF >1 Y	1.135,176	280.941
Obligaciones futuras USD	364.310	459.823
Bono MXN y Activos USD	226.402	113.673
Total	2.972.865	1.753.906
Instrumento de Cobertura		
Swap tasa	1.168.122	899.469
Forward UF	762.223	280.941
Forward USD	295.969	459.823
CCS	746.551	113.673
Total	2.972.865	1.753.906

A continuación, se muestran los plazos en los que se esperan se realicen los flujos de las coberturas de flujo de caja:

	Band	a en la cual se espe	ra se produzcan los i	flujos en MM\$	
			al 31 de diciembre d	e 2013	
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento Cubierto					
Ingresos de flujo	(1.413.231)	(1.474.387)	(285.157)		(3.172.775)
Egresos de flujo	1.378.957	1.441.092	261.347	*	3.081.396
Flujos netos	(34.274)	(33.295)	(23.810)		(91.379)
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	1.413.231	1.474.387	285.157	-	3.172.775
Egresos de flujo	(1.378.957)	(1.441.092)	(261.347)	2	(3.081.396)
Flujos netos	34.274	33.295	23.810		91.379
			al 31 de diciembre d	e 2012	
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento Cubierto			<del> </del>		/
Ingresos de flujo	(226.272)	(687.129)		77	(913.401)
Egresos de flujo	218.154	693.743	₩	12.1	911.897
Flujos netos	(8.118)	6.614			(1.504)
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	226.272	687.129	iff	35.0	913.401
Egresos de flujo	(218.154)	(693.743)			(911.897)
Flujos netos	8.118	(6.614)			1.504

### NOTA 9 - ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los saldos por este concepto son los siguientes:

	Al 31 de dici	embre de
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios de liquidez	·	*:
Provisiones para créditos con bancos del país	199	7
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	106.395	88.594
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(244)	(288)
Total	106.151	88.306

b) El importe en cada ejercicio por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

	AI 3	31 de diciembre de	2013	Al 3	1 de diciembre de	2012
Detalle	Bancos del país MM\$	Bancos del exterior MM\$	Total MM\$	Bancos del país MM\$	Bancos del exterior MM\$	Total MM\$
Saldo al 1 de enero	<b>35</b> 0	288	288	2	110	112
Castigos	-	*	<del>=</del>		-	-
Provisiones constituidas Provisiones liberadas	:*:	-	8	≅2.	178	178
	-	(44)	(44)	(2)	*	(2)
Deterioro	: #S	*	#		<b></b>	
Reverso de deterioro	-		<b>#</b>		<u> </u>	
Saldos al 31 de diciembre		244	244	120	288	288

## NOTA 10 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

v	Acti	Activos antes de provisiones	ies	Pro	Provisiones constituidas		
2013	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Activo Neto
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	6.811.878	352.690	7.164.568	(116.717)	(60.489)	(177.206)	6.987.362
Créditos de comercio exterior	1.050.042	8.283	1.058.325	(19.125)	(141)	(19.266)	1.039.059
Deudores en cuentas corrientes	104.894	13.551	118.445	(2.147)	(4.975)	(7.122)	111.323
Operaciones de factoraje	566.850	19.675	586.525	(12.766)	(1.563)	(14.329)	572.196
Operaciones de leasing	701.826	26.080	727.906	(7.901)	(1.885)	(9.786)	718.120
Otros créditos y cuentas por cobrar	169.547	14.883	184.430	(1.242)	(5.815)	(7.057)	177.373
Subtotal	9.405.037	435.162	9.840.199	(159.898)	(74.868)	(234.766)	9.605.433
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	41.305	2.797	44.102	,	(261)	(261)	43.841
Préstamos con Mutuo Hipotecario	18.590	3.202	21.792	•	(248)	(248)	21.544
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.615.900	137.028	2.752.928	980	(12.090)	(12.090)	2.740.838
Operaciones de leasing	0	Ē	(6)	•0	•)	•6	80
Otros créditos y cuentas por cobrar		***	i.	•	¥2	E	¥.
Subtotal	2.675.795	143.027	2.818.822	A.	(12.599)	(12.599)	2.806.223
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.268.330	145.964	1.414.294	18	(72.557)	(72.557)	1.341.737
Deudores en cuentas corrientes	77.574	5.679	83.253		(5.464)	(5.464)	77.789
Deudores por tarjetas de crédito	249.970	7.213	257.183	390	(8.860)	(8.860)	248.323
Operaciones de leasing	608	•	808	3 <b>9</b> 50	(1)	(1)	808
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.401	357	8.758	s#al	10	v	8.758
Subtotal	1.605.084	159.213	1.764.297	**	(86.882)	(86.882)	1.677.415
TOTAL	13.685.916	737.402	14.423.318	(159.898)	(174.349)	(334.247)	14.089.071

	Act	Activos antes de provisiones	les	Pro	Provisiones constituidas		
20,2	Cartera	Cartera	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Activo Neto
	MM\$	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Colocaciones comerciales:	100 021	700015	6 400 148	(103 553)	(46 225)	(149,778)	6.340.370
rrestamos comerciales	0.170.221	319.921	287 357	(19 002)	(297)	(19.389)	867.968
Creditos de comercio exterior	117 498	8 746	126.244	(1,920)	(3.869)	(5.789)	120.455
Characiones de factoraie	570.373	13.679	584.052	(9.474)	(1.281)	(10.755)	573.297
Operaciones de leasing	676.678	25.108	701.786	(9.821)	(1.360)	(11.181)	690.605
Office créditos y cientas nor cobrar	158.282	12.172	170.454	(327)	(4.500)	(4.827)	165,627
Subtotal	8.556.789	403.252	8.960.041	(144.187)	(57.532)	(201.719)	8.758.322
Colocaciones para vivienda:			200	))	(063)	(420)	54 814
Préstamos con letras de crédito	51.053	4.281	55.534		(070)	(070)	75 707
Préstamos con Mutuo Hipotecario endosables	21.892	3.954	25.846	( <b>0</b> ))	(665)	(808)	79.67
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.258.354	127.465	2.385.819	æ	(8.743)	(8.743)	2.377.076
Oneraciones de leasing	V	K1		1.9	9	W.	Ē
Otros créditos y cuentas nor cohrar	*		•	(3)		*	•
Subtotal	2.331.299	135.700	2.466.999	200	(9.622)	(9.622)	2.457.377
Colocaciones de consumo:	1 174 478	146 402	1 320 880	20	(72.993)	(72.993)	1.247.887
Creation at consumo en cuotas	74.109	6-665	80.774	. 9	(6.105)	(6.105)	74.669
Deudores en cacinas comones.	207.605	9.650	217.255	99	(8.906)	(8.906)	208.349
Overagiones de leacing	694	209	903	A	(18)	(18)	885
Operations of reming	632	13	645		(10)	(10)	635
Subtotal	1.457.518	162.939	1.620.457	Ü	(88.032)	(88.032)	1.532.425
TGTAL	12.345.606	701.891	13.047.497	(144.187)	(155.186)	(299.373)	12.748.124

Las garantías tomadas por el Banco para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones, corresponden al tipo hipotecas, prendas sobre activos mobiliarios e inmobiliarios, warrants e instrumentos financieros mercantiles y de comercio.

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en éste rubro. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 aproximadamente MM\$405.342 y MM\$404.625, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$323.373 y MM\$298.064, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

El Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles por un valor de MM\$7.447 en 2013 y de MM\$3.440 en 2012, mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

Bajo leasing financiero el Banco posee contratos principalmente por arriendos de bienes inmuebles y muebles, los cuales poseen opción de compra y comprenden entre 1 y 10 años dependiendo de cada contrato.

A continuación se presenta una conciliación entre la inversión bruta y el valor presente de los pagos mínimos al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	Al 31 de dicie	mbre de
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Leasing financiero bruto	863.223	836.592
Ingreso financiero no devengado	(134.508)	(133.903)
Leasing financiero neto	728.715	702.689
	Al 31 de dicie	mbre de
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Menor a 1 año	217.219	205.787
	217.219 390.435	205.787 381.238
Mayor a 1 año y menor a 5 años		
	390.435	381.238

No existe evidencia de deterioro para los contratos de leasing financiero celebrados por el Banco.

### b) Características de la cartera:

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	Créditos en el país	n el país	Créditos en el exterior	el exterior		Total			
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	
,	MM\$	MMS	MMS	MM\$	MM\$	MM\$	%	%	
Colocaciones comerciales:						000	1 700	1 200/	
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	191.139	178.629	54.278	29.696	245.41/	208.323	1,70%	1,0070	
Fruticultura	38.282	39.472	34.749	39.471	73.031	78.943	0,51%	0,61%	
Silvicultura y extracción de madera	64.66	75.627	10.324	6.924	108.323	82.551	0,75%	0,63%	
Pesca	32.822	34.337	166.468	147.524	199.290	181.861	1,38%	1,39%	
Explotación de minas v canteras	53.758	66.217	90.422	24.933	144.180	91.150	1,00%	0,70%	
Producción de petróleo crudo y gas natural	1.674	1.064	33.860	20.189	35.534	21.253	0,25%	0,16%	
Industria de productos alimenticios, bebidas y					0.00	200 000	1 620/	1 600%	
tabaco	143.971	130.260	90.841	78.666	254.812	208.920	1,03%	1,0070	
Industria textil v del cuero	36.684	24.805	17.391	17.190	54.075	41.995	0,37%	0,32%	
Industria de la madera y muchles	27.203	30.623	8.219	16.692	35.422	47.315	0,25%	0,36%	
Industria del papel, imprentas y editoriales	25.535	28.950	3.390	3.713	28.925	32.663	0,20%	0,25%	
Industria de productos químicos y derivados	135 201	147 166	161 800	797 08	268 554	236.933	1.86%	1,82%	
del petróleo, carbón, caucho y plastico	106.734	14/.100	000:101	101.70					
Fabricación de productos minerales inetalicos y no metálicos magninarias y equipos	310.687	309.333	138.289	114.390	448.976	423.723	3,11%	3,25%	
Otras industrias manufactureras	5.748	17.672	18.693	30.478	24.441	48.150	0,17%	0,37%	
Flectricidad gas v agua	145.192	138.030	194.884	211.511	340.076	349.541	2,36%	2,68%	
Construcción de viviendas	810.001	684.613	8.084	7.000	818.085	691.613	2,67%	5,30%	
Otras obras v construcciones	377.006	326.751	18.337	13.965	395.343	340.716	2,74%	2,61%	
Comercio al nor mayor	460.935	454.754	347.941	311.863	808.876	766.617	5,61%	2,88%	
Comercio al nor menor restaurantes y hoteles	618.471	686.939	187.812	171.728	806.283	858.667	2,59%	6,58%	
Transporte v almacenamiento	300.107	314.442	132.334	116.423	432.441	430.865	3,00%	3,30%	
Commissiones	95.393	96.928	1.536	5.229	96.929	102.157	0,67%	0,78%	
Establecimientos financieros y de seguros	1.465.833	1.306.310	342.010	162.993	1.807.843	1,469.303	12,53%	11,26%	
Bienes inmuebles y servicios prestados a	050 050	813 700	145 608	103 812	1.010.567	917.512	7,01%	7,03%	
empresas	1 250 054	1 260 733	63 977	59 579	1 422 776	1.329.262	%98.6	10,19%	
Servicios comunales, sociales y personales	7 500 007	7 176 355	227.60	1.783.686	9.840.199	8.960.041	68,22%	68,67%	
Subtotal	7 010 010	2 466 999			2.818.822	2.466.999	19,55%	18,91%	
Colocaciones para vivienda	2.010.022	1,712,224	0.042	7 123	1 764 207	1 620 457	12 23%	12.42%	
Colocaciones de consumo	1.755.254	1.613.324	9.043	7.133	1.704.237	1.020.1	0/24641	î	
Total	12.143.083	11.256.678	2.280.235	1.790.819	14.423.318	13.047.497	100,00%	100,00%	

0 24 0 0

### c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se resume como sigue:

		2013			2012	
	Provisiones individuales			Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MMS	MM\$	MMS	MMS	MMS	MM\$
Saldo al 1 de enero	144.187	155.186	299.373	149.376	127.921	277.297
Castigos de cartera deteriorada:		(0.5.500)	(51 00 T)	(10.24()	(23.479)	(41.825)
Colocaciones comerciales	(24.319)	(27.508)	(51.827)	(18.346)	(4.666)	(4.666)
Colocaciones para vivienda		(3.955)	(3.955)	100	(93.248)	(93.248)
Colocaciones de consumo	/	(101.099)	(101.099)	-	(73.240)	(33.210)
Total de castigos	(24.319)	(132.562)	(156.881)	(18.346)	(121.393)	(139.739)
Provisiones constituidas	66.580	157.114	223.694	31.311	149.172	180.483
Provisiones liberadas	(5.100)	(5.389)	(10.489)	(18.154)	(514)	(18.668)
Aplicación de provisión (*)	(21.450)	•	(21.450)	€	¥	無
Reversos de deterioro	=	(e)	, <u>fi</u>			<u>=</u>
Saldo al 31 de diciembre	159.898	174.349	334.247	144.187	155.186	299.373

(\*) Con fecha 25 de septiembre 2013 el Banco realizó una operación de canje de las operaciones de crédito que mantenía con Empresas La Polar por Bonos de las series F y G de la misma compañía, los cuales fueron canjeados en los mismos términos y condiciones que traían las operaciones de crédito.

Los Bonos canjeados fueron clasificados como disponibles para la venta e ingresaron a esta cartera por el valor de las operaciones de crédito netos de provisiones por riesgo de crédito (aplicación de la provisión por MM\$ 21.450).

El canje se generó considerando el valor de mercado observable de un activo idéntico en sus condiciones y cuidando que no existan efectos en resultados que no sean explicados por una variación en el valor de mercado del activo.

Dicho canje se realizó conforme al convenio de quiebra firmado el 7 de noviembre 2011 el cual entrega la opción de instrumentalizar el Crédito de Empresas La Polar (colocación) en dos bonos; Sénior y Júnior (series F y G respectivamente).

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

	Al 31 de dic	iembre de
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Provisiones individuales y grupales	334.247	299.373
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (Nota 20)	16.408	18.279
Provisiones por contingencias (Nota 20)	35.619	48.254
Provisiones por riesgo país (Nota 20)	1.388	720
Provisiones sobre saldos adeudados por bancos (Nota 9)	244	288
Totales	387.906	366.914

Durante 2013 y 2012, el Banco no ha realizado operaciones de compra, venta, sustituciones o canjes de créditos de la cartera de colocaciones con otras instituciones financieras.

### d) Garantías

La cartera deteriorada de colocaciones con o sin garantía, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	Al	31 de Diciemb	ore de 2013		Al	31 de Diciemb	re de 2012	
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda_	Consumo	Total
	MM\$	MM\$	MMS	MMS	MMS	MM\$	MMS	MM\$
Deuda garantizada	70.022		5 🖛	70.022	75.704	( <del>10</del> 1)		75.704
Deuda sin garantía	365.140	143.027	159.213	667.380	327.548	135.700	162.939	626.187
Totales	435.162	143.027	159.213	737.402	403.252	135.700	162.939	701.891

### e) Mora

La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

50	A	d 31 de Diciemb	ore de 2013		A	1 31 de Diciemb	re de 2012	
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda_	Consumo	Total
	MM\$	MMS	MMS	MMS	MMS	MM\$	MM\$	MM\$
Deuda garantizada	30.411	120	1.5	30.411	32.850			32.850
Deuda sin garantía	202.642	60.335	33.946	296.923	127.657	62.731	31.498	_221.886
Totales	233.053	60.335	33.946	327.334	160.507	62.731	31.498	254.736

### NOTA 11 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta y hasta el vencimiento es el siguiente:

		2013			2012	
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MM\$	MM\$	MMS	MM\$	MM\$	MMS
Inversiones cotizadas en mercados activos: Del Estado y del Banco Central (***):						
Instrumentos del Banco Central	234,925		234.925	130.375	Ħ	130.375
Bonos o pagarés de la Tesorería	25,553		25.553	3.131	4	3.131
Otros instrumentos fiscales	22.519	320	22.519	34.059	虚	34.059
Otros instrumentos emitidos en el país: Instrumentos de otros bancos del						
país Bonos y efectos de comercio de	339.045		339.045	264.250	Ø	264.250
empresas (*) Otros instrumentos emitidos en el	102.321		102.321	113.593	<u>#</u>	113.593
país (**)	508	:=:	508	1.324	#	1.324
Instrumentos emitidos en el exterior;						
Instrumentos de gobiernos o						
bancos centrales extranjeros	Œ		390	×	<del>#</del>	· ·
Bonos emitidos en el exterior	204.971		204.971	209.494	5	209.494
Otros instrumentos emitidos en el	4 = 0.0					
exterior	4.509		4.509	15.155		15.155
Totales	934.351	( <del>(</del> )	934.351	771.381		771.381

Al 31 de diciembre de 2013, la cartera de instrumentos financieros disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada neta de impuestos diferidos de MM\$1.934 (MM\$17.425 al 31 de diciembre de 2012) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

- (\*) Incluye bonos de Empresas La Polar, series BLAPO-F y BLAPO-G por MM\$ 5.295 y MM\$409 respectivamente, se presenta neto del ajuste por deterioro determinado al 31 de diciembre de 2013 por MM\$4.133 y MM\$597 (ver Nota 31)
- (\*\*) Incluye las acciones que posee la filial BCI Corredor de Bolsa S.A. en la Bolsa de Comercio de Santiago y en la Bolsa Electrónica de Chile. Estas acciones se valorizan según su último precio de transacción bursátil.
- (\*\*\*) Al 31 de diciembre 2012 El Banco mantiene instrumentos de intermediación con el Banco Central de Chile, clasificados en el rubro "Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile" por MM\$ 124.008. En el 2013 no se realizaron operaciones de intermediación.

## NCTA 12 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las principales inversiones en sociedades y negocios conjuntos se detallan a continuación:

Sociedad		2013		שנים חב חורושוווו בי	20 31711	2012		
100000000000000000000000000000000000000		2 3 3 3 4 4 4 4 4 4 4 4 4 4 4 4 4 4 4 4	Valor de	Resultado	Patrimonio	Participación	Valor de Inversión	Resultado Devengado
Inversiones en sociedades	MMS	rarucipacion %	MMS	MM\$	MMS	%	MMS	MMS
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Redbanc S.A	4.401	12,71	260	53	4.109	12,71	522	(125)
Combane S.A.	4,529	10,93	495	49	4.337	10,93	474	81
Transbank S.A.	5,232	8,72	456	3	908'9	8,72	550	101
Nexus S.A.	7.197	12,90	929	145	6.412	12,90	827	278
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC	11 420	12,49	1.426	(13)	314	29	×	X
AFT S.A	9.736	20,00	1.947	732	920'9	20,00	1.215	(528)
Centro de Compensación Automático ACH	1.982	33,33	099	268	1.609	33,33	536	247
Sociedad Interbancaria de Depósitos de	2 016	7.03	142	29	1.711	7,03	120	21
valores S.A. Credicorp Ltda	2.247.885	1,88	67.514	5.653	1.982.934	1,85	57.946	7,115
"inversiones valoradas a costo:							ć	
Acciones SWIFT			34	¥.			\$	• (
Otras acciones			1.450	19			849	01
Acciones Bladex			219	603			219	102
Total			75.832	7.541			63.292	7.308
Inversiones negocios conjuntos								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:	C C	000	3 500	212	9219	00'05	3.378	(321)
Servipag Ltda. Artikos Chile S.A.	1.341	50,00	671	106	1.129	90,06	565	(428)
Total			4.261	318			3.943	(749)
Total Inversiones en Sociedades			80.093	7.859			67.235	6.559

b) El movimiento de las inversiones en sociedades en los ejercicios 2013 y 2012, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre		
	2013	2012	
	MM\$	MM\$	
Saldo al inicio del ejercicio	67.235	61.379	
Adquisición de inversiones	3.579	2.025	
Ajuste por conversión	4.604	(32)	
Participación sobre resultados	7.095	6.343	
Dividendos percibidos	(2.330)	(2.140)	
Provisión dividendos mínimos	(90)	(340)	
Total	80.093	67.235	

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no se produjeron deterioros en las inversiones.

- c) Información relevante resumida de las asociadas y negocios conjuntos.
- 1) La información de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

Inversión en Asociada o Negocio en Conjunto	% Participación	Activos Corrientes MM\$	Activos No Corrientes MM\$	Pasivos Corrientes MM\$	Pasivos No Corrientes MM\$	Ingresos Ordinarios MM\$	Gastos Ordinarios MM\$	Ganancia (Pérdida) Neta MM\$
Redbanc S.A	12,71	4.313	13.710	8.051	5.571	24.805	(23.876)	417
Combane S.A.	10,93	4.800	636	906		2.810	(2.097)	444
Servicio de Infraestructura	ŕ						` /	
de Mercado OTC SA.	12,49	9.711	4.897	2,459	729	-	120	(141)
Transbank S.A.	8,72	447.447	35.558	477.772	:=:	91.078	(86.319)	36
Nexus S.A.	12,90	8.159	4.171	5.133	-	37.556	(33.193)	1,122
AFT S.A	20,00	62.640	1.353	53.928	329	20.779	(13.600)	3.661
Centro de Compensación							,	
Automatizado S.A.	33,33	1.081	1.912	1.011	-	3.930	(2.767)	376
Servipag Ltda.	50,00	42.788	16.256	48.343	3.521	35.371	(34.043)	424
Artikos Chile S.A. Sociedad Interbancaria de	50,00	920	735	313		2.930	(2.767)	212
Depósitos de Valores S.A.	7,03	131	1.905	•	20	5	(18)	426

2) La información de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

Inversión en Asociada o Negocio en Conjunto	% Participación	Activos Corrientes MM\$	Activos No Corrientes MM\$	Pasivos Corrientes MM\$	Pasivos No Corrientes MM\$	Ingresos Ordinarios MM\$	Gastos Ordinarios MM\$	Ganancia (Pérdida) Neta MM\$
Redbanc S.A	12,71	4.861	11.113	5.410	6,454	24.598	(25.074)	(596)
Combane S.A.	10,93	4.513	597	772	0.151	2.793	(1.654)	706
Transbank S.A.	8,72	283.847	33.034	310.575		79.311	(74.825)	1.229
Nexus S.A.	12,90	10.026	4.353	8.027	-	35.586	(33.139)	2.156
AFT S.A	20,00	78.731	2.286	72.394	2.547	57.599	(56.199)	(2.638)
Centro de Compensación							,	` '
Automático ACH Chile	33,33	1.017	997	405	-	3.387	(2.377)	346
Servipag Ltda.	50,00	37.139	16.916	44.068	3.231	36.645	(36.404)	(642)
Artikos Chile S.A. Sociedad Interbancaria de	50,00	442	926	239	•	2.451	(885)	(856)
Depósitos de Valores S.A.	7,03	147	1.567	3	w.	5	(21)	295

### **NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES**

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

				2013	
Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente promedio	Saldo bruto MM\$	Amortización y deterioro acumulado MM\$	Saldo neto MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	4	29.294	(20.515)	8.779
Intangibles adquiridos en combinación de negocios (*)	10	-	39.051	(39.051)	(*)
Intangibles generados internamente	6	4	140.031	(65.464)	74.567
Derechos de incorporación		: *:	.m.,		<u> </u>
Total			208.376	(125.030)	83.346
				2012	
Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente promedio	Saldo bruto MM\$	Amortización y deterioro acumulado MM\$	Saldo neto MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	4	26.145	(18.235)	7.910
Intangibles adquiridos en combinación de negocios (*)	10	1	39.051	(35.328)	3.723
Intangibles generados internamente	6	5	121.125	(51.790)	69.335
Derechos de incorporación	(4)	-	2.50	T.	
Total			186.321	(105.353)	80.968

Los Software corresponden a sistemas administrativos contables tales como Smart Stream, SAP y Sistemas de Gestión por mencionar algunos.

(\*) La Plusvalía surge de combinaciones de negocios relacionadas con financiera Atlas y Conosur, la que al 31 de diciembre de 2012 no presentaba indicios de deterioro.

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios 2013 y 2012, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente MMS	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM\$	Intangibles generados internamente MM\$	Derecho de Incorporación MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero 2013	26.145	39.051	121.125	*	186.321
Adquisiciones	2.434	*	20.501	*	22.935
Retiros / Traspasos	371	*	(1.488)	*	(1.117)
Reclasificación	743	¥	(107)	=	636
Deterioro (1)	(399)		¥		(399)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2013	29.294	39.051	140.031	ā	208.376
Amortización del ejercicio	(2.558)	(3.723)	(13.699)	9	(19.980)
Amortización acumulada	(18.235)	(35.328)	(51.791)	₩ ₩	(105.354)
Reclasificación	152		26	3	178
Deterioro (1)	126_				126
Total amortización y deterioro acumulado	(20.515)	(39.051)	(65.464)		(125.030)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2013	8.779		74.567		83.346
Caldre al 1 de arras 2012	23,361	39,204	103.133	1.463	167.161
Saldos al 1 de enero 2012	2.318	39.204	15,169	1,405	17.487
Adquisiciones Retiros / Traspasos	2.516	355 196	2.474	(1.463)	1.011
Reclasificación	466	(153)	349		662
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2012	26.145	39.051	121.125	음 <sup>5</sup>	186.321
Amortización del ejercicio	(2.330)	(3.879)	(11.969)	,±/,	(18.178)
Amortización acumulada	(15.905)	(31.449)	(39.821)		(87.175)
Total amortización y deterioro acumulado	(18.235)	(35.328)	(51.790)		(105.353)
Saldo neto al 31 de diciembre 2012	7.910	3.723	69.335	- <del></del>	80.968

<sup>(1)</sup> El deterioro neto de depreciación acumulada por MM\$273 corresponde al intangible Tallyman de la filial Normaliza S.A.

c) El Banco no tiene ninguna relación sobre intangibles al 31 de diciembre de 2013 y 2012. Adicionalmente no han sido entregados como garantía para cumplimiento de obligaciones. No existen importes adeudados por intangibles a las mismas fechas.

### NOTA 14 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

### a) La composición del activo fijo al 31 de diciembre 2013 y 2012, es la siguiente

Al 31 de diciembre de 2013

	Año de vida útil	Años vida útil Remanente	Saldo Bruto Final	Depreciación Acumulada	Saldo Neto Final
Concepto			MM\$	MM\$	MM\$
Edificios y Terrenos	36	32	196.896	(40.413)	156.483
Equipos (*)	4	3	106.561	(83.156)	23.405
Otros Activos Fijos	6	5	78.225	(25.094)	53.131
Totales			381.682	(148.663)	233.019
5	v	_			

### Al 31 de diciembre de 2012

	Año de vida útil	Años vida útil Remanente	Saldo Bruto Final	Depreciación Acumulada	Saldo Neto Final
Concepto			MM\$	MM\$	MM\$
Edificios y Terrenos	37	27	181.135	(34.397)	146.738
Equipos (*)	5	3	97.335	(75.438)	21.897
Otros Activos Fijos	8	4	58.238	(21.816)	36.422
Totales			336.708	(131.651)	205.057

<sup>(\*)</sup> Al 31 de diciembre de 2013 se registró en la línea equipos un deterioro por MM\$188 (MM\$ 642 al 31 de diciembre de 2012), ver Nota 31.

### b) El movimiento del activo fijo al 31 de diciembre 2013 y 2012, es el siguiente:

0012	Edificios y	ъ.	Otros Activos	m . I
2013	Terrenos	Equipos	Fijos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2013	181.135	97.335	58.238	336.708
Adiciones	14.847	8.242	46.312	69.401
Retiros / Bajas	(2.445)	(3.518)	(1.010)	(6.973)
Traspasos	2.367	4.623	(25.697)	(18.707)
Otros	992	309	382	1.683
Deterioro	э-	(430)	*	(430)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2013	196.896	106.561	78.225	381.682
Depreciaciones acumuladas	(40.413)	(83.398)	(25.094)	(148.905)
Deterioro	-	242		242
Total Depreciación acumulada y deterioro	(40.413)	(83.156)	(25.094)	(148.663)
Saldo Activo fijo neto al 31 de diciembre de 2013	156.483	23.405	53.131	233.019

2012	Edificios y Terrenos MM\$	Equipos MM\$	Otros Activos Fijos MM\$	Total MM\$
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2012	187.544	98.329	39.461	325.334
Adiciones	6.345	5.350	8.621	20.316
Retiros / Bajas	(174)	(5.219)	(1.611)	(7.004)
Traspasos	(12.368)	82	11.647	(639)
Otros	(212)	(77)	120	(169)
Deterioro		(1.130)	(Gef	(1.130)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2012	181.135	97.335	58.238	336.708
Depreciaciones acumuladas	(34.397)	(75.926)	(21.816)	(132.139)
Deterioro	- 2	488		488
Total Depreciación acumulada y deterioro	(34.397)	(75.438)	(21.816)	(131.651)
Saldo Activo fijo neto al 31 de diciembre de 2012	146.738	21.897	36.422	205.057

- c) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativo.
- d) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco cuenta con contratos de arriendo financiero que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

### Pagos futuros de arrendamiento financiero

	Hasta 1 año MM\$	De 1 a 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Al 31 de diciembre de 2013	190	272	(e)	462
Al 31 de diciembre de 2012	202	453	(e)	655

Por otra parte, los saldos de activo fijo que se encuentran en arriendo financiero al 31 de diciembre de 2013 ascienden a MM\$1.624 (MM\$1.642 al 31 de diciembre 2012) y se presentan formando parte del rubro "Otros activos fijos".

### NOTA 15 - IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

### a) Impuesto corriente

El Banco al 31 de diciembre de 2013 y 2012, ha constituido provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría y la provisión de Impuesto Único del Artículo N° 21 de la Ley de Renta, que se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado un pasivo ascendente a MM\$3.026 al 31 de diciembre de 2013 (activo por MM\$4.237 al 31 de diciembre de 2012). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	31 de diciembre de		
	2013	2012	
	MM\$	MM\$	
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 20%)	(53.624)	(67.582)	
Provisión 35% impuesto único	(237)	(282)	
Menos:			
Pagos Provisionales Mensuales (PPM)	31.279	59.225	
Crédito por gastos por capacitación	1.423	1.213	
Crédito por adquisición de activos fijos	12	15	
Crédito por donaciones	1.572	1.779	
Impuesto renta por recuperar	14.939	8.677	
Otros impuestos y retenciones por recuperar	1.610	1.192	
Total	(3.026)	4.237	

### b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2013 y 2012, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre de		
	2013	2012	
	MM\$	MM\$	
Gastos por impuesto a la renta:			
Impuesto año corriente	(52.533)	(60.413)	
Superávit/Déficit provisión del año anterior	(e)		
	(52.533)	(60.413)	
Abono (cargo) por impuestos diferidos:			
Originación y reverso de diferencias temporarias	(9.448)	7.186	
Cambio de tasa Impuesto Renta 1ra. Categoría		(4)	
,	(9.448)	7.182	
Subtotal	(61.981)	(53.231)	
Impuestos por gastos rechazados Artículo Nº21	(154)	(102)	
Otros		(2.514)	
Cargo neto a resultados por Impuestos a la Renta	(62.135)	(55.847)	

### c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre 2013 y 2012:

	Al 31 de diciembre de				
	2013		2012		
	Tasa de impuesto	Monto MM\$	Tasa de impuesto %	Monto MM\$	
Utilidad antes de impuesto		362.429		327.103	
Tasa de impuesto aplicable	20,000		20,000		
Impuesto a la tasa impositiva vigente al		72.486		65.421	
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible					
Diferencias permanentes	(2,354)	(8.531)	(1,407)	(4.602)	
Impuesto único (gastos rechazados)	0,010	36	0,006	20	
Efecto cambio de tasa	2	-	(0,001)	(4)	
Resultado por inversiones en sociedades	(0,677)	(2.454)	(0,724)	(2.368)	
Otros	0,165	598	(0,801)	(2.620)	
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	17,144	62.135	17,073	55.847	

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el año 2013 y 2012 es 17,144% y 17,073% respectivamente.

### d) Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo a patrimonio al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se compone por los siguientes conceptos:

	Acumulados al 31 de diciembre de		Efecto del ej	ercicio
	2013	2012	2013	2012
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(484)	(1.703)	3.873	399
Cobertura de flujo de caja	4.405	(2.411)	6.710	(2.578)
Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio	3.921	(4.114)	10.583	(2.179)

### e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco ha registrado en sus estados financieros consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a NIIF 12.

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados asignados por diferencias temporarias:

	Al 31 de diciembre de 2013		Al 31 de diciembre de		de 2012	
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	39.819	i Air	39.819	46.177	(=)	46.177
Provisión por vacaciones y bonos al personal	5.359		5.359	5.203	. = :	5.203
Operaciones contratos derivados	977	160	977	2.411	*	2.411
Operaciones leasing (neto)	127	-	127	7-	(1.873)	(1.873)
Otros	10.074	-	10.074	6.318		6.318
Propiedad, planta y equipos	:#(C	(12.263)	(12.263)	*	(12.259)	(12.259)
Activos transitorios	( <b>=</b> 6	(21.584)	(21.584)	*	(18.260)	(18.260)
Bonos Subordinados	:#X	(5.619)	(5.619)		(6.212)	(6.212)
Intermediación de documento	490	*	490	*	(1.540)	(1.540)
Operaciones contratos derivados	(40)	(4.022)	(4.022)	9	190	*
Otros	<u> </u>	(2.278)	(2.278)		(347)	(347)
Total activo (pasivo) neto	56.846	(45.766)	11.080	60.109	(40.491)	19.618
Efecto de impuesto diferido en patrimonio		3.921	3.921		(4.114)	(4.114)
Efecto neto por impuesto diferido activo	56.846	41.845	15.001	60.109	(44.605)	15.504

f) Nota complementaria de impuesto corriente e impuesto diferido.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco presenta la siguiente información tributaria relacionada con provisiones, castigos, renegociaciones y remisiones de créditos. Dicha información incluye las operaciones del Banco, por consiguiente se han excluido las filiales.

a. .. Créditos y cuentas por cobrar a clientes

			Activos a valor tributario		7
	ļ				
Créditos y cuentas por cobrar	Activos a valor de		Cartera vencida	Cartera vencida	
a clientes al 31.12.2013	estados financieros	Total	con garantía	sin garantía	
	MM\$	MMS	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales	8.069.977	8.071.626	147.728	139.925	
Colocaciones de consumo	1.763.488	1.772.108	6.861	25.914	
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	2.818.822	2.817.593	163.772	5.992	
			Activos a valor tributario		72
Créditos y cuentas por cobrar	Activos a valor de		Cartera vencida	cartera vencida	
a clientes al 31.12.2012	estados financieros	Total	con garantía	sin garantía	96
	MMS	MMS	MM\$	MMS	
Colocaciones comerciales	7.312.605	7.332.471	108.867	100.660	
Colocaciones de consumo	1.618.948	1.625.492	7.218	23.018	
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	2.466.999	2.473.476	151.278	7.028	

### b. Provisiones

*	Saldo al	Castigo contra	Provisiones	Provisiones	Saldo al
Provisiones sobre cartera vencida	01.01.2013	Provisiones	Constituidas	Liberadas	31.12.2013
	MMS	MMS	MMS	MM\$	MMS
Cojocaciones comerciales	100.660	(34.958)	137.345	(63.122)	139.925
Cc,ocaciones de consumo	24.717	(98.290)	120.351	(19.165)	27.613
Cc:ocaciones hipotecarios para la vivienda	5.329	*	4.891	(5.927)	4.293
	Saldo al	Castigo contra	Provisiones	Provisiones	Saldo al
Provisiones sobre cartera vencida	01.01.2012	Provisiones	Constituidas	liberadas	31.12.2012
	MMS	MM\$	MMS	MMS	MMS
Colocaciones comerciales	97.954	(52.989)	103.238	(47.543)	100.660
Colocaciones de consumo	51.439	(117.459)	108.829	(18.092)	24.717
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	2.795	706	6.239	(3.706)	5.328
c. Castigo y Recuperaciones					
Castigos directos y recuperaciones al 31.12.2013	MM\$	Aplicación de Ar	Aplicación de Art.31 Nº4 Incisos primero y tercero	y tercero	MMS
Castigos directos Art.31 Nº4 Inciso Segundo	14.357	Castigos conforme inciso primero	e inciso primero		į.
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	X	Condonaciones se	Condonaciones según inciso tercero		9
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	46.139				
r: Castigos directos y recuperaciones al 31.12.2012	MM\$	Aplicación de A	Aplicación de Art.31 Nº4 Incisos primero y tercero	o y tercero	MM\$
Castigos directos Art.31 Nº4 Inciso Segundo	13.956	Castigos conforme inciso primero	e inciso primero		E)
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	X :	Condonaciones se	Condonaciones según inciso tercero		()

41.260

Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados

### NOTA 16 - OTROS ACTIVOS

a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de die	ciembre de
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Activos para leasing (*)	7.790	17.895
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	2.406	745
Bienes adjudicados en remate judicial	4.195	1.909
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	(734)	(112)
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	29.804	39.260
Inversiones en oro	2.874	3.597
IVA crédito fiscal	4.896	6.176
Gastos pagados por anticipado	18.655	27.317
Bienes del activo fijo para la venta	400	4.838
Bienes recuperados de leasing para la venta (***)	13.014	5.220
Ajustes de valoración por macrocoberturas	344	42
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	) <u>#</u> 3	228
Cuentas por cobrar	32.921	62.656
Valores por recuperar	10.201	10.038
Objeto de coberturas activos	33.912	393
Otros activos	36.498	39.461
Total	197.176	219.663

- (\*) Corresponden a los activos fijos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.
- (\*\*) El registro de provisiones sobre bienes recibidos o adquiridos en pago de obligaciones, se registran según lo indicado en el Compendio de Normas Contables, Capítulo B-5, Número 3, lo que implica reconocer una provisión por la diferencia entre el valor inicial más sus adicionales y su valor de realización, cuando el primero sea mayor.
- (\*\*\*) Dentro del mismo rubro, se incluyen los bienes recuperados de leasing para la venta, que corresponden a bienes muebles.

Estos inmuebles son activos disponibles para la venta, la cual se considera altamente probable que ocurra. Para la mayoría de los activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en el que el activo se clasifica como "Bien del activo fijo para la venta y/o Bienes recuperados en leasing mantenidos para la venta".

B. 1. 5, 19

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los ejercicios 2013 y 2012, es el siguiente:

Amortización y deterioro acumulado	Provisiones sobre bienes
	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2013	112
Constitución de provisiones	734
Liberación de provisiones	(112)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	734
Saldo al 1 de enero de 2012	156
Constitución de provisiones	128
Liberación de provisiones	(172)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	112

### NOTA 17 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de dic	iembre
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	3.283.087	2.951.814
Otros depósitos y cuentas a la vista	371.963	373.782
Otras obligaciones a la vista	265.567	292.769
Total	3.920.617	3.618.365
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	7.657.070	7.172.073
Cuentas de ahorro a plazo	48.166	49.187
Otros saldos acreedores a plazo	2.462	1.328
Total	7.707.698	7.222.588

### NOTA 18 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro, es la siguiente:

	Al 31 de dicien	nbre de
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Préstamos obtenidos de entidades financieras y		
Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	64	415.194
Subtotal	64	415.194
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	392.449	320.136
Otras obligaciones	63.993	86.722
Subtotal	456.442	406.858
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	812.148	762.741
Préstamos y otras obligaciones	236.074	475.651
Subtotal	1.048.222	1.238.392
Total	1.504.728	2.060.444

### NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	31.12.2013 MM\$	31.12.2012 MM\$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	42.681	74.133
Otras obligaciones en el país	29.167	40.908
Obligaciones con el exterior	12	28
Totales	71.860	115.069
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	56.348	72.520
Bonos corrientes	2.109.376	1.345.138
Bonos subordinados	742.899	647.416
Totales	2.908.623	2.065.074

b) Al 31 de diciembre de 2013, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

	Al 3:	l de diciembre 2013	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	1.800.232	309.144	2.109.376
Bonos subordinados	742.899		742.899
Total	2.543.131	309.144	2.852.275
	Al 3	1 de diciembre 2012	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	1.308.372	36.766	1.345.138
Bonos subordinados	647.416		647.416
			1.992.554

c) Al 31 de diciembre de 2013, el detalle de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

DONOS	CORRIENTES	ENTINIDADE	S DE	FOMENTO

Serie	UF Emitidas	UF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM\$
SERIE X	5.000.000	5.000.000	01/06/2007	01/06/2017	3,85%	4.880.231	113.756
SERIE_AA	10.000,000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2014	3,94%	9.806.995	228.597
SERIE AB	10.000,000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	8.498.112	198.087
SERIE AE1	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2016	3,59%	9.873.016	230.135
SERIE AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.384.873	218.757
SERIE AF1	10.000.000	5.500.000	01/08/2012	01/08/2017	3,53%	5.393.175	125.713
SERIE AF2	10.000.000	7.500.000	01/08/2012	01/08/2022	3,58%	7.055.296	164.456
Subtotal	65.000.000	58.000.000				54.891.698	1.279.501

### **BONOS CORRIENTES EN PESOS**

Serie	PESOS Emitidas	PESOS Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado PESOS	Saldo Adeudado \$
SERIE_AG	228.500.000.000	**	01/05/2013	01/05/2018	0,00%	2	3
Subtotal	228.500.000.000	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·					354

### BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA PESOS MEXICANOS

Serie	Monto Emitido	Monto Colocación	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado Pesos Mexicanos	Saldo Adeudado MM\$
BCI11	8.000.000.000	2.000.000,000	15/07/2011	11/07/2014	4,19%	1.998.630.725	80.547
Total	8.000.000.000	2.000.000.000				1,998.630.725	80.547

(\*) Estas colocaciones de bonos fueron realizadas en México, bajo un programa autorizado con fecha 29/06/2011 por un monto total de \$8.000.000.000 de pesos Mexicanos. Dicho programa tiene una fecha de vencimiento hasta el 29/06/2016.

### BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO

						Saldo Adeudado	Saldo Adeudado
Serie	Monto Emitido	Monto Colocación	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	USD	MM\$
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	597.641.915	314.180
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	500.570.412	263.150
Ajuste Valor Razor	nable (Cobertura F	air Value)				(31.356.612)	(16.484)
Total	1.100.000.000	1.100.000.000				1.066.855.715	560.846

(\*) Saldo adeudado de acuerdo a la tasa de interés efectiva, es decir, una vez descontado todos los costos de originación de la colocación del bono, los cuales se irán amortizando a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero.

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO

Serie	Monto Emitido	Monto Colocación	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado CHF	Saldo Adeudado MMS \$
CH0222435429	200.000,000	200,000.000	26/09/2013	26/09/2016	1,25%	199.023.974	118.000
CH0230446665	120.000.000	120.000.000	23/12/2013	23/12/2015	0.75%	118.877.920	70.482
Subtotal	320.000.000	320.000.000				317.901.894	188.482

### BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	UF Emitidas	UF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM\$
SERIE_C y D	2.000.000	2.000,000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	532.492	12.412
SERIE E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	632.138	14.735
SERIE F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	757.920	17.667
SERIE G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	265.423	6.187
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	897.250	20.914
SERIE M	1,800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.375.507	32.062
SERIE N	1,500.000	1,500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.218.756	28.408
SERIE O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.204.734	28.082
SERIE_R	1,500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	625.460	14.579
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.618.858	37.735
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.681.079	39.185
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.862.828	43.422
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	1.977.200	46.088
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.641.600	38.265
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.484.267	127.836
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.520.220	82.055
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.630.681	61.320
SERIE_AH	15.000.000	5.000.000	01/09/2013	01/09/2043	4,00%	3.944.601	91.947
Total	54.600.000	44.600.000				31.871.014	742.899

Al 31 de diciembre de 2012, el detalle de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

		BONOS COI	RRIENTES EN	UNIDADES DE FO	OMENTO		
Serie	UF Emitidas	UF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM\$
SERIE X	5.000.000	5.000.000	01/06/2007	01/06/2017	3,85%	4.844.685	110.656
SERIE AA	10.000,000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2014	3,94%	9.428,660	215.358
SERIE AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	8.193.877	187.154
SERIE AE1	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2016	3,59%	9.788.439	223.575
SERIE AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.303.942	212.510
SERIE AFI	10.000.000	:Z	01/08/2012	01/08/2017	=	; <u>*</u>	×
SERIE AF2	10.000.000		01/08/2012	01/08/2022		127	¥
Subtotal	65.000.000	45.000.000				41.559.603	949.253

### BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA PESOS MEXICANOS

Serie	Monto Emitido pesos Mexicanos	Monto Colocación	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado Pesos Mexicanos	Saldo Adeudado MM\$
BCI11	8.000.000.000	2.000.000.000	15/07/2011	11/07/2014	5,80%	1.990.639.160	73.486
BCI12	5	1.000.000.000	26/03/2012	07/10/2013	5,64%	995.955.000	36.766
Total	8.000.000.000	3.000.000.000 (*)				2.986.594.160	110.252

(\*) Estas colocaciones de bonos fueron realizadas en México, bajo un programa autorizado con fecha 29/06/2011 por un monto total de \$ 8.000.000.000 de pesos Mexicanos. Dicho programa tiene una fecha de vencimiento hasta el 29/06/2016.

### BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO

Serie	Monto Emitido	Monto Colocación	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado USD	Saldo Adeudado MM\$
USP32133CE16	600,000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	595,726,129	285.633
Total	600.000.000 (*)	600.000.000				595.726.129	285.633

(\*) Saldo adeudado de acuerdo a la tasa de interés efectiva, es decir, una vez descontado todos los costos de originación de la colocación del bono, los cuales se irán amortizando a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero.

Total Bonos Corrientes	1.345.138

Serie	UF Emitidas	UF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM\$
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	687.540	15.704
SERIE E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	733.833	16.761
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	803.861	18.361
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	279.333	6.380
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	940.828	21.489
SERIE M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.435.230	32.782
SERIE N	1.500.000	1,500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.269.004	28.985
SERIE O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.256.070	28.690
SERIE_R	1.500,000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	597.235	13.641
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.679.403	38.359
SERIE T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.740.929	39.764
SERIE_U	2,000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.855.494	42.381
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	1.896.800	43.324
SERIE W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1,577.600	36.034
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5:466.095	124.850
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.505.146	80.060
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.620.394	59.851
Subtotal	39.600.000	39.600.000				28.344.795	647.416
Total	104.600.000	84.600.000				69.904.398	1.596.669

### **NOTA 20 - PROVISIONES**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Al 31 de diciembre de		
	2013	2012	
	MM\$	MM\$	
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	21.633	23.279	
Provisiones para dividendos mínimos	90.088	81.377	
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	16.408	18.279	
Provisiones por contingencias (*)	51.842	55.770	
Provisiones por riesgo país	1.388	720	
Totales	181.359	179.425	

(\*) Incluye provisiones adicionales por MM\$35.254 (MM\$48.254 en 2012), las que fueron constituidas de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones financieras y aprobados por el Directorio del Banco, (Ver Nota 1.xi y Nota 10).

Adicionalmente, incluye provisión por MM\$365 para cumplir con el mínimo de 0,50% exigido por la SBIF para la cartera individual normal (Ver Nota 1.xii y Nota 10).

### a) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 31 de diciembre de		
	2013	2012	
	MM\$	MM\$	
Provisión por otros beneficios al personal	13.485	15.547	
Provisión de vacaciones	8.148	7.732	
Totales	21.633	23.279	

La Provisión por otros beneficios al personal corresponde a bonos por cumplimiento de metas que serán pagados en el ejercicio siguiente.

### b) Provisiones para créditos contingentes

Las provisiones constituidas al 31 de diciembre de 2013 y 2012, para créditos contingentes son las siguientes:

	Al 31 de diciembre de		
	2013	2012	
	MM\$	MM\$	
Provisiones por riesgo de créditos contingentes			
Avales y fianzas	669	365	
Cartas de crédito del exterior confirmadas	2	_572	
Cartas de crédito documentarias emitidas	95	135	
Boletas de garantía	4.976	6.454	
Líneas de crédito de libre disposición	9.261	9.405	
Otros compromisos de crédito	1.405	1.348	
Total	16.408	18.279	

c) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2013 y 2012:

	ī <del></del>	PROV	ISIONES SOBRE			
	Beneficios y remuneraciones al personal MM\$	Dividendos mínimos MM\$	Riesgo de créditos contingentes MM\$	Contingencias MM\$	Riesgo país MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2013 Provisiones	23.279	81.377	18.279	55.770	720	179.425
constituidas	11.341	90.088	2.153	9.292	668	113.542
Aplicación de provisiones Liberación de	(12.987)	(81.377)	(4.024)	(13.220)	-	(111.608)
provisiones	(F)	(F#)				
Saldos al 31 de diciembre de 2013	21.633	90.088	16.408	51.842	1.388	181.359
Saldos al 1 de enero de 2012 Provisiones	20.631	78.380	15.048	55.310	760	170.129
constituidas	12.808	81.377	4.502	3.165	154	102.006
Aplicación de provisiones Liberación de	(10.160)	(78.380)	(1.271)	(2.705)	( <del>=</del> )	(92.516)
provisiones		<u> </u>	<u>*</u> _	:/ <u></u>	(194)	(194)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	23.279	81.377	18.279	55.770	720	179.425

### NOTA 21 - OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

Al 31 de diciembre	
2013	2012
MM\$	MM\$
113.381	90.997
26.017	27.526
1.818	<del></del>
30.674	56.916
33.709	23.315
205.599	198.754
	2013 MM\$ 113.381 26.017 1.818 30.674 33.709

### NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	31 de diciembre de	
	2013	2012
CREDITOS CONTINGENTES	MM\$	MM\$
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda extranjera	118.534	173.822
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1.588	6.933
Cartas de créditos documentarias emitidas	135.818	114.356
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	716.645	667.351
Boletas de garantía en moneda extranjera	184.923	171.144
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.685.246	2.352.043
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	100.796	126.709
Otros	332.457	193.384
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		0.010
Cobranzas del exterior	152.753	86.913
Cobranzas del país	130.951	122.656
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	135.466	130.663
Totales	4.695.177	4.145.974

### b) Juicios y procedimientos legales

El Banco y sus filiales registran diversas demandas judiciales relacionadas con las actividades que desarrollan, de las cuales, teniendo presente sus antecedentes de hecho y fundamentos en relación con las defensas efectuadas, en opinión de la Administración y de sus asesores legales internos, no se generarán pasivos u obligaciones adicionales a aquellas previamente registradas por el Banco y sus filiales, de modo tal que no se ha considerado necesario constituir una provisión adicional a la registrada para estas contingencias, Nota 20.

### c) Garantías otorgadas por operaciones:

### - Compromisos directos

Al 31 de diciembre de 2013, BCI Corredor de Bolsa S.A. tiene constituidas garantías de los compromisos por operaciones simultáneas en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, y cuya valorización asciende a MM\$ 106.987 (MM\$ 83.338 en 2012).

Al 31 de diciembre de 2013, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por MM\$ 3.494 (MM\$ 4.000 en 2012).

Al 31 de diciembre de 2013, la sociedad mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM\$ 52 (MM\$ 48 en 2012).

Al 31 de diciembre de 2013, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por los compromisos por operaciones de préstamo ,venta corta de acciones en la Bolsa de Electrónica de Chile, y cuya valorización asciende a MM\$ 13.261 (2012 MM\$ 10.886 en 2012).

Al 31 de diciembre de 2013, BCI Corredor de Bolsa mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por MM\$ 245.

Al 31 de Diciembre de 2013 BCI Corredores de Seguros S.A. tiene contratadas las siguientes pólizas de seguros para cumplir con lo dispuesto en la letra d) del Artículo N° 58 del Decreto con Fuerza de Ley N° 251, de 1931, para responder del correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad:

- Póliza de Garantía para Corredores de Seguros Nº 10023578 por un monto asegurado de UF 500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2013 hasta el 14 de abril de 2014, estableciéndose como derecho de la compañía aseguradora el de repetir en contra de la propia corredora, todas las sumas que la primera hubiera desembolsado para pagar a terceros afectados por la intermediación deficiente de la corredora.
- Póliza de Responsabilidad Civil Profesional para Corredores de Seguros Nº 10023584 por un monto asegurado de UF 60.000 con deducible de UF 500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2013 hasta el 14 de abril de 2014, con el fin de resguardar a la corredora ante eventuales demandas por terceros teniendo la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

Al 31 de Diciembre de 2013, BCI Factoring S.A. tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por MM\$1.854 (MM\$1.378 en 2012) equivalentes a US\$3.540.000,00 (US\$2.880.000,90 en 2012) de los cuales, se han utilizado MM\$912 (MM\$165 en 2012) equivalentes a US\$1.741.631,71 (US\$345.710,50 en 2012).

### - Garantías por operaciones

Al 31 de Diciembre de 2013, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituida una garantía ascendente a UF 20.000 para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N° 30 de la Ley 18.045, que es asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores y cuyos beneficiarios son los acreedores, presentes o futuros que tenga o llegare a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa. Esta garantía corresponde a una póliza contratada el 19 de agosto de 2012 N°330-12-00000024 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2014 con la Compañía de Seguros de Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

Al 31 de diciembre de 2012, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituida una garantía ascendente a UF 20.000 para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N° 30 de la Ley 18.045, que es asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores y cuyos beneficiarios son los acreedores, presentes o futuros que tenga o llegare a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa. Esta garantía corresponde a una póliza contratada el 19 de agosto de 2012 N°330-12-00000024 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2013 con la Compañía de Seguros de Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A. mantiene boletas de garantías con el Banco de Crédito de Inversiones conforme a lo dispuesto en el artículo 226 de la Ley Nro. 18.045 de Mercado de Valores y a lo señalado en la NCG Nro. 125 de 2001, los cuales estipulan que las Administradoras Generales de Fondos deben mantener permanentemente una garantía por cada fondo administrado, la cual siempre deberá ser equivalente a UF 10.000 o al 1 % del patrimonio promedio del correspondiente año calendario anterior a la fecha de su determinación.

De igual forma, con el propósito de cumplir con lo requerido por el Título IV de la Circular 1790, los fondos mutuos definidos como estructurados garantizados deberán contar en todo momento con una garantía otorgada por un tercero que sea distinto de la sociedad administradora.

### - Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

Al 31 de diciembre de 2013, BCI Corredor de Bolsa S.A. cuenta con un seguro tomado con BCI Corredores de Seguros S.A., que ampara al Banco Crédito e Inversiones y a sus filiales según Póliza Integral Bancaria N° 2344070-9 cuya vigencia es a contar del 30 de noviembre de 2013 hasta el 30 de noviembre de 2014, con una cobertura de UF 100.000.

Al 31 de diciembre de 2012, BCI Corredor de Bolsa S.A. cuenta con un seguro tomado con BCI Corredores de Seguros S.A., que ampara al Banco Crédito e Inversiones y a sus filiales según Póliza Integral Bancaria Nº 2344070-9 cuya vigencia es a contar del 30 de noviembre de 2012 hasta el 30 de noviembre de 2013, con una cobertura de UF 100.000.

### d) Créditos y pasivos contingentes

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

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Avales y finanzas	118.534	173.822
Cartas de crédito documentarias	135.818	114.356
Boletas de garantía	901.568	838.495
Montos disponibles para usuarios de tarjetas de crédito	1.597.503	2.101.315
Provisiones constituidas	(16.408)	(18.279)
Total	2.737.015	3.209.709

### e) Responsabilidades

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

	Al 31 de diciembre de		
	2013	2013	2012
	MMS	MM\$	
Documentos en cobranza	283.704	209.569	
Custodia de valores	135.466	130.663	
Total	419.170	340.232	

### f) Juicios, procedimientos legales y garantías de las Sociedades de Apoyo al Giro

Las sociedades de apoyo al giro: Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A., Centro de compensación automatizado S.A., Sociedad operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A., Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A., y Artikos Chile S.A., al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no poseen compromisos ni contingencias vigentes que comprometan sus activos. En relación a la Sociedad de apoyo al giro Servipag, si bien es cierto, posee contingencias y compromisos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 respectivamente, no presenta impactos financieros significativos.

### NEXUS S.A

Con respecto a Nexus S.A. a continuación se detalla información relevante a considerar:

La Sociedad al 31 de diciembre de 2013 posee las siguientes contingencias y restricciones:

### a) Juicios y procedimientos legales

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía no registra juicios en su contra.

### b) Seguros responsabilidad civil

Al 31 de diciembre de 2012 la Compañía mantiene vigente seguro de Responsabilidad Civil para Directores y administradores aprobado por la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el código POL 1 01 021, con cobertura de US\$ 10.000.000. Adicionalmente, se mantiene vigente seguro de Responsabilidad Civil Profesional (Fidelidad Funcionaria) para Instituciones Financieras, con cobertura de US\$ 5.000.000.

	31 de diciembre de	
*	2013	2012
	MM\$	MM\$
Garantías recibidas: Recepcionadas a favor de Nexus	577	92
Garantías entregadas: Tomadas en efectivo por Nexus para garantizar Servicio contractual	21	46
Tomadas en pagaré por Nexus para garantizar Servicio contractual	86	85

### a) Garantías operacionales

### 2. ADMINISTRADOR FINANCIEROS DEL TRANSANTIAGO S.A

Con respecto a AFT (Administrador Financieros del Transantiago S.A.) a continuación se detalla información relevante a considerar:

### **Pasivos Contingentes**

Con respecto a los activos y pasivos contingentes del AFT, a la fecha de los estados financieros, los importes indicados a continuación corresponden a los montos demandados y no existe a la fecha estimaciones fiables de los desembolsos que se deberán realizar por estos conceptos, ni de la oportunidad de ellos.

### a) Garantías

Al 31 de diciembre de 2013, existen 6 boletas de garantías tomadas por la Sociedad, por un total UF 52.000, con el objeto de garantizar el fiel cumplimiento del contrato suscrito con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones de Chile.

### b) Juicios

Litigios pendientes, que pudieran tener un efecto patrimonial significativo en la situación patrimonial y financiera de la Compañía. Al respecto, podemos informar lo siguiente:

B1) Marcelo Salas Aros con AFT 27 Juzgado Civil Rol 40227-2009

Materia: Demanda ordinaria de cobro indemnización

Cuantía: MM\$ 268.354

Estado: El 24 de septiembre de 2011 se notifica el auto de prueba, y luego el día 28 de ese mismo mes se presenta recurso de reposición con apelación subsidiaria, cuya resolución dictada con fecha 25 de julio de 2011, agrega un nuevo punto de prueba, y da lugar también al recurso de apelación en subsidio, el cual en definitiva fue concedido por la Corte de Apelaciones, por lo que con fecha 29 de agosto de 2011 el tribunal ordenó tener por acompañados los documentos presentados en la forma legal. A la fecha se encuentra terminado el período de discusión y se citó a las partes a conciliación al quinto día después de realizada la notificación. Se cita a las partes a oír sentencia y se dicta sentencia favorable para el AFT con fecha 31 de Octubre de 2012. La demandante presentó recurso de apelación con fecha 22 de Noviembre de 2012, cuya vista se encuentra pendiente en la Corte de Apelaciones de Santiago, con autos en relación desde el 21 de diciembre de 2012 (Rol IC 9122-2012).

Evaluación: No es posible prever la resolución de las contingencias y tampoco su cuantía.

B2) Importadora Caren con AFT

18° Juzgado Civil Rol 18.478-2010

Materia: Demanda en juicio ordinario, de responsabilidad extra contractual Cuantía: MM\$ 415, otras solicitudes de cuantía indeterminada y costas

Estado: Vencido término probatorio. Se concedió por parte del Tribunal la audiencia de exhibición de documentos solicitada por la demandante. Respecto de esta resolución, con fecha 31 de agosto de 2011 se presentó recurso de reposición con apelación en subsidio, habiendo sido el primero rechazado, y concedido el segundo para resolución de la Corte de Apelaciones, encontrándose pendiente. Con fecha 14 de septiembre de 2011 se fijó por el Tribunal un nuevo día y hora para la audiencia de exhibición de documentos. Con fecha 23 de Octubre de 2012 se dictó sentencia definitiva favorable al AFT. Con fecha 8 de noviembre de 2012, la demandante presentó recurso de apelación. Con fecha 24 de diciembre de 2013, la Corte de Apelaciones de Santiago confirmó la sentencia de primera instancia en cuanto al rechazo de la demanda y revocó la sentencia apelada sólo en cuanto condenó en costas a la parte recurrente, decidiendo en su lugar absolver al demandante del pago de las costas. Se encuentra pendiente el plazo del Recurso de Casación ante la Corte Suprema, el cual vence el 13 de enero de 2014 (Rol IC 8855-2012).

Evaluación: No es posible prever la resolución de las contingencias y tampoco su cuantía.

B3) Juzgado de Compromiso integrado por don Manuel José Vial Vial

Materia: Demanda reconvencional iniciada con ocasión de una demanda del AFT a Buses Gran Santiago

S.A. de Cumplimiento de Contrato

Cuantía: MM\$ 294

Estado del juicio: Se encuentra concluido el término probatorio y el procedimiento suspendido por las partes de común acuerdo.

Evaluación: No es posible prever la resolución de las contingencias y tampoco su cuantía.

B4) Juzgado de Compromiso integrado por don Sergio Huidobro Corbett

Materia: Demanda reconvencional iniciada con ocasión de una demanda del AFT a Servicio de Transporte de Personas S.A.

Cuantía: MM\$ 418

Estado del juicio: Se encuentra concluido el término probatorio y el procedimiento suspendido por las partes de común acuerdo.

Evaluación: No es posible prever la resolución de las contingencias y tampoco su cuantía.

### c) Otras acciones administrativas- tributarias

Con fecha 25 de agosto de 2011 el Servicio de Impuestos Internos (SII) notificó una re-liquidación de impuestos correspondiente al Año Tributario 2008, argumentando una errónea calificación de ciertas boletas de garantías cobradas al AFT por el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones durante el año 2007, las cuales el SII considera como gasto rechazado. La Sociedad ha presentado, dentro del plazo legal, recursos administrativos y judiciales en contra de la referida re-liquidación, por estimar que existen antecedentes de hecho y derecho que respaldan su actuar en esta materia. Actualmente, el asunto se encuentra en estado de juicio tributario de primera instancia ante el Director Regional del SII para Santiago Centro, don Bernardo Seaman.

### 3. REDBANC S.A

Con respecto a Redbanc S.A. a continuación se detalla información relevante a considerar:

### a) Litigios

Al 31 de diciembre de 2013 no se presentan litigios significativos que debieran ser revelados en nuestros estados financieros.

### b) Garantías

Con fecha 8 de enero de 2013, se recibió boleta de garantía por MUS\$ 165 emitida por el Banco BBVA, a solicitud de NCR Chile, para correcta prestación de los servicios y cumplimiento de los niveles de servicio definidos para esta etapa, en los anexos 3 y 6 del contrato de implementación, soporte mantención y servicio de solución Atm.

Con fecha 3 de septiembre de 2013 y 13 de septiembre de 2013, se recibieron boletas de garantía por MM\$ 1.000 Y MM\$ 500, respectivamente, emitidas por el Banco de Chile a solicitud del Banco Consorcio, para garantizar lo señalado en el párrafo tercero de la cláusula VII del acuerdo interlicenciados.

Con fecha 18 de junio de 2012 y 5 de julio de 2012, se recibieron boletas de garantía por MUS\$ 340 y MUS\$ 255 emitidas por el Banco de Chile y Banco Santander, respectivamente, a solicitud de NCR Chile, para caucionar los daños directos que eventual y efectivamente pueda sufrir Redbanc o las instituciones que se adhieran a la solución como consecuencia que no se produzca efectivamente la total activación de la aplicación en el 100% de los Atms considerados, en el anexo N° 2 plan de implementación, al 12 de octubre de 2012 por causas exclusivamente imputables a NCR.

Con fecha 21 de junio de 2012 se recibió boleta de garantía por MM\$ 500 emitida por el Banco de Chile a solicitud del Banco Consorcio, para garantizar lo señalado en el párrafo tercero de la cláusula VII del acuerdo interlicenciados.

### 4. TRANSBANK S.A.

Con respecto a Transbank S.A. a continuación se detalla información relevante a considerar:

### a) Juicios

No hay juicios vigentes que pudieran afectar significativamente la interpretación de los Estados Financieros de la Sociedad.

### b) Boletas de garantía

### h) Boletas entregadas

La Sociedad, ha entregado boletas en garantías, como exigencia de clientes en la operación del negocio por un monto de MM\$ 150 al 31 de diciembre de 2013 (MM\$ 131 al 31 de diciembre de 2012).

### ii) Boletas recibidas

La sociedad ha recibido boletas en garantía, por un monto total de MM\$ 17.018 al 31 de diciembre de 2013 (MM\$ 14.154 al 31 de diciembre de 2012). Dichos documentos, se han otorgado por emisores, establecimientos comerciales y proveedores para caucionar obligaciones contractuales.

### c) Otros compromisos y contingencias

La sociedad no mantiene otros compromisos o contingencias que puedan afectar los presentes estados financieros.

### NOTA 23 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

El movimiento de las acciones durante los ejercicios es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	2013	2012
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	105.855.267	104.331.470
Emisión de acciones liberadas	1.319.183	1.523.797
Totales emitidas	107.174.450	105.855.267

En Junta extraordinaria de Accionistas, celebrada el 2 de abril de 2013, se aprobó la emisión de 1.319.183 acciones liberadas de pago.

El referido aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución Nº 143 de 24 de mayo de 2013. El correspondiente certificado y extracto de la Resolución antes mencionada, se publicó en el Diario Oficial de 3 de junio de 2013 y se inscribió a Fojas 41.484 Nº 27.669 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2013.

La emisión de las acciones liberadas de pago se inscribió en el Registro de Valores de la señalada Superintendencia, con el Nº 3/2013.

En sesión celebrada con fecha 25 de junio de 2013, el Directorio del Banco acordó fijar como fecha para la emisión y distribución de las acciones liberadas de pago, el 31 de julio de 2013.

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 2 de abril de 2013, se aprobó distribuir la utilidad liquida del ejercicio 2012, ascendente a MM\$271.256, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de \$865 por acción entre el total de 105.855.267 acciones emitidas e inscritas en el registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM\$91.565.
- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de Mm\$179.691.

El 2 de abril de 2013, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de MM\$179.691, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

- 1) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM\$135.628; y
- 2) Capitalizando, mediante la emisión de 1.319.183 acciones liberadas de pago, la suma de MM\$44.063.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$1.202.180 dividido en 105.855.267 acciones de una misma serie y sin valor nominal. Como consecuencia del aumento de capital acordado, el capital social del Banco de Crédito e Inversiones, asciende a la suma de MM\$1.381.871 y se dividirá en 107.174.450 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

### b) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la distribución de accionistas es la siguiente:

2013	Acc	iones
		% de
	Nº de acciones	participación
Empresas Juan Yarur S.A.C.	59.030.040	55,08
Jorge Yarur Bascuñán	4.529.246	4,23
Inversiones Bcp S.A.	4.025.389	3,76
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.723.770	3,47
Banco de Chile por cuenta de terceros no Residentes	3.051.817	2,85
Banco Itau por cuenta de Inversionistas	2.695.167	2,51
A.F.P. Hábitat S.A.	2.382.243	2,22
AFP Provida S.A.	2.282.219	2,13
BCI Corredor de Bolsa S.A.	2.116.831	1,98
Banco Santander por cuenta de Inv. Extranjeros	1.582.304	1,48
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.579.024	1,47
AFP Cuprum S A	1.326.285	1,24
Inversiones Millaray S.A.	1.303.899	1,22
AFP Capital S.A.	1.282.507	1,20
Inmob e Inv. Cerro Sombrero S. A	1.175.914	1,10
Yarur Rey Luis Enrique	1.046.865	0,98
Banchile Corredores de Bolsa S. A.	843.356	0,79
Empresas JY S.A.	696.112	0,65
Inversiones VyR Ltda.	570.370	0,53
Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	504.097	0,47
Baines Oehlmann Nelly	496.887	0,46
Inmobiliaria e Invers. Chosica S.A.	468.121	0,44
Btg Pactual Chile S.A. Corredores de Bolsa	463.863	0,43
Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores	411.884	0,38
Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.	382.218	0,36
Otros Accionistas	9.204.022	8,57
Total	107.174.450	100,00

2012	Accio	Acciones	
	0	% de	
	Nº de acciones	participación	
Empresas Juan Yarur S.A.C.	56.876.476	53,73	
Jorge Yarur Bascuñán	4.473.497	4,23	
Inversiones BCP S.A.	3.876.865	3,66	
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.677.935	3,47	
Banco de Chile por cuenta de terceros C.A.	2.524.729	2,39	
AFP Provida S.A.	2.426.684	2,29	
Banco Itau por cuenta de Inversionistas	2.386.670	2,25	
AFP Hábitat S.A.	2.195.391	2,07	
Inversiones Jordán Dos S.A.	2.114.520	2,00	
AFP Cuprum S.A.	1.747.108	1,65	
BCI Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	1.695.636	1,60	
Tarascona Corporation	1.515.618	1,43	
AFP Capital S.A.	1.386.865	1,31	
Inversiones Millaray S.A.	1.287.850	1,22	
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.231.371	1,16	
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.161.440	1,10	
Luis Enrique Yarur Rey	1.033.979	0,98	
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	666.581	0,63	
Celfin Capital S.A. Corredores de Bolsa	655.771	0,62	
Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores	620.641	0,59	
Modesto Collados Núñez	611.848	0,58	
Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa	590.423	0,56	
Inversiones VyR Ltda.	563.349	0,53	
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	435.433	0,41	
Inversiones Lo Recabarren S.A.	334.405	0,32	
Otros Accionistas	9.764.182	9,22	
Total	105.855.267	100,00	

### c) Dividendos

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por el Banco:

	Al 31 de di	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012	
	\$	\$	
\$ por acción ordinaria	865	825	

El dividendo declarado en marzo de 2013 ascendía a MM\$91.565. La provisión de dividendos mínimos al 31 de diciembre de 2012 ascendía a MM\$81.377.

d) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la Controladora	300.294	271.256
Resultado disponible para accionistas	300.294	271.256
Promedio ponderado de número de acciones	107.174.450	105.855.267
Ganancia básica por acción (MM\$/Acción)(*)	2.802	2.563

(\*) La utilidad básica y diluida está calculada en base a la utilidad ejercicio de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El cálculo de las ganancias básicas por acción ha sido realizado dividiendo los montos de la utilidad atribuible a los accionistas, por el número de acciones de la serie única. El Banco no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potencialmente diluyentes de los ingresos por acción del Banco.

### e) Diferencias de cambios netas

Al 31 de diciembre de 2013, la conciliación del rubro de diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	MMS
Saldo al 1 de enero de 2012 Cargos de diferencias de cambio netas	2.179 (926)
Saldo final al 31 de diciembre de 2012	1.253
Saldo al 1 de enero de 2013 Cargos de diferencias de cambio netas	1.253 4.454
Saldo final al 31 de diciembre de 2013	5.707

Conciliación del rubro Cartera disponible para la venta y Cobertura de flujo de caja:

	Cartera Disponible para la Venta MM\$	Coberturas de Flujo de caja MM\$
Saldo en Resultados Integrales año 2011	10.202	(209)
Traspasados a resultados del ejercicio 2012	(2.770)	(676)
Variación de cartera de mercado	9.993	10.104
Saldo en Resultados Integrales año 2012	17.425	9.219
Traspasados a resultado del ejercicio 2013	7.614	(327)
Variación de cartera Disponible para la Venta	(23.105)	(26.511)
Saldo en Resultados Integrales año 2013	1.934	(17.619)

### f) Naturaleza y destino de las cuentas de valoración:

### Reservas de conversión:

Se originan por las diferencias de cambio que surgen de la conversión de una inversión neta en entidades extranjeras con moneda funcional diferente de la matriz.

### Reservas de cobertura:

Se originan por la valorización a valor justo al cierre de cada ejercicio, de los contratos de derivados vigentes que se han definido como de cobertura de flujo de caja. En la medida que los mencionados contratos van venciendo, estas reservas deben ajustarse reconociendo los resultados correspondientes.

### Reservas de valor razonable:

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor mercado de las inversiones disponibles para la venta. Cuando se vende o dispone la inversión (todo o parte) estas reservas se reconocen en el estado de resultados consolidado como parte de la pérdida o ganancia.

### g) Requerimientos de capital

El Capital Básico al 31 de diciembre de 2013, es equivalente al importe neto que debe mostrase en los Estados Financieros Consolidados como patrimonio de los propietarios del Banco, según lo indicado en el Compendio de Normas Contables. De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio Efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes: a) se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico, b) se agregan las provisiones adicionales, c) se deducen todos los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados y d) los activos que correspondan a inversiones en filiales que no participan en la consolidación.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nocionales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o "equivalente de crédito"). También se consideran como un "equivalente de crédito", para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance.

Los niveles de Capital Básico y Patrimonio Efectivo al cierre de cada ejercicio son los siguientes:

	Activos co	nsolidados	Activos ponderados por Riesgo		
	Diciembre 2013	Diciembre 2012	Diciembre 2013	Diciembre 2012	
ž	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Activos de balance (neto de provisiones)					
Efectivo y depósitos en bancos	1.261.766	1.459.619	(2)	22	
Operaciones con liquidación en curso	698.013	394.396	458.328	108.598	
Instrumentos para negociación	1.042.536	1.223.519	116.709	96.807	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	195.021	134.808	195.021	134.808	
Contratos de derivados financieros	1.269.280	469.156	505.671	394.435	
Adeudado por bancos	106.151	88.306	101.946	88.306	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	14.089.071	12.748.124	12.966.582	11.764.505	
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	934.351	771.381	384.924	396.135	
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	(e)	*	() <del>((</del> ())	×	
Inversiones en sociedades	80.093	67.235	80.093	67.235	
Intangibles	83.346	80.968	83.346	79.683	
Activo fijo	233.019	205.057	233.019	205.057	
Impuestos corrientes	52.325	73.185	5.232	7.319	
Impuestos diferidos	56.846	60.109	5.685	6.011	
Otros activos	197.176	219.663	197.175	219.663	
Activos fuera de balance	( <del>10</del> )	8.5	85		
Créditos contingentes	2.270.592	1.987.461	1.362.355	1.192.477	
Agregados y Deducciones	(426.560)	177.638	19	=	
Total activos ponderados por riesgo	22.143.026	20.160.625	16.696.086	14.761.039	

Agregados y Deducciones	(426.560)	177.638		
Total activos ponderados por riesgo	22.143.026	20.160.625	16.696.086	14.761.039
			Mo	onto
		1.5	Diciembre	Diciembre
			2013	2012
			MM\$	MM\$
Capital básico			1.582,100	1.419.957
Patrimonio efectivo			2.244.679	2.008.120
Total activos consolidados			22.143.026	20.160.625
Activos ponderados por riesgo			16.696.086	14.761.039
Conceptos			Ra	zón
<del></del>		-	Diciembre	Diciembre
			2013	2012
		-	%	%
Capital básico/ activos consolidados			7,14	7,04
Capital básico/ activos consolidados ponderado	s por riesgo		9,48	9,62
Patrimonio efectivo/ activos consolidados pond		;o	13,44	13,60
	-			

### NOTA 24 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

Al cierre del ejercicio, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de							
		2013		2012				
Concepto	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total		
Concepto	MMS	MMS MMS	MMS	MMS	MM\$	MMS		
Contratos de retrocompra	2,605	12	2.617	2.184	1.857	4.041		
Créditos otorgados a bancos	1.784	21	1.784	1,158	Ε.	1.158		
Colocaciones comerciales	588.860	63.215	652.075	564.952	67.969	632.921		
Colocaciones para la vivienda	119,419	53.202	172,621	105.633	52,055	157.688		
Colocaciones de consumo	293.839	1.018	294.857	264.257	583	264.840		
Instrumentos de inversión	38.275	4.672	42.947	33.016	8.636	41.652		
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	15,665	1.017	16.682	14.895	1.824	16.719		
Resultado de coberturas contables (MTM)	2.387		2.387	8.007	2.	8.007		
Total de ingresos por intereses y reajustes	1.062.834	123.136	1.185.970	994.102	132.924	1.127.026		

<sup>(\*)</sup> Incluye intereses por depósitos overnight, depósitos de liquidez Banco Central y otros.

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

	Al 31 de diciembre de				
Concepto	2013	2012			
Concepto	MM\$	MM\$			
Depósitos a la vista	(3.420)	(2.129)			
Contratos de retrocompra	(18.476)	(19.777)			
Depósitos y captaciones a plazo	(346.508)	(359.983)			
Obligaciones con bancos	(20.724)	(33.618)			
Instrumentos de deuda emitidos	(137.067)	(111.166)			
Otras obligaciones financieras	(3.311)	(4.029)			
Resultado de coberturas contables	(7.104)	(565)			
Otros gastos por intereses y reajustes	(335)	(576)			
Total de gastos por intereses y reajustes	(536.945)	(531.843)			

### NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de		
	2013	2012	
	MM\$	MM\$	
Ingresos por Comisiones:			
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	19.483	20.085	
Comisiones por avales y cartas de crédito	19.183	17.992	
Comisiones por servicios de tarjetas	46.068	42.190	
Comisiones por administración de cuentas	31.993	31.081	
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	41.162	40.859	
Comisiones por intermediación y manejo de valores	3.494	4.896	
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	30.283	27.381	
Remuneraciones por comercialización de seguros	30.507	30.776	
Remuneraciones por servicios prestados	16.856	15.970	
Otras comisiones ganadas	10.129	8.728	
Total de Ingresos por Comisiones	249.158	239.958	
Gastos por Comisiones:			
Remuneraciones por operación de tarjetas	(28.097)	(25.019)	
Comisiones por operación de valores	(11.490)	(9.684)	
Otras comisiones pagadas	(14.356)	(15.561)	
Total de Gastos por Comisiones	(53.943)	(50.264)	

### NOTA 26 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de los resultados por operaciones financieras, es el siguiente:

	Al 31 de dici	embre de
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	79.323	71.553
Contratos de instrumentos derivados	(23)	(47.230)
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	1.578	7.932
Cartera disponible para la venta	21.793	5.771
Otros	(265)	(264)
Total	102.406	37.762

### NOTA 27 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio neto al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

	Al 31 de dici	embre de	
	2013	2012 MM\$	
	MM\$		
Diferencia de cambio			
Utilidad por diferencia de cambio	10.619.762	9.336.853	
Pérdida por diferencia de cambio	(10.666.286)	(9.254.509)	
Subtotal	(46.524)	82.344	
Reajustables moneda extranjera			
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	68.650	(19.076)	
Subtotal	68.650	(19.076)	
Total	22.126	63.268	

# NOTA 28 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

		Créditos y	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	a clientes				
2013							Ajuste a provisión	
	Adeudado por Bancos	Colocaciones Comerciales	Colocaciones para Vivienda	Colocaciones de Consumo	Crédito Contingentes	Adicionales	mínima cartera normal	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones: Provisiones individuales	104	51.949	34	9	1.226	19	365	53.644
Provisiones grupales	Ogr	67.218	2.976	101.115	916	U	jų.	177.146
Resultado por constitución de provisiones	104	119.167	2.976	101.115	2.142		365	230.790
Cargos por deterioro Deterioros individuales	:	20	(,8	9	9	я	5	13
Deterioros grupales	11 11	X 70	100	į	ij.	×	ä	. 29
Resultado por deterioros	l v l			j j	1		9	9
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(147)	(5.535)	J.*	10	(2.659)	(.•	<b></b> €	(8.341)
Provisiones grupales	19	(1.008)	129	(4.382)	(821)	(13.000)	Ť	(19.211)
Resultado por liberación de provisiones	(147)	(6.543)		(4.382)	(3.480)	(13.000)		(27.552)
Recuperación de activos castigados	(W	(11.712)	(1.587)	(26.364)	) <u>i</u>	5 <b>X</b>	3	(44.584)
Reverso de deterioro		O#	24		1	34	9	2
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(43)	100.912	1.389	70.369	(1.338)	(13.000)	365	158.654

		Total	MM\$	18.206	173.543	191.749	XI.	şt.	196		(18.650)	(1.084)	(19.734)	(36.740)	1	135.275
	Ajuste a provisión	mínima cartera normal	MM\$	3.89			()	9						9	9	
		Adicionales	MM\$	((#))	2.176	2.176	17	1.19	596)		23.0	20	æ	37	)( <b>*</b>	2.176
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		Crédito Contingentes	MM\$	2.878	1.067	3.945	(0)	4	•		(526)	(569)	(1.095)	201	ia	2.850
		Colocaciones de Consumo	MM\$	ij	103.480	103.480	36					(10)	(10)	(19.858)	æ [	83.612
		Colocaciones para Vivienda	MM\$	ì	12	12		•	·		( <b>*</b> )			(1)		12
		Colocaciones Comerciales	MM\$	15.154	61.877	77.031	12.	a a¶n	e		(18.123)	(505)	(18.628)	(11.951)		46.452
		Adeudado por Bancos	MM\$	174	\ <b>1</b>	174		0.000	T.		(1)	(100)	(1)	(#)	11 <b>0</b> 21	173
	2012			Constitución de provisiones: Provisiones individuales	Provisiones grupales	Resultado por constitución de provisiones	Cargos por deterioro Deterioros individuales	Deterioros grupales	Resultado por deterioros	Liberación de provisiones:	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Resultado por liberación de provisiones	Recuperación de activos castigados	Reverso de deterioro	Resultado neto provisión por riesgo de crédito

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas por riesgo de crédito y por deterioro cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por el Banco.

### NOTA 29 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 31 de diciembre 2013 y 2012, es la siguiente:

	Al 31 de dicie	embre de
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	117.761	106.938
Bonos o gratificaciones	107.251	102.802
Indemnización por años de servicio	8.450	8.249
Gastos de capacitación	3.181	2.320
Otros gastos de personal	15.314	14.614
Total	251.957	234.923

### NOTA 30 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de dicie	embre de
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	7.904	7.186
Arriendos de oficina	22.203	21.365
Arriendo de equipos	470	329
Primas de seguro	4.255	2.581
Materiales de oficina	4.713	4.251
Gastos de informática y comunicaciones	23.723	21.572
Alumbrado, calefacción y otros servicios	5.253	5.140
Servicio de vigilancia y transporte de valores.	9.813	9.685
Gastos de representación y desplazamiento del personal	4.040	3.646
Gastos judiciales y notariales	3.060	2.625
Honorarios por informes técnicos	3.210	3.128
Servicios de aseo	3.194	2.903
Asesorías	6.605	6.304
Casillas, correos y franqueos	1.451	1.507
Otros gastos generales de administración	16.138	16.001
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	4.873	4.489
Venta de productos	165	63
Otros	6.434	5.577
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	2.681	2.557
Otros gastos del Directorio	71	24
Publicidad y propaganda	17.088	16.957
Impuestos, contribuciones, aportes		
Contribuciones de bienes raíces	1.099	1.129
Patentes	1.326	1.424
Otros impuestos	394	440
Aporte a la SBIF	4.995	4.444
Total	<u>155.158</u>	145.327

### NOTA 31 – DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al cierre de cada ejercicio se detallan a continuación:

	Al 31 de dicien	ibre de	
	2013	2012	
	MM\$	MM\$	
Depreciaciones y amortizaciones			
Depreciación del activo fijo	(20.448)	(20.672)	
Amortización de intangibles	(19.980)	(18.178)	
Total	(40.428)	(38.850)	

b) Al 31 de diciembre el banco presenta deterioro que se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de			
Deterioro				
Instrumento de inversión	(4.730)	-		
Activo Fijo	(188)	(642)		
Intangibles	(273)	**		
Saldos al 31 de diciembre	(5.191)	(642)		

El deterioro en Instrumentos de Inversión, corresponde a los Bonos BLAPO-F y BLAPO-G clasificados como Disponibles para la Venta. La Administración decidió realizar dicho deterioro, debido a la clasificación de riesgo del emisor (clasificación C). Esperando que las pérdidas acumuladas en resultado integrales, serían más que temporal. Por lo cual resolvió, clasificar el total de resultados integrales de dicha cartera a resultados del ejercicio, con una incidencia de pérdida de MM\$4.730 en el ejercicio 2013.

Para el ejercicio 2013, el deterioro del activo fijo se compone por siniestros por un monto de MM\$188 y el deterioro de intangible por un monto de MM\$273.

El deterioro del activo fijo por MM\$642 corresponde a pérdidas por siniestros para el ejercicio 2012.

c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2013 y 2012 y los saldos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro						
	Al 31 c	le diciembre de	2013	Al 31 de diciembre de 2012			
	Activo fijo	Intangibles	Total	Activo fijo	Intangibles	Total	
Saldos al 1 de enero	131.651	105.353	237.004	118.923	87.297	206.220	
Cargos por depreciación y amortización	20.448	19.980	40.428	20.672	18.178	38.850	
Deterioro del ejercicio	(188)	(273)	(461)	642	-	642	
Bajas y ventas del ejercicio	(3.030)	(13)	(3.043)	(6.821)	121	(6.821)	
Otros ajustes	(218)	(17)	(235)	(1.765)	(122)	(1.887)	
Saldos	148.663	125.030	273.693	131.651	105.353	237.004	

### NOTA 32 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

### a) Otros ingresos operacionales

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de los ingresos operacionales es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de			
	2013	2012		
Concepto	MM\$	MM\$		
Ingresos por bienes recibidos en pago				
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	3.782	3.306		
Otros ingresos	320	<u> </u>		
Subtotal	3.782	3.306		
Liberación de provisiones por contingencias	9			
Provisiones por riesgo país	Y20	135		
Otras provisiones por contingencia	*	#_		
Subtotal		135		
Otros ingresos				
Utilidad por venta de activo fijo	18	83		
Indemnización de compañías se seguros	818	989		
Utilidad de leasing	2.702	5.640		
Otros ingresos	14.441	8.800		
Subtotal	17.979	15.512		
Total	21.761	18.953		

### b) Otros gastos operacionales

Durante los ejercicios 2013 y 2012, la composición de los gastos operacionales es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de		
	2013	2012	
Concepto	MM\$	MM\$	
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago			
Provisiones por bienes recibidos en pago	606	9.635	
Castigo de bienes recibidos en pago	2.728	3.506	
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	299	351	
Subtotal	3.633	13.492	
Constitución de provisiones por contingencias			
Provisión por riesgo país	565	154	
Otras provisiones por contingencia	1.362	184	
Subtotal	1.927	338	
Otros gastos			
Pérdida por venta de activo fijo	608	366	
Aportes y donaciones	5.034	3.450	
Castigos por gastos judiciales y notariales	2.069	2.096	
Gastos por leasing	4.360	3.221	
Castigos no operacionales	3.721	3.885	
Gastos por convenios	900	840	
Otros gastos	2.323	1.611	
Subtotal	19.015	15.469	
Total	24.575	29.299	

## NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

### a) Créditos con partes relacionadas

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

	7	31 de diciembre de 2013	3	31	31 de diciembre de 2012	
	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales MMs	Empresas productivas MM®	Sociedades de inversión	Personas naturales MM\$
	TATTATO	TATTAT		A M. V. M. V		
Créditos y cuentas por cobrar:	105 301	52 044	7 163	81 353	4 600	3 608
Colocaciones comerciales	100.731	77.077	18.043		100:1	15.199
Colocaciones de consumo	E 10	) (0)	2.099	340	31	2.448
Colocaciones brutas	106.731	52.044	25.305	81.253	4.699	21.345
Provisiones sobre colocaciones	(922)	(94)	(28)	(282)	(21)	(39)
Colocaciones netas	105.809	51.950	25.277	80.971	4.678	21.306
Créditos contingentes	2.846	10.520	**	1.180	1.119	•1
Provisiones sobre créditos contingentes	(4)	(4)		(3)	(48)	PC C
Colocaciones contingentes netas	2.842	10.516	1	1.177	1.071	J.
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	•	*	*	•)	i.	6 1
Para inversión	Ť		D	*	•	•22
Total instrumentos adquiridos	•		£	•		,

### b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los ejercicios 2013 y 2012, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

	Relación		Monto de la	Efe- en resu	
Razón social	con el Grupo	Descripción	Transacción	Cargo	Abono
2013	ton ti di apo	2 5001 (17 51 011	MM\$	MM\$	MM\$
Artikos Chile S.A.	Negocio	Servicio de adquisiciones			
	conjunto		691	691	- 2
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo de terminales	160	160	
BCI Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación por			
		pago de primas de clientes y			
		derechos de uso de marca.	5.657	586	5.071
BCI Seguros Generales S.A.	Matriz común	Contratación se seguros para			
		bienes del Banco.	5.123	3.933	1.190
Centro Automatizado S.A.	Coligada	Servicios de compensación de			
		cámara	516	516	-
Compañía de Formularios Continuos	Matriz común	Impresión de formularios			
Jordán (Chile) S.A.			2.120	2.120	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito	Coligada	Procesamiento de tarjetas			
Nexus S.A.	_		5.423	5.423	_
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros			
	Ü	automáticos	4.378	4.378	_
Servipag S.A.	Negocio	Recaudación y pagos de			
1 3	conjunto	servicios	7.100	5.901	1.199
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de			
		crédito	39.883	6.772	33.111
				Efe	cto
	Relación		Monto de la	en resu	ltados
Razón social	con el Grupo	Descripción	Transacción	Cargo	Abono
2012			MM\$	MM\$	MM\$
Artikos Chile S.A.	Negocio	Servicio de adquisiciones			
	conjunto	·	660	660	3 <del>9</del> )
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo de terminales	118	118	
BCI Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación por			
Der begande to than on the		pago de primas de clientes y			
BCI Seguros Generales S.A.		derechos de uso de marca.	4.349	483	3.866
Der begande demerates en ti	Matriz común	derechos de uso de marca.  Contratación se seguros para	4.349	483	3.866
	Matriz común	Contratación se seguros para			
Centro Automatizado S A		Contratación se seguros para bienes del Banco.	4.349 3.928	483 2.053	3.866 1.875
Centro Automatizado S.A.	Matriz común Coligada	Contratación se seguros para bienes del Banco. Servicios de compensación de	3.928	2.053	1.875
	Coligada	Contratación se seguros para bienes del Banco. Servicios de compensación de cámara			
Centro Automatizado S.A.  Compañía de Formularios Continuos  Lordán (Chile) S.A.		Contratación se seguros para bienes del Banco. Servicios de compensación de	3.928 298	2.053 298	1.875
Compañía de Formularios Continuos Jordán (Chile) S.A.	Coligada Matriz común	Contratación se seguros para bienes del Banco. Servicios de compensación de cámara Impresión de formularios	3.928	2.053	1.875
Compañía de Formularios Continuos Jordán (Chile) S.A. Operadoras de Tarjetas de Crédito	Coligada	Contratación se seguros para bienes del Banco. Servicios de compensación de cámara	3.928 298 2.249	2.053 298 2.249	1.875
Compañía de Formularios Continuos Jordán (Chile) S.A. Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada Matriz común Coligada	Contratación se seguros para bienes del Banco. Servicios de compensación de cámara Impresión de formularios Procesamiento de tarjetas	3.928 298	2.053 298	1.875
Compañía de Formularios Continuos Jordán (Chile) S.A. Operadoras de Tarjetas de Crédito	Coligada Matriz común	Contratación se seguros para bienes del Banco. Servicios de compensación de cámara Impresión de formularios Procesamiento de tarjetas Operación de cajeros	3.928 298 2.249 5.394	<ul><li>2.053</li><li>298</li><li>2.249</li><li>5.394</li></ul>	1.875
Compañía de Formularios Continuos Jordán (Chile) S.A. Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A. Redbanc S.A.	Coligada Matriz común Coligada Coligada	Contratación se seguros para bienes del Banco. Servicios de compensación de cámara Impresión de formularios Procesamiento de tarjetas Operación de cajeros automáticos	3.928 298 2.249	2.053 298 2.249	1.875
Compañía de Formularios Continuos Jordán (Chile) S.A. Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada  Matriz común  Coligada  Coligada  Negocio	Contratación se seguros para bienes del Banco. Servicios de compensación de cámara Impresión de formularios  Procesamiento de tarjetas  Operación de cajeros automáticos Recaudación y pagos de	3.928 298 2.249 5.394 4.288	<ul><li>2.053</li><li>298</li><li>2.249</li><li>5.394</li><li>4.288</li></ul>	1.875
Compañía de Formularios Continuos Jordán (Chile) S.A. Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A. Redbanc S.A. Servipag S.A.	Coligada  Matriz común  Coligada  Coligada  Negocio conjunto	Contratación se seguros para bienes del Banco. Servicios de compensación de cámara Impresión de formularios Procesamiento de tarjetas Operación de cajeros automáticos Recaudación y pagos de servicios	3.928 298 2.249 5.394	<ul><li>2.053</li><li>298</li><li>2.249</li><li>5.394</li></ul>	1.875
Compañía de Formularios Continuos Jordán (Chile) S.A. Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A. Redbanc S.A.	Coligada  Matriz común  Coligada  Coligada  Negocio	Contratación se seguros para bienes del Banco. Servicios de compensación de cámara Impresión de formularios Procesamiento de tarjetas Operación de cajeros automáticos Recaudación y pagos de servicios Administración de tarjetas de	3.928 298 2.249 5.394 4.288 8.326	2.053 298 2.249 5.394 4.288 7.946	1.875
Compañía de Formularios Continuos Jordán (Chile) S.A. Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A. Redbanc S.A. Servipag S.A. Transbank S.A.	Coligada  Matriz común  Coligada  Coligada  Negocio conjunto Otras	Contratación se seguros para bienes del Banco. Servicios de compensación de cámara Impresión de formularios Procesamiento de tarjetas Operación de cajeros automáticos Recaudación y pagos de servicios Administración de tarjetas de crédito	3.928 298 2.249 5.394 4.288 8.326 34,415	2.053 298 2.249 5.394 4.288 7.946 5.747	1.875
Compañía de Formularios Continuos Jordán (Chile) S.A. Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A. Redbanc S.A. Servipag S.A.	Coligada  Matriz común  Coligada  Coligada  Negocio conjunto	Contratación se seguros para bienes del Banco. Servicios de compensación de cámara Impresión de formularios Procesamiento de tarjetas Operación de cajeros automáticos Recaudación y pagos de servicios Administración de tarjetas de	3.928 298 2.249 5.394 4.288 8.326	2.053 298 2.249 5.394 4.288 7.946	1.875

Todas estas transacciones fueron realizadas en las condiciones de mercado vigentes a la fecha en que se efectuaron.

<sup>(\*)</sup> Durante el ejercicio 2013 dejaron de tener relación de matriz común con Banco de Crédito e Inversiones al ser transferidas a otra Sociedad.

### c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de diciembre de		
	2013	2012	
	MM\$	MM\$	
ACTIVOS			
Contratos de derivados financieros	**		
Otros activos	96	380	
PASIVOS			
Contratos de derivados financieros		(2)	
Depósitos a la vista	64.026	47.043	
Depósitos y otras captaciones a plazo	71.972	50.847	
Otros pasivos	( <del>a</del> :	Ç <del>e</del>	

### d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

		Al 31 de diciembre de				
		201	13	201	2	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	
Ingresos y gastos	Varias Sociedades de	10.365	(1.982)	7.684	(2.840)	
Gastos de apoyo operacional  Total	apoyo al giro	40.571 <b>50.936</b>	(30.480)	34.790 42.474	(29.315) (32.155)	

### e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	Al 31 de diciembre de		
	2013	2012	
	MM\$	MM\$	
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	4.684	4.530	
Indemnizaciones por cese de contrato	283	530	
Total	4.967	5.060	

<sup>(\*)</sup> El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a MM\$2.752 al 31 de diciembre de 2013 (MM\$2.581 al 31 de diciembre 2012).

### f) Entidades del Grupo

El Banco presenta la siguiente relación en inversiones con entidades del Grupo:

	Participac	ión	
Sociedades	2013	2012	
	%	0/0	
Redbanc S.A.	12,71	12,71	
Servipag Ltda.	50,00	50,00	
Combanc S.A.	10,93	10,93	
Transbank S.A.	8,72	8,72	
Nexus S.A.	12,90	12,90	
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00	
AFT S.A.	20,00	20,00	
Centro de Compensación Automático ACH Chile	33,33	33,33	
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	12,49	~	
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03	
Credicorp Ltda.	1,88	1,85	

### g) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2013, la conformación del personal clave del Banco y sus filiales es la siguiente:

Cargo	N° de ejecutivos
Director	9
Gerente General	11
Gerente División y Área	14
Total	34

### h) Transacciones con personal clave

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de						
	2013			2012			
	Saldo deuda MM\$	Ingresos totales MM\$	Ingresos a ejecutivos clave  MM\$	Saldo deuda MM\$	Ingresos totales MM\$	Ingresos a ejecutivos clave MM\$	
Tarjetas de créditos y otras							
prestaciones	793	1.013.349	22	837	969.338	25	
Créditos para la vivienda	1.248	172.621	76	1.283	157.688	80	
Garantías	1.194	= =		1.674			
Total	3.235	1.185.970	98	3.794	1.127.026	105	

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco presenta los siguientes contratos relacionados:

	Middle					Condicion
1 S	Bolsa de Comercio de Santiago	Procesamiento del sistema gestión bolsa, con que opera BCI Corredor de Bolsa S.A.	Arriendo de terminales	Se contrata software llamado gestión de bolsa.	Indefinido	Renovación automática.
2 (6 C	Centro de Automatizado S.A. (CCA)	Cámara de compensación de transacciones electrónicas.	Servicios de compensación de cámara	Participe e incorporación al centro electrónico de transferencia para facilitar la materialización de las operaciones de transferencia de fondos, el banco opera en el CET como IFO (institución bancaria originaria) y como IFR (institución bancaria receptora).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
3	Compañía de Formularios Continuos Jordán ( Chile) S.A.	Servicios de impresión y confección de chequeras.	Impresión de formularios	Se contratan los servicios de impresión de listados básicos, formularios especiales, especies valoradas como cheques y vale vistas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
4	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol emisor)	Procesamiento de tarjetas	Operación de tarjetas de crédito Mastercard, Visa y tarjeta debito en relación con el procesamiento del rol emisor.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
S R	Redbanc S.A.	Administración de operaciones de ATM's, Redcompra y RBI.	Operación de cajeros automáticos	La Sociedad en su cumplimiento de su objeto social, ofrecerá al participe, para uso por parte de sus clientes o usuarios, servicio de transferencia electrónica de datos a través de cajeros automáticos u otros medios electrónicos reales o virtuales.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
8 9	Servipag Ltda.	Recaudación y pago de servicios, pago de cheques y recepción de depósitos y administración de nuestro servicio de cajas.	Recaudación y pagos de servicios	Se contrata el servicio de resolución de transacciones de recaudación capturadas en las cajas BCI para procesar y rendir a clientes.	Indefinido	Renovación automática.
7 T	Transbank S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol adquirente)	Administración de tarjetas de crédito	Prestación de servicios de la tarjeta de crédito Visa, Mastercard en lo que dice relación al rol adquiriente.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
∞	Artikos Chile S.A.	Portal de compras y servicios de logística,	Compra de insumos	Servicios de compra electrónica de bienes y/o servicios y logística.	Indefinido	Renovación automática cada 1 años.
9 B	BCI Seguros de Vida S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Póliza individual de Seguro de Vida de ejecutivos y vigilantes.	Anual	Contratación anual
10 B	BCI Seguros Generales S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Pólizas individuales de bienes físicos del Banco, bienes contratados en leasing, y póliza integral bancaria.	Anual	Contratación anual

## NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

a) Instrumentos financieros que no se encuentran medidos a su valor razonable en los estados financieros consolidados.

El siguiente cuadro resume los valores en libros y razonables de los principales activos y pasivos financieros que no son presentados en los estados financieros consolidados del Banco a sus valores razonables.

	Añ	o 2013	Año 2012			
	Valor libro	Valor Razonable	Valor libro	Valor Razonable		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		
Activos						
Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
Préstamos comerciales	7.164.568	7.305.022	6.490.148	5.691.124		
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.752.928	3.259.238	2.385.819	2.716.120		
Colocaciones de consumo	1.764.297	1.982.799	1.320.880	1.935.823		
Créditos de comercio exterior	1.058.325	1.054.924	887.357	1.674.994		
Operaciones de leasing	727.906	917.744	701.786	869.286		
Operaciones de factoraje	586.525	574.883	584.052	576.233		
Otros	774.648	774.648	378.082	385.591		
Subtotal	14.829.197	15.869.258	12.748.124	13.849.171		
TOTAL ACTIVOS	14.829.197	15.869.258	12.748.124	13.849.171		
Pasivos Depósitos y otras captaciones a plazo	T (5T 0T0	7 (57 (74	7 170 070	7.115.217		
Depósitos a plazo	7.657.070	7.657.674	7.172.073	7.115.216		
Otros	50.628	50.557	50.515	91.164		
Subtotal	7.707.698	7.708.231	7.222.588	7.206.380		
Obligaciones con bancos						
Operaciones repos con Banco Central de Chile	51.503	48.479	106	2.587		
Financiamientos de comercio exterior	812.148	813.391	762.741	770.931		
Otros	698.912	696.192	475.545	1.188.680		
Subtotal	1.562.563	1.558.062	1.238.392	1.962.198		
Instrumentos de deuda emitidos						
Bonos y bonos subordinados	2.852.275	3.281.137	1.992.554	2.063.235		
Otros	56.348	62.024	72.520	78.607		
Subtotal	2.908.623	3.343.161	2.065.074	2.141.842		
TOTAL PASIVOS	12.178.884	12.609.454	10.526.054	11.310.420		

El Banco ha identificado aquellos activos y pasivos financieros a costo amortizado de mayor relevancia a los efectos de la preparación de la información presentada en esta Nota. Para esto, se han considerado tanto la materialidad cuantitativa del instrumento como su naturaleza, contemplando por ejemplo el plazo del instrumento, tipo, etc.

Los instrumentos han sido agrupados en clases a los efectos de facilitar su comparación con los saldos del Estado de Situación Financiera. Los instrumentos categorizados como "otros" son aquellos para los cuales se ha considerado que su costo amortizado es una aproximación razonable a su valor justo.

## Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se muestran netos de su provisión para riesgo de crédito o deterioro. El valor razonable estimado de los créditos representa el monto descontado de los flujos futuros de caja que se esperan recibir.

Los flujos de caja son descontados a la tasa de interés de mercado base, para este caso utilizamos una tasa interbancaria, considerando plazo y moneda relevante.

Los criterios empleados para la incorporación de riesgo de crédito de los activos considerados para estos efectos son:

- 1. A partir de los modelos de estimación de pérdida esperada, es posible inferir acerca de la calidad crediticia de la cartera (al menos en términos cualitativos), para el plazo residual de las operaciones que componen las cuentas del activo consideradas (préstamos comerciales, créditos hipotecarios para la vivienda y créditos de consumo).
- 2. En términos cuantitativos, el porcentaje de provisión asignado a una operación, es una variable de aproximación al perfil crediticio de dicha operación:
- 3. El monto resultante al aplicar el factor 'provisiones / colocaciones totales' sobre el valor presente de las colocaciones respectivas, es una aproximación al ajuste por riesgo de crédito.

## Depósitos y otras captaciones a plazo

El valor razonable estimado de las cuentas y depósitos a la vista, esto es sin plazo establecido, incluyendo aquellas cuentas que no devengan interés, es el monto a pagar cuando el cliente lo demande. Por lo tanto, el costo amortizado de estos depósitos es una aproximación razonable a su valor justo.

El valor razonable de los depósitos a plazo ha sido estimado sobre la base de los flujos de caja futuros descontados en base a estructuras de tasa de interés ajustada a partir de transacciones observadas a la fecha de valorización.

#### Obligaciones con bancos

El valor razonable de los pasivos con instituciones financieras ha sido determinado utilizando modelos de flujos de fondos descontados, basados en la curva de la tasa de interés relevante para el plazo remanente del instrumento hasta su madurez.

#### Instrumentos de deuda emitidos

El valor razonable agregado de los bonos ha sido calculado basado en las tasas de mercado vigentes al cierre de cada ejercicio.

#### b) Instrumentos financieros medidos a su valor razonable

Por favor refiera a Nota 1, letra g) por mayor detalle sobre los criterios utilizados para determinar el valor razonable.

## c) Jerarquía utilizada para determinar el valor razonable

La normativa distingue entre distintas jerarquías de inputs utilizados para las técnicas de valorización, discriminando entre inputs "observables" o "no observables". Inputs observables reflejan datos de mercado obtenidos de fuentes independientes, e inputs no observables reflejan los supuestos del Banco y filiales en relación al comportamiento del mercado. A partir de estos dos tipos de inputs se ha creado la siguiente jerarquía:

Nivel 1 – Valores de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos a los que se están valorizando. Este nivel incluye los instrumentos de deuda, sean estos de renta fija o variable, los instrumentos de patrimonio y los instrumentos financieros derivados que transen en bolsas locales o internacionales.

Nivel 2 — Otros inputs observables directamente (como precios) o indirectamente (esto es, derivado de precios) para activos y pasivos, que no son valores de cotización incluidos en el Nivel 1. Precios que requieren interpolación dentro de una estructura de precios, como por ejemplo los instrumentos derivados, pertenecen a este nivel. Lo mismo ocurre con bonos valorizados con alguna técnica de valorización como interpolación o *matrix pricing*, basadas en inputs que sí son observables.

Nivel 3 – Inputs que no están basados en datos de mercado observables (inputs no observables). En este nivel se incluyen instrumentos de patrimonio y de deuda que tienen componentes significativos no observables.

Esta jerarquía requiere que cuando existan datos de mercado observables, estos sean utilizados. El Banco y filiales consideran en sus valuaciones los datos observables de mercado relevantes siempre que es posible.

#### Activos y pasivos financieros clasificados por niveles de valorización

La siguiente tabla muestra los activos y pasivos que se presentan a su valor razonable en los estados financieros consolidados, clasificados en los niveles de la jerarquía descrita anteriormente:

## Cifras en millones de pesos, al 31 diciembre 2013

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
-	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Renta fija local	900.174	665.676	Ħ.	1.565.850
Renta fija internacional	199	190.212	4.429	194.641
Total renta fija	900.174	855.888	4.429	1.760.491
Derivados negociación	15	38.008	21.007	59.015
Derivados coberturas contables	, <del>e</del> .	9.346		9.346
Total derivados	72	47.354	21.007	68.361

Transferencias entre Niveles 1 y 2

El Banco y filiales no han efectuado transferencias de activos o pasivos financieros entre los niveles 1 y 2 durante el ejercicio 2013.

Reconciliación de movimientos de valorización Nivel 3

Al 31 de diciembre de 2013 el estado consolidado de situación financiera posee activos valorizados a nivel 3, correspondientes a bonos USD sin información de mercado y contratos Swap de TAB para los que no existe input de mercado.

### d) Valorización Bonos La Polar

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco ha aplicado técnicas de valoración para determinar el valor razonable del instrumento financiero "BLAPO- F" y "BLAPO- G". Dicha valorización toma como base la TIR de la última transacción de mercado existente entre la fecha de cierre de los estados financieros y la fecha de canje de dicho instrumento financiero.

### NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO

#### 1. Introducción

Las actividades de negocios realizadas por el Banco involucran identificar, evaluar, aceptar y gestionar distintos tipos de riesgos o combinaciones de ellos. Las principales categorías de riesgo a las que la corporación tiene exposición son riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo operacional, riesgo legal y riesgo de reputación.

Las políticas del Banco están diseñadas para identificar y analizar estos riesgos, establecer límites y controles adecuados, y monitorear los riesgos y el cumplimiento de estos límites a través del uso de sistemas de información confiables y actualizados. El Banco revisa periódicamente sus políticas de gestión del riesgo y sistemas para reflejar cambios en los mercados, regulación, productos y nuevas mejores prácticas.

En lo referente a riesgos financieros, la estructura de la organización está diseñada de manera de administrar estos riesgos en forma transparente y oportuna. Está conformada por unidades estratégicas compuestas por el Directorio, el Comité Ejecutivo, el Comité de Finanzas y Riesgo, y el *Asset & Liabilities Committee* (ALCO). Estos se delegan en unidades operativas como son la Gerencia de Riesgo Corporativo y las áreas de Balance, Trading e Institucionales, y Distribución y Corporativos, dependientes de la división Banco de Inversión y Finanzas. Todo este flujo de información es procesado y analizado por unidades de apoyo, como son Contabilidad, *Middle* y *Back Office*, Control de Gestión y Procesos e Informática y Sistemas.

La unidad estratégica superior es el Directorio. Sus principales responsabilidades en cuanto a la administración de los riesgos financieros son el establecer políticas y niveles adecuados de riesgo, límites de exposición, monitoreo de los riesgos y aseguramiento de mejores prácticas a través de la evaluación permanente de las acciones del Banco de Inversión y Finanzas y de la Gerencia de Riesgo Corporativo. El Directorio delega en el Comité Ejecutivo y en el Comité de Finanzas y Riesgo, la supervisión y apoyo a las definiciones estratégicas en su relación con las gerencias corporativas.

El Comité de Finanzas y Riesgo además analiza en detalle las estrategias y modelos asociados a la función de tesorería, tanto en el portafolio de trading como en el libro de banca, y los rendimientos y riesgos asociados a dichas estrategias.

El ALCO - Asset & Liabilities Committee - es el comité donde se discute y acuerda la política de activos y pasivos de la corporación para la aprobación del Directorio o el Comité Ejecutivo. Los objetivos generales del Comité ALCO son garantizar la adecuada liquidez del Banco, resguardar el capital, tomar decisiones sobre el financiamiento de colocaciones, y maximizar el margen financiero sujeto a las restricciones de riesgo impuestas por el Directorio y el Comité de Finanzas y Riesgo.

La Gerencia de Riesgo Corporativo, y sus unidades Riesgo Operacional, Riesgo de Crédito y, Riesgo Financiero, es la encargada de administrar en forma integral el riesgo del Banco. Si hasta hace algunos años el común en la industria era la administración independiente de estos riesgos, la profundización de mercados de derivados y la aceptación de metodologías comunes - como el concepto de pérdida máxima, value-at-risk, etc.- ha hecho que los límites sean cada vez más difusos. Por este motivo, esta gerencia tiene un alcance corporativo, con una visión integral de los riesgos involucrados.

La Gerencia Riesgo Financiero tiene la misión de evaluar y controlar la exposición a los riesgos de mercado del Banco, se encuentren estos dentro del balance o fuera de él. Riesgos de precio asociados a tasas de interés, tipo de cambio, volatilidad y correlación —entre otros- son medidos y monitoreados. Lo anterior se complementa con análisis de escenarios y simulaciones para obtener una mejor medida del riesgo. Es la encargada, también, de definir las metodologías de valorización de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable que mantiene la corporación, en su balance o fuera de él.

Conforme a las mejores prácticas, el Banco define la segregación de actividades entre áreas que pudieran presentar conflicto de intereses en sus objetivos, como son:

- i. División Banco de Inversión y Finanzas
- ii. Áreas de Apoyo, Departamentos operativos (Back Office, Middle Office)
- iii. Control y Planificación Financiera (Contabilidad, Control de Gestión)
- iv. Riesgo Financiero y Riesgo de Crédito, dependientes de la Gerencia de Riesgo Corporativo.

La segregación total de funciones implica una separación física y organizacional de las áreas.

## 2. Liquidez y Financiamiento

Cuando los bancos se ven enfrentados a crisis de confianza y corridas bancarias, aun siendo solventes pueden verse en dificultades para cumplir con las obligaciones de corto plazo e incluso enfrentar la quiebra. Estas situaciones son poco frecuentes pero llevan asociadas pérdidas cuantiosas. Por tal razón, el Banco ha potenciado la administración de liquidez, definiendo políticas adecuadas en conjunto con procedimientos y modelos, los cuales satisfacen acordemente las normativas vigentes. El modelo cuenta con cuatro elementos centrales:

- 1. Existencia de una barrera mínima de activos líquidos para hacer frente a situaciones de stress.
- 2. Indicadores de liquidez normativos e internos.
- 3. Descalces a plazos.
- 4. Planes de alerta y contingencia.

La política y modelos de gestión de liquidez de la corporación buscan garantizar, aún ante eventos inesperados, la adecuada capacidad del Banco para responder adecuadamente a sus obligaciones de corto plazo. Al respecto, el banco ha monitoreado continuamente el impacto de los recientes eventos en los mercados financieros, introduciendo supuestos más conservadores cuando se justifican.

El manejo de la liquidez y el financiamiento es realizado básicamente por Tesorería de acuerdo a prácticas y límites revisados periódicamente en el ALCO y autorizados por el Directorio.

Estos límites pueden variar de acuerdo a la profundidad y liquidez que exhiban los mercados de manera de anticipar egresos poco probables de capital y a la vez de proveer financiamiento a un costo competitivo.

La Corporación ha fijado internamente límites mínimos explícitos al nivel de liquidez, paralelos a los límites de Reserva Técnica, a los que se realizan periódicamente simulaciones de stress de financiamiento por saldos de cuentas corrientes y depósitos, principales fuentes de liquidez del Banco, en un marco de evaluación periódica de necesidades adicionales de financiamiento ante eventos de estrechez de liquidez en conjunto con un monitoreo de la situación de mercado. De esta manera, gracias a la periódica generación, proyección, evaluación y análisis de escenarios de stress de liquidez, se facilita el anticipo de futuras dificultades y se fortalece la gestión ágil y confiable de acciones preventivas ante escenarios desfavorables.

A nivel normativo, la liquidez es medida e informada a la SBIF a través del informe estandarizado de Posición de Liquidez, de acuerdo a la regulación bancaria. El Banco ha sido autorizado para utilizar un modelo de liquidez ajustado, generando procedimientos y modelos que permiten una evaluación de los ingresos y egresos a futuro que impactan en la posición de liquidez del Banco, manteniendo controladamente los límites internos y externos que el regulador propone, en particular para descalces entre activos y pasivos a 30 y 90 días.

El Banco ha fijado límites estrictos, obligándose a mantener un monto importante de activos líquidos en su balance, los que ante cualquier requerimiento inesperado pueden constituir liquidez mediante pactos de retro-compra con el Banco Central de Chile. La naturaleza contracíclica de esta reserva de liquidez se ajusta al espíritu de las últimas recomendaciones propuestas por Basilea.

En las mediciones de liquidez tanto internas como normativas se observaron niveles de liquidez razonable, de acuerdo a las políticas del Banco. Aún en los momentos de mayor incertidumbre producto de la crisis financiera global, no se observaron eventos de corridas de depósitos o saldos en cuentas corriente, ratificando la confianza del público hacia el sistema bancario chileno en general.

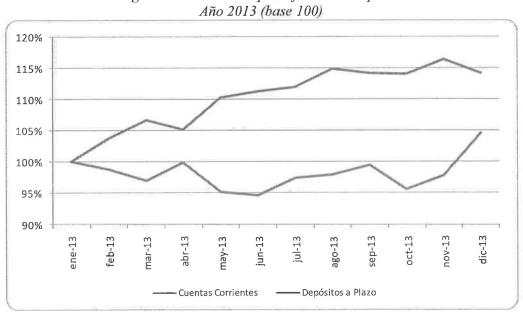
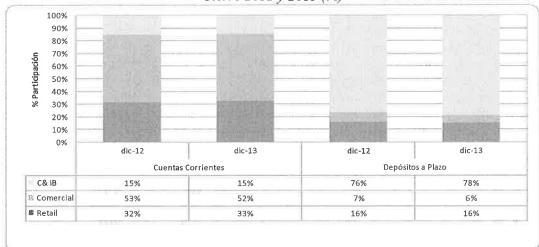


Fig. 1 Evolución Principales fuentes de liquidez

Fig. 2. Diversificación fuentes de liquidez por segmento, Cierre 2012 y 2013 (%)



## a. Variaciones Año 2013

Los índices de descalce de corto plazo se mantuvieron acotados, manteniendo holgura con los límites regulatorios de una vez el capital básico – medido a 30 días- y dos veces el capital – para la medición a 90 días.

Fig. 3. Índices de liquidez Año 2013-2012 (máximo = 1)

## (a) Descalce de Corto Plazo Total (% sobre el Capital Básico)

		Año	2013		Año 2012			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	32,1%	69,0%	(6,7)%	18,4%	24,4%	63,6%	(19,2)%	25,2%
Descalce 90 días (*)	63,4%	84,7%	38,8%	51,8%	68,4%	85,1%	48,0%	78,3%

<sup>(\*)</sup> medición respecto 2 veces Capital básico

## (b) Descalce de Corto Plazo CLP-UF (% sobre el Capital Básico)

		Año :	2013		Año 2012			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	18,8%	56,9%	(26,2)%	12,4%	13,4%	47,6%	(33,3)%	(2,0)%

## (c) Descalce de Corto Plazo FX (% sobre el Capital Básico)

	Año 2013				Año 2012			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	13,3%	43,6%	(12,6)%	6,0%	11,0%	47,7%	(28,8)%	27,2%

Liquidez 90 días = Descalce/2\*Capital Básico 110% 90% Descalce / Capital 70% 50% 30% 10% -10% jul-13 nov-13 dic-13 feb-13 jun-13 ene-13 oct-13 Márgen Total Hasta 90 Días Márgen Total Hasta 30 Días Límite

Fig. 4. Evolución Liquidez Año 2013 (máximo = 1) Liquidez 30 días = Descalce/Capital Básico Liquidez 90 días = Descalce/2\*Capital Básico

## 3. Riesgo de Mercado

Riesgo de mercado es el riesgo inherente a movimientos en los precios de activos financieros. Movimientos en las tasas de interés, el tipo de cambio, los precios de *commodities y* acciones, los *spreads* de crédito, la volatilidad, etc., constituyen un riesgo conocido como riesgo de mercado. Este se manifiesta en la posibilidad de incurrir en pérdidas que se traducirán a los estados de resultados o el balance dependiendo del tipo de instrumento financiero y su respectivo tratamiento contable.

El Banco separa su exposición al riesgo de mercado entre portafolios de negociación y portafolios disponibles para la venta o mantenidos hasta el vencimiento. Los primeros incluyen posiciones como consecuencia del flujo de ventas a clientes corporativos e institucionales, posiciones como consecuencia del negocio de *market making*, y posiciones de *hedge* o *trading*. Los segundos mantienen posiciones que provienen principalmente de la gestión de tasas de interés asociada a colocaciones de la banca de personas y comercial, además de un portafolio de inversiones financieras. Estos portafolios tienen menor rotación y su cambio en valor razonable no afecta el estado de resultado sino hasta un plazo mayor cuando son efectivamente vendidos. El Banco no cuenta en la actualidad con instrumentos clasificados como mantenidos a vencimiento.

Se utilizan una serie de herramientas para monitorear el riesgo de mercado de las posiciones en cada categoría. Estas incluyen *value-at-risk* (VaR), CVaR, simulación, y análisis de *stress*. La corporación utiliza la plataforma *Algorithmics* para apoyar la medición y gestión del riesgo de mercado y de contraparte.

# a) Principales Posiciones

A continuación se detallan las principales posiciones del balance por banda temporal de vencimiento o reprecio y su comparación respecto al año 2013.

Fig. 5. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda Posiciones 31/12/13 (MM\$)

ACTIVOS	1 <b>Y</b>	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	7.437.148	2.587.747	354.963	73.234	10.453.092
UF	3.419.384	2.805.172	1.585.681	1.209.062	9.019.299
MX	3.722.376	593.373	338.986	335	4.655.070
TOTAL	14.578.908	5.986.292	2.279.630	1.282.631	24.127.461
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	8.388.439	2.678.643	5	160	11.067.087
UF	2.206.472	2.448.548	878.324	819.487	6.352.831
MX	3.455.031	565.650	315.208	400	4.336.289
TOTAL	14.049.942	5.692.841	1.193.537	819.887	21.756.207
DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(951.291)	(90.896)	354.958	73.234	(613.995)
UF	1.212.912	356.624	707.357	389.575	2.666.468
MX	267.345	27.723	23.778	(65)	318.781
TOTAL	528.966	293.451	1.086.093	462.744	2.371.254

Fig. 6. Libro de Banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda Posiciones 31/12/13 (MM\$)

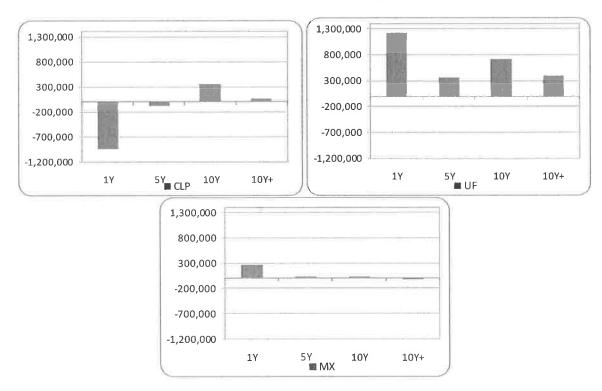


Fig. 7. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda Posiciones 31/12/12 (MM\$)

1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
6.282.952	2.097.269	159.548	82.546	8.622.315
2.824.123	2.558.022	1.464.667	1.048.614	7.895.426
2.518.887	364.406	25.159	932	2.909.384
11.625.962	5.019.697	1.649.374	1.132.092	19.427.125
1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
7.255.935	2.260.513	3.153		9.519.601
1.620.844	1.617.896	648.102	836.197	4.723.039
3.237.435	4.762	5.848	1.115	3.249.160
12.114.214	3.883.171	657.103	837.312	17,491.800
1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
(972.983)	(163.244)	156.395	82.546	(897.286)
1.203.279	940.126	816.565	212.417	3.172.387
(718.548)	359.644	19.311	(183)	(339.776)
(488.252)	1.136.526	992.271	294.780	1.935.325
	6.282,952 2.824,123 2.518.887 11.625.962  1Y 7.255.935 1.620.844 3.237,435 12.114.214  1Y (972.983) 1.203.279 (718.548)	6.282.952 2.097.269 2.824.123 2.558.022 2.518.887 364.406 11.625.962 5.019.697  1Y 5Y 7.255.935 2.260.513 1.620.844 1.617.896 3.237.435 4.762 12.114.214 3.883.171  1Y 5Y (972.983) (163.244) 1.203.279 940.126 (718.548) 359.644	6.282,952       2.097.269       159.548         2.824,123       2.558.022       1.464.667         2.518,887       364.406       25.159         11.625,962       5.019.697       1.649.374         1Y       5Y       10Y         7.255,935       2.260.513       3.153         1.620,844       1.617.896       648.102         3.237,435       4.762       5.848         12.114.214       3.883.171       657.103         1Y       5Y       10Y         (972.983)       (163.244)       156.395         1.203.279       940.126       816.565         (718.548)       359.644       19.311	6.282,952       2.097,269       159,548       82,546         2.824,123       2.558,022       1.464,667       1.048,614         2.518,887       364,406       25,159       932         11.625,962       5.019,697       1.649,374       1.132,092         1Y       5Y       10Y       10Y+         7,255,935       2.260,513       3.153       -         1,620,844       1,617,896       648,102       836,197         3,237,435       4,762       5,848       1,115         12,114,214       3,883,171       657,103       837,312         1Y       5Y       10Y       10Y+         (972,983)       (163,244)       156,395       82,546         1,203,279       940,126       816,565       212,417         (718,548)       359,644       19,311       (183)

Fig. 8. Libro de Banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda Posiciones 31/12/12 (MM\$)

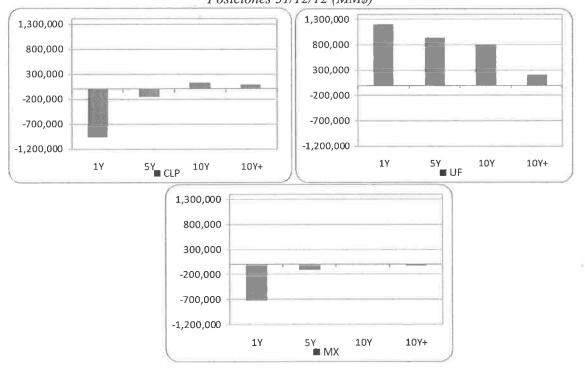


Fig. 9. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por cuenta Posiciones 31/12/13 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	42.625	224.318	7.843	**	274.786
Banco e instituciones financieras del país	229.657	181.696	43.489	33.485	488.327
Compras con pacto de reventa	87.371	*	5	22	87.371
Créditos comerciales	5.807.470	1.730.528	665.653	359.473	8.563.124
Créditos de consumo	755.045	1.068.705	36.001	35.081	1.894.832
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	573.390	1.309.306	839.492	771.451	3.493,639
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	48.674	41.573	12.504	758	103.509
Disponible	933.714				933.714
Forwards	1.064.663	350	180	351	1.064.663
Gobierno de Chile	8.868	38.633	4.078	2.557	54.136
Leasing de Consumo	505	568	*	ner	1.073
Operaciones de leasing comercial	320.511	464.719	149.573	42.511	977.314
Otras entidades del país	( <b>=</b> )(	€	365	000	
Otras entidades extranjeras	5.005	12.547	35.017		52.569
Otros activos	2.185.308	14.866	10	37.313	2.237.497
Otros créditos hipotecarios de vivienda	5.697		:=:	(96)	5.697
Otros, excepto opciones	20	20	1941	1947	3₩
Swaps	2.510.404	898.833	485.970		3.895.207
Total Activos	14.578.907	5.986.292	2.279.630	1.282.629	24.127.458

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos Corrientes	357.406	1.170.026	754.443	*	2.281.875
Bonos Subordinados	40.460	150.985	155.542	817.637	1.164.624
Cuentas de ahorro con giro diferido	42.061	(5)	0.00	5	42.061
Cuentas de ahorro con giro incondicional	6.105	180	( <del>(#</del> )	*	6.105
Depósitos a la vista	1.474.886	2.410.817	848	Ē	3.885.703
Depósitos a plazo	7.055.440	293.003	12	2	7.348.455
Forwards	1.038.826	( <del>(8</del> )	.001	*	1.038.826
Letras de crédito	14.160	34.882	16.215	1.014	66.271
Otros pasivos	1.008.810	8.249		<u>#</u>	1.017.059
Otros, excepto opciones	390	396	192	*	5.
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	833.740	124.367	¥	*	958.107
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	113.865	6.129	4.963	400	125.357
Swaps	2.064.183	1.494.384	262.362	836	3.821.765
Ventas con pacto de retrocompra	3#_	- 1	×	*	*
Total Pasivos	14.049.942	5.692.842	1.193.537	819.887	21.756.208

Fig. 10 Libro de Banca al vencimiento o reprecio por cuenta Posiciones 31/12/12 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	7.532	140.204	438	¥	148.174
Banco e instituciones financieras del país	98.633	121.634	251.691	31.136	503.094
Compras con pacto de reventa	47.882	*	=	5.	47.882
Créditos comerciales	5.335.456	1.597.096	354.483	334.138	7.621.173
Créditos de consumo	872.691	1.128.270	141.333	24.931	2.167.225
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	564.573	1.142,568	3.557	641.559	2.352.257
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	21.572	54.114	83.531	1.754	160.971
Disponible	1.292.396	-	*	*:	1.292.396
Forwards	262,685	5	2	¥	262.685
Gobierno de Chile	12.667	1.943	22,528	3.006	40.144
Leasing de Consumo	421	761	10	Ħ	1.192
Operaciones de leasing comercial	285.995	479.744	675.563	55.916	1.497.218
Otras entidades del país	2.647	93.234	41.152	2.333	139.366
Otras entidades extranjeras	921	5.045	75.078	₩.	81.044
Otros activos	1.327.937	7.296	10	37.319	1.372.562
Otros créditos hipotecarios de vivienda	9	2	3	<u> 1</u>	11
Otros. excepto opciones	1.245.750			5	1.245.750
Swaps	246.195	247.786	9	*	493.981
Total Activos	11.625.962	5.019.697	1.649.374	1.132.092	19.427.125
			4071	4071	TO THE
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos Corrientes	135.108	946.695	452.194	*	1.533.997
Bonos Subordinados	39.117	153.003	153.286	834.912	1.180.318
Cuentas de ahorro con giro diferido	43.558		ī	70	43.558
Cuentas de ahorro con giro incondicional	563	-	9	*	563
Depósitos a la vista	1.380.555	1.793.479	ם	=	3.174.034
Depósitos a plazo	7.157.377	83,462	8	5	7.240.847
Forwards	2.581		9	=	2.581
Letras de crédito	15.719	48.432	14.218	1.285	79.654
Otros pasivos	841.334	56.343	7		897.677
Otros. excepto opciones.	568.646	724.686	9	#	1.293.332
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	935.266	2.543	32	~	937.809
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	473.882	8.234	36.895	1,115	520.126
Swaps	426.092	66.294	502	•	492.888
Ventas con pacto de retrocompra	94.416	587			94.416
Total Pasivos	12.114.214	3.883.171	657.103	837.312	17.491.800

A continuación se detallan las principales posiciones en inversiones disponibles para la venta por tipo de emisor y moneda. Se informa también la clasificación de riesgo de dichas posiciones al cierre del último ejercicio.

Fig. 11.a Inversiones Disponibles para la Venta Fair value 31/12/13 (MM\$)

_	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos Soberanos	246.635	7.644		-	*
Bonos Corporativos	56.361	46.571	180.250	£₩.H.	×
Bonos Instituciones Financieras	550	80.644	-	:#31	
Letras de Crédito Hipotecario	J#3	130.448	-	:=0	a
Depósitos a Plazo	72.213	6.057	(#)	(#)	
Total	375.759	271.364	180.250	•	

Fig. 11.b Inversiones Disponibles para la Venta Fair value 31/12/12 (MM\$)

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos Soberanos	163.753	7.256	2	Ē.	2
<b>Bonos Corporativos</b>	67.506	39.068	141.595		=
Bonos Instituciones Financieras	762	54.758	60.566	2	¥
Letras de Crédito Hipotecario	-	106.016	<u> </u>	<u> </u>	H
Depósitos a Plazo	73.171	29.543	¥	2	
Total	305.192	236.641	202.161	雨	-

Fig. 12. Inversiones Disponibles para la Venta Clasificación de Riesgo Cartera de Bonos de Emisión Internacional 31/12/13 (%)

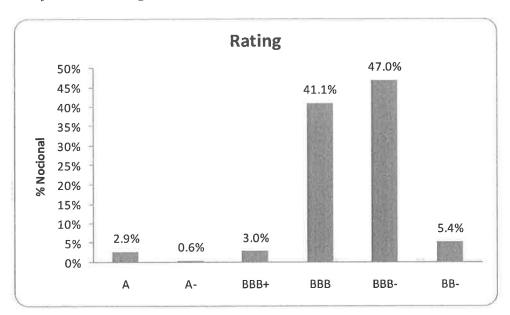
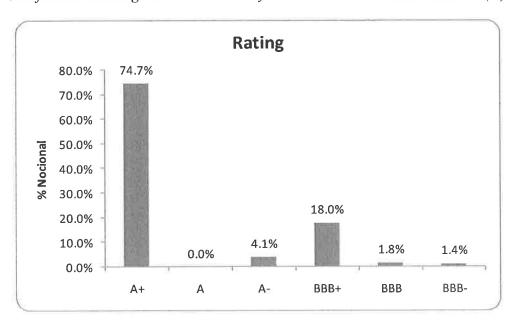


Fig. 13. Inversiones Disponibles para la Venta Clasificación de Riesgo Cartera de Bonos y LCH de Emisión Nacional 31/12/13 (%)



#### b. Análisis de Sensibilidad

Las medidas de sensibilidad son utilizadas para monitorear el riesgo de mercado de las posiciones para movimientos de cada uno de los factores de riesgo. Por ejemplo, cambio en valor presente ante movimiento de 100 puntos bases de la tasa de interés. Se desprende que este tipo de modelo es especialmente útil para medir el riesgo de descalce entre activos y pasivos, es decir, esencialmente del libro de banca.

Las medidas de sensibilidad regulatorias realizan estos análisis aplicando *shocks* a las tasas de interés, tipo de cambio, inflación, posición en commodities, acciones, y exposición a instrumentos derivados, según sensibilidades predeterminadas.

La Corporación, adicionalmente realiza mediciones para sub-portfolios y distintos factores de riesgo. Dentro de los modelos utilizados se encuentra el *Market Value Sensitivity*, (MVS), que mide el cambio en el valor económico del patrimonio ante un movimiento paralelo de 100 puntos bases de las tasas de interés. Para un horizonte de corto plazo, se utiliza el modelo de *Spreads en Riesgo*, (SeR), que mide el impacto en los resultados a 12 meses plazo de un movimiento paralelo de tasas. Para ambos modelos existen límites internos explícitos, medidos como ratio sobre el Capital – para el MVS – y sobre el Margen Financiero – para el SeR.

El Banco de manera estructural genera exposición al riesgo de tasa, lo que se explica principalmente por mantener activos a largo plazo a tasa fija, y por obtener financiamientos de corto plazo, por ejemplo depósitos a plazo. Al respecto, el Banco es un activo agente del mercado en la gestión su riesgo de tasa utilizando estrategia de coberturas contables.

Algunas de las estrategias de coberturas son: a) transformar riesgo de corto plazo a largo plazo (llevar pasivos de corto a largo plazo a través de swap de tasas) y b) colocaciones de largo plazo flotarlas con uso de swap de tasas

En el escenario de un aumento de 100 puntos bases manteniendo constantes las otras variables, los efectos comparados a los cierres de 2012 y 2013 son:

En el corto plazo la exposición a tasas de interés años 2012 y 2013 ascienden a CLP 8.240 millones y CLP 6.149 millones respectivamente, lo que equivale a esperar un efecto adverso en el margen financiero en un horizonte de 12 meses.

La sensibilidad al riesgo de tasa aplicada a la totalidad de las partidas del libro de banca y a todos los plazos, medido a través del MVS, para los años 2012 y 2013 son de CLP 67.124 millones y CLP 60.879 millones respectivamente.

## c. Value at Risk

Value-at-Risk (VaR), es una metodología que estima pérdidas en las que incurriría un portafolio como resultado de un movimiento adverso de tasas de interés y/o precios de mercado en un horizonte de tiempo y para un nivel de confianza determinado.

La metodología de VaR utilizada es de simulación histórica que reconoce la propiedad de *fat-tails* de los retornos financieros. Se emplea una ventana de 4 años de datos diarios. Se mide el percentil 1 de la distribución de P&L, o lo que es lo mismo, VaR al 99% de confianza. Se utiliza la técnica de *volatility up dating* que reconoce la existencia de *clusters* de volatilidad.

El horizonte del *forecast* es de 1 día. Se utiliza la regla de la raíz cuadrada para escalar este valor al horizonte regulatorio de 10 días.

El modelo de *value-at-risk* se valida mediante *backtesting* de los resultados diarios observados y teóricos, Estadísticamente, en promedio se espera observar pérdidas en exceso del VaR el 1% de los días. Al 31 de diciembre, el *back-test* sitúa al modelo en la zona verde de Basilea con 1 falla.

## Objetivos y limitaciones de la metodología VaR

El objetivo del VaR es medir el riesgo de una cartera de activos determinando cuánto puede llegar a perder la cartera en un período de tiempo y con un nivel de confianza dados, en condiciones normales de mercado. Este método es muy fácil de aplicar en las carteras que cuentan con la información sobre las variables de mercado relevantes. Además no depende del cálculo de correlaciones y volatilidades, ya que éstas se calculan implícitamente al utilizar la información histórica. Sin embargo, esto supone contar con la historia de las variables asociadas para la realización de este cálculo, lo cual implica un esfuerzo en contar con dicha data. Además, al contar con un cierto grado de confianza en la medida, en este caso con un VaR al 99%, esto conlleva a que las pérdidas de 1 de cada 100 días serán a lo menos lo que predice el VaR, sin tener una cota para este posible valor.

# Stress Testing VaR

Existen limitaciones de los modelos VaR, principalmente ante eventos extremos que no hayan sido observados en la información histórica o por no capturar los movimientos intra-día del portafolio. Debido a esto, se modelan situaciones de stress para evaluar potenciales impactos en el valor de los portafolios de eventos más extremos – aunque posibles. Se emplean escenarios de distintos tipos:

- Escenarios de simulación histórica, que incorporan fluctuaciones observadas durante eventos históricos extremos
- Escenarios de simulación de Montecarlo, que genera multiplicidad de escenarios posibles a partir de los datos históricos
- Escenarios de sensibilidad, que consideran movimientos en los factores de riesgo no capturadas por la historia reciente
- Límites VaR

La Corporación ha fijado límites específicos al VaR corporativo, así como sublímites a los portafolios de trading, de balance, y de inversiones disponibles para la venta.

## d. Límites de Posición

Adicionalmente a los límites de los modelos de riesgo de carácter predictivo como el VaR y los análisis de sensibilidad, existen límites contables de posiciones máximas y de *Stop Loss* por mesa (*trading*, balance).

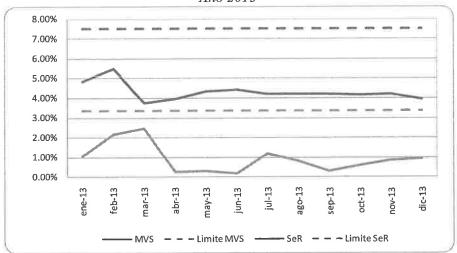
#### e. Variaciones

Análisis de Sensibilidad del Libro de Banca

El uso de coberturas contables y emisión de bonos, ayudaron a mantener los riesgos de tasa de interés del banking book acotados.

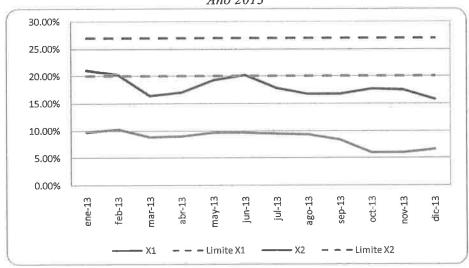
La medición de largo plazo MVS promedió 2013 fue de 4,3% ( 3,2% año 2012) del capital sobre un límite de 7,5% durante el año 2013. El SeR en tanto tuvo una media anual de 0,93% (0,78% año 2012) sobre el margen financiero para un límite de 3,35%. Mostrando ambos índices un aumento de riesgo de tasa del libro de banca, los cuales están muy por debajo de los límites establecidos

Fig. 14. MVS - SeR Año 2013



La evolución de índices regulatorios X1 (exposición al riesgo de mercado de corto plazo) y X2 (exposición al riesgo de mercado de largo plazo) registraron holgura respecto de los límites durante el año 2013, explicado principalmente por el manejo del balance con coberturas contables.

Fig. 15. Riesgo de Mercado Normativo X1 – X2 Año 2013



X1: Límite sobre Margen Financiero X2: Límite sobre Patrimonio Efectivo

### Value at Risk

A continuación se muestra la evolución del VaR a 10 días para el año 2013:

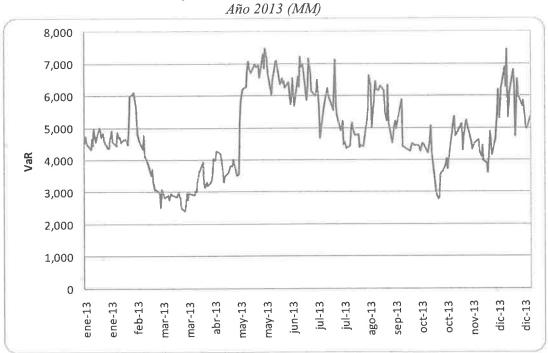


Fig 16. Value at Risk Consolidado

Durante el año 2013 hubo un aumento de la volatilidad en casi todas las clases de activos hacia el final del año. Se mantiene la incertidumbre de Europa, pero los datos económicos hacia fines del 2013 auspiciaban un mejor 2014. La inflación por otra parte estuvo en niveles muy por debajo de lo estimado, cerrando el 2013 con un 3,0%. El tipo de cambio durante el año tuvo alta volatilidad durante casi todo el 2013, ubicándose en la parte superior del rango de \$534/USD y \$467//USD para 2012.

En este contexto, el riesgo total consolidado promedió \$5.324 millones medido al horizonte regulatorio de 10 días. Esto es un 21% mayor al riesgo promedio del año 2012 (\$4.398 millones).

El riesgo de tasa de interés promedió \$4.686 millones, mientras que el de moneda extranjera fue de \$2.458 millones. En trading, el promedio agregado fue de \$4.274 millones, \$4.096 millones por tasa de interés y \$2.149 millones por moneda extranjera. Finalmente, para los portafolios non-trading (inversiones disponibles para la venta) el VaR total promedió \$3.686 millones, \$3.533 millones por riesgo de tasa y \$1.854 millones por riesgo de moneda.

Fig. 17. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo Año 2013 (MM)

## (a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (MM\$)

12 meses hasta 31 Diciembre 2013

	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.458	3.756	2.103	2.677
Riesgo Tasa de Interés	4.686	7.157	2.306	5.101
Diversificación (*)	2.253	3.446	2.003	2.454
VaR Total	4.891	7.467	2.406	5.324

# (b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)

12 meses hasta 31 Diciembre 2013

	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.149	3.538	2.087	2.726
Riesgo Tasa de Interés	4.096	6.743	2.288	5.194
Diversificación	1.971	3.246	1.987	2.499
VaR Total	4.274	7.035	2.388	5.421

## (c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM\$)

12 meses hasta 31 Diciembre 2013

7,5	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.854	2.669	1.315	1.632
Riesgo Tasa de Interés	3.533	5.088	2.507	3.112
Diversificación	1.701	2.448	1.206	1.497
VaR Total	3.686	5.309	2.616	3.247
·				

<sup>(\*)</sup> Diversificación se define como el efecto que tiene la correlación en el VaR total

Fig. 18. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo Año 2012 (MM)

		o (MM\$) s hasta 31 Diciem	bre 2012	
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.186	3.835	2.575	2.211
Riesgo Tasa de Interés	4.167	7.308	2.823	4.214
Diversificación (*)	2.004	3.518	2.452	2.027
VaR Total	4.349	7.625	2.946	4.398
	12 meses	hasta 31 Diciem	Mínimo	Final
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.809	3.037	1.976	1.585
Riesgo Tasa de Interés	3.448	5.787	2.166	3.020
Diversificación	4.349	7.625	2.946	4.398
VaR Total	3.598	6.038	2.261	3.152
(c) VaR portfo	olio non-trading p	or tipo de riesgo	(MM\$)	
	12 meses	s hasta 31 Diciem	nbre 2012	
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.712	2.207	1.421	1.455
Riesgo Tasa de	3.263	4.207	2.708	2.774
Interés				
	4.349	7.625	2.946	4.398

<sup>(\*)</sup> Diversificación se define como el efecto que tiene la correlación en el VaR total

Mientras que el VaR capta la exposición diaria del Banco a los riesgos de monedas y tasas de interés, el análisis de sensibilidad evalúa el impacto de un cambio razonablemente posible de las tasas de interés y los tipos de cambio a lo largo de un año. El marco de tiempo más largo del análisis de sensibilidad complementa el VaR y ayuda al Banco a evaluar sus exposiciones al riesgo de mercado. Los detalles del análisis de sensibilidad para el riesgo de tipos de cambio y el riesgo de tasas de interés se establecen a continuación.

## Sensibilidad de la tasa de interés

La tabla a continuación muestra la sensibilidad de los valores razonables a las suposiciones alternativas razonablemente posibles:

_	Reconocido en resultados		Reconocido en ot integra	
_	Cambio favorable	Cambio no favorable	Cambio favorable	Cambio no favorable
	MM\$	MMS	MM\$	MM\$
31 de diciembre de 2013				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	79	(79)	=	*
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(176)	176	=	
Valores respaldados por activos disponibles para la venta		0.00	(215)	215
31 de diciembre de 2012				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	136	(136)	€	ತ
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(169)	169	2	*
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	920	Y#S	(185)	185

# Riesgo de monedas

El riesgo de monedas se define como el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los tipos de cambio. El Banco está expuesto a los efectos de las fluctuaciones de los tipos de cambio prevalecientes con respecto a su posición financiera y flujos de efectivo.

La exposición del Banco al riesgo de tipos de cambio de monedas extranjeras se presenta en la tabla a continuación:

Fecha:

31-12-2013

TC CLP/USD: TC CLP/EUR: 525,7 CLP 726,0 CLP

Activos	USD	EUR	Otras_
Disponible	1,446.947.513	20,930.283	2.186.027.762
Créditos Comerciales	4.531.405.587	51.433.627	365.986.30
Compras con pacto de Venta	-	(#X	-
Operaciones de leasing comercial	80.184.306	· • ·	
Créditos hipotecarios de Vivienda LC		5±3	
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE		885	
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda		:53	
Leasing para Vivienda		±5)	
Créditos de Consumo	18.515.867		
Leasing de Consumo	3		
Créditos Comerciales LCS	2	120	-
Créditos de Consumo LCS	2	H27	
Banco Central de Chile	319.662.238	:≅:	764,14
Gobierno de Chile	2	:=:	
Bancos e Instituciones financieras del país	9	:=:	
Otras entidades del país	7.416.838	:#4	
Gobiernos y ent, Gubernamentales MX	-	:=:	
Bancos del extranjero	*		
Otras entidades extranjeras	72.665.122		2,874.029.48
Forward	11.526.926.888	74.764.829	98.219.631.21
Futuros	4.961.200		
Swaps	9.099.490.323	15.014.976	275.965.717.69
Otros, excepto opciones	7		
Otros activos	650,653.295	325.487.609	5.393.112.55
Delta Opciones	102,080.964	-	

Total Activo	27.860.910.141	487.631.324	385,005,269,158

Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	1.014.133.484	21.952.117	732.933.407
Depósitos a plazo	2.521.031.822	20.217.719	312.524.643
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido		<b>≟*</b> ⁄.	=
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	· ·		5
Ventas con pacto de recompra	28.144.018		5
Préstamos y otras oblig, Contr. Mn	807.880.786	5.006.941	=
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	1.749.945.662	36.976.244	2
Letras de crédito	4/.		5
Bonos corrientes	1.100.000.000	242	80,600.000.000
Bonos subordinados	(#)	N#5	
Forward	11,219.875.865	73.535.331	99.699.103.189
Futuros	4.850.000	380	*
Swaps	9.345.052.835	296	#
Otros, excepto opciones	200	7.55	*
Otros pasivos	473,385.863	320.182.207	3.708.111.998
Delta Opciones	61.110.437	· ·	
Total Pasivo	28.325.410.772	477,870,559	185.052.673.237

Neto	(464.500.631)	9.760.765	199.952.595.921	
Otro patrimonio neto		(#: L		

Fecha: 31-12-2012

TC CLP/USD:

479,5 CLP

TC CLP/EUR:

633,8 CLP

Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	981.241.681	39.040.051	4.445.394.909
Créditos Comerciales	3.857.349.610	31.551,224	675.955.375
Compras con pacto de Venta	74	9	-
Operaciones de leasing comercial	77.162.115	029	121
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	inas	· ·	4
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	295	221	E-1
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	245	568	363
Leasing para Vivienda	(%)	· ·	
Créditos de Consumo	14.877.120	:*:	90
Leasing de Consumo		200	(#1)
Créditos Comerciales LCS	5 <b>e</b> :	585	
Créditos de Consumo LCS	(e-		
Banco Central de Chile	405.421.769		1.153.656
Gobierno de Chile	( <del>-</del> )	. <del>.</del>	( <del>-</del> 2)
Bancos e Instituciones financieras del país	0		
Otras entidades del país	7.363.866	2,149.278	20
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	725	(5)	-21
Bancos del extranjero	1/20	141	540
Otras entidades extranjeras	31,505,051	220	3.597.172.326
Forward	9.324.448.404	143.660.077	35.164.454.531
Futuros	2.011.887	1 15 15 5 5 15 1	341
Swaps	6.037.870.729	29.680.174	111.913.914.392
Otros, excepto opciones	0.037.070.725	25.000.171	111.515.511.552
Otros activos	1.344.336.740	60.128.541	6.031.941.098
Delta Opciones	52.073.813	00.120.511	0.031.711.070
Total Activo	22,135,662,785	306.209.345	161.829.986.287
Total Activo	22.133.002.763	300.209,343	101.029.900.207
Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	767.900,263	28.505.685	
			1.617.414.453
Depósitos a plazo		20.303.003	1.617.414.453
Depósitos a plazo  Cuentas de Aborro con Giro Diferido	496.761	20.303.003	1.617.414.453
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido		20.303.003	1.617,414.453
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	496.761	1967 1961 1981	1.617.414.453
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional Ventas con pacto de recompra	496.761 - - 17.526.179	603.307	120 120 130 130
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional Ventas con pacto de recompra Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	496.761 - - 17.526.179 3.978.573.339	603.307 23.726.490	- - - - 281.810.568
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional Ventas con pacto de recompra Préstamos y otras oblig. Contr. Mn Préstamos y otras oblig. Contr. MX	496.761 - - 17.526.179	603.307	- - - - 281.810.568
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional Ventas con pacto de recompra Préstamos y otras oblig. Contr. Mn Préstamos y otras oblig. Contr. MX Letras de crédito	496.761 - 17.526.179 3.978.573.339 2.040.734.416	603.307 23.726.490	281.810.568 98.225.899
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional Ventas con pacto de recompra Préstamos y otras oblig. Contr. Mn Préstamos y otras oblig. Contr. MX Letras de crédito Bonos corrientes	496.761 - - 17.526.179 3.978.573.339	603.307 23.726.490	281.810.568 98.225.899
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional Ventas con pacto de recompra Préstamos y otras oblig. Contr. Mn Préstamos y otras oblig. Contr. MX Letras de crédito Bonos corrientes Bonos subordinados	17.526.179 3.978.573.339 2.040.734.416 596.358.834	603.307 23.726.490 17.343.590	281.810.568 98.225.899 110.252.560.168
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional Ventas con pacto de recompra Préstamos y otras oblig. Contr. Mn Préstamos y otras oblig. Contr. MX Letras de crédito Bonos corrientes Bonos subordinados Forward	496.761 17.526.179 3.978.573.339 2.040.734.416 - 596.358.834 - 6.903.341,921	603.307 23.726.490	281.810.568 98.225.899 110.252.560.168
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional Ventas con pacto de recompra Préstamos y otras oblig. Contr. Mn Préstamos y otras oblig. Contr. MX Letras de crédito Bonos corrientes Bonos subordinados Forward Futuros	496.761 17.526.179 3.978.573.339 2.040.734.416 596.358.834 6.903.341.921 10.478.103	603.307 23.726.490 17.343.590	281.810.568 98.225.899 110.252.560.168
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional Ventas con pacto de recompra Préstamos y otras oblig. Contr. Mn Préstamos y otras oblig. Contr. MX Letras de crédito Bonos corrientes Bonos subordinados Forward Futuros Swaps	496.761 17.526.179 3.978.573.339 2.040.734.416 - 596.358.834 - 6.903.341,921	603.307 23.726.490 17.343.590	281.810.568 98.225.899 110.252.560.168
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional Ventas con pacto de recompra Préstamos y otras oblig. Contr. Mn Préstamos y otras oblig. Contr. MX Letras de crédito Bonos corrientes Bonos subordinados Forward Futuros Swaps Otros, excepto opciones	496.761 17.526.179 3.978.573.339 2.040.734.416 596.358.834 6.903.341.921 10.478.103 6.347.906.708	603.307 23.726.490 17.343.590 144.370.441 29.676,784	281.810.568 98.225.899 110.252.560.168 36.911.292.246
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional Ventas con pacto de recompra Préstamos y otras oblig. Contr. Mn Préstamos y otras oblig. Contr. MX Letras de crédito Bonos corrientes Bonos subordinados Forward Futuros Swaps Otros, excepto opciones Otros pasivos	496.761 17.526.179 3.978.573.339 2.040.734.416 596.358.834 6.903.341.921 10.478.103 6.347.906.708	603.307 23.726.490 17.343.590	281.810.568 98.225.899 110.252.560.168 36.911.292.246
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional Ventas con pacto de recompra Préstamos y otras oblig. Contr. Mn Préstamos y otras oblig. Contr. MX Letras de crédito Bonos corrientes Bonos subordinados Forward Futuros Swaps Otros, excepto opciones Otros pasivos Delta Opciones	496.761 	603.307 23.726.490 17.343.590 144.370.441 29.676.784 60.686.619	281.810.568 98.225.899 110.252.560.168 36.911.292.246
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional Ventas con pacto de recompra Préstamos y otras oblig. Contr. Mn Préstamos y otras oblig. Contr. MX Letras de crédito Bonos corrientes Bonos subordinados Forward Futuros Swaps Otros, excepto opciones Otros pasivos Delta Opciones	496.761 17.526.179 3.978.573.339 2.040.734.416 596.358.834 6.903.341.921 10.478.103 6.347.906.708	603.307 23.726.490 17.343.590 144.370.441 29.676,784	98.225.899 110.252.560.168 36.911.292.246
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional Ventas con pacto de recompra Préstamos y otras oblig. Contr. Mn Préstamos y otras oblig. Contr. MX Letras de crédito Bonos corrientes Bonos subordinados Forward Futuros Swaps Otros, excepto opciones Otros pasivos Delta Opciones	496.761 17.526.179 3.978.573.339 2.040.734.416 596.358.834 6.903.341.921 10.478.103 6.347.906.708 1.369.755.148 25.125.522 22.058.197.194	603.307 23.726.490 17.343.590 144.370.441 29.676.784 60.686.619	281.810.568 98.225.899 110.252.560.168 36.911.292.246
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional Ventas con pacto de recompra Préstamos y otras oblig. Contr. Mn Préstamos y otras oblig. Contr. MX Letras de crédito Bonos corrientes Bonos subordinados Forward Futuros Swaps Otros, excepto opciones Otros pasivos Delta Opciones	496.761 	603.307 23.726.490 17.343.590 144.370.441 29.676.784 60.686.619	281.810.568 98.225.899 110.252.560.168 36.911.292.246

Otro patrimonio neto

### Sensibilidad del riesgo de monedas

La tabla a continuación detalla la sensibilidad del Banco frente a un aumento y disminución del 10% en el peso Chileno con relación a las monedas extranjeras relevantes. El 10% corresponde a la tasa de sensibilidad usada al informar sobre el riesgo de monedas extranjeras internamente al personal clave de la administración y representa la evaluación de la administración del cambio razonablemente posible en los tipos de cambio.

El análisis de sensibilidad incluye sólo los ítems monetarios pendientes denominados en monedas extranjeras y reajusta su conversión al cierre del período sobre el cual se informa para un cambio del 10% en los tipos de cambio. El análisis de sensibilidad incluye los préstamos externos así como también los préstamos a las operaciones extranjeras con el Banco donde el préstamo se denomina en una moneda que no sea la moneda funcional del prestador ni el prestatario. Una cifra positiva a continuación indica un aumento de las utilidades y otro patrimonio neto cuando el peso chileno sube un 10% con relación a la moneda correspondiente.

En el caso de una baja del 10% del peso chileno con relación a la moneda correspondiente, se produciría un impacto comparable sobre las utilidades y otro patrimonio neto y los saldos a continuación serían negativos.

Activos	Disminución			
Activos	Distillucton	10%	Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
Disponible	684 594 276 826	13,676,383,750	836.726.338.343	16.715.580.138
Créditos Comerciales	2 143 943 925 377	33.608.051.095	2.620.375.908.794	41,076,506,893
Compras con pacto de Venta	3.00	(#)	180	
Operaciones de leasing comercial	37 937 600 698		46 368 178 631	9
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	:30		(m)	9
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	161	5, w y	5.00	9
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	2.00		: *:	15
Leasing para Vivienda	140	544	, E-1	
Créditos de Consumo	8 760 412 154	120	10,707,170,410	
Leasing de Consumo				
Créditos Comerciales LCS		-	-	
Créditos de Consumo LCS		~	721	9
Banco Central de Chile	151 241 794 665	747	184.851.082.368	3
Gobierno de Chile	¥1	123		17
Bancos e Instituciones financieras del país		1020		5
Otras entidades del país	3.509 128 563	74=	4.288.934.910	
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	3.307120.303	-	11200175 11710	
Bancos del extranjero				
	34 380 049 172		42 020 060 099	
Otras entidades extranjeras Forward	5 453 734 918 519	48 853 256 900	6.665.676.011.524	59 709,536 21
	2.347.292.556	46 633 230 700	2 868 913 124	37,707.530,21
Futuros	4.305.241.856.521	9 811 170 435	5 261,962 269 081	11.991 430 53
Swaps	4.303.241.630.321	9.811.170.433	3 201,902 209,001	11.991,430,33.
Otros excepto opciones	207.042.502.462	212 691 052 100	376 253.280,900	259 944 608 12
Otros activos	307 843 593 463 48 297 566 497	212 681 952 100	59 030 359 052	237 744 000 122
Delta Opciones	46,297,300,497		35,030,232	
Total Activo	13.181.832.415.011	318,630,814.280	16.111.128.507.236	389,437,661.890
Pasivos	USD	EUR	USD	EUF
Depósitos a la vista	479 816 975 285	14.344.076.294	586.442 969 793	17 531 648 804
Depósitos a plazo	1.192.775.785.943	13 210 776 156	1,457,837,071,708	16.146.504.19
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	20	-	===	
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	Ę,	2-	42	
Ventas con pacto de recompra	13,315,779,236	-	16 274 841 289	
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	382 232 636 280	3.271.663.672	467-173-222-120	3.998.700.04
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	827 951 791 062	24 161 226 227	1.011.941.077.965	29,530,387.61
Letras de crédito	•	*:	+	
Bonos corrientes	520 443 000 000	e:	636,097,000,000	
Bonos subordinados	*	*2		
Forward	5 308 459 868 007	48 049 871 371	6 488 117 616 454	58 727 620 56
Futuros	2.294.680.500	=:	2 804 609 500	
Swaps	4.421 424 847 824	**	5 403 963 702 895	
Otros excepto opciones	-	7-1	<b>3</b>	
Otros pasivos	223 973 053.361	209.215.266.356	273.744.842.997	255 707 547 76
Delta Opciones	28.913.181.058	2	35 338 332 404	
Total Pasivo	13.401,601,598,556	312.252.880.076	16,379,735,287,125	381,642,408,98
Neto	(219.769.183,545)	6.377.934.204	(268.606.779.889)	7,795,252,91
Otro patrimonio neto	-	•		

	Disminución	10%	Aumento 10%	
Activos	USD	EUR	USD	EUR
Disponible	423 428 353 889	22 269 626 286	517 523 543 643	27_218_432_12
Créditos Comerciales	1 664 535 075 812	17 997 772 697	2.034.431.759.326	21 997 277 74
Compras con pacto de Venta	12	*	32	
Operaciones de leasing comercial	33,297,227,554	4	40.696.611.454	
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	54	*	æ	
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	42	8	:€	
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	14	*	9*	
Leasing para Vivienda	E-	8	i.e.	
Créditos de Consumo	6,419,819,515	*	7 846 446 073	
Leasing de Consumo	2		15	
Créditos Comerciales LCS	(4)	*	1.5	
Créditos de Consumo LCS	:=	-	<u>.</u>	
Banco Central de Chile	174 948 818 141	3	213 826.333 283	
Gobierno de Chile		3	4	
Bancos e Instituciones financieras del país	86	2	106	
Otras entidades del país	3,177,677.563	1 226 013 203	3,883,828,133	1,498,460,58
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	a	12	:='	
Bancos del extranjero	as	34	5 <del>4</del>	
Otras entidades extranjeras	13,595,154,330	34	16 616 299 736	
Forward	4.023 713 948 828	81.948.054.749	4 917 872 604 123	100,158,733,58
Futuros	868.175.406	÷	1,061.103.274	
Swaps	2 605 480 090 487	16,930,469.011	3 184 475.666 151	20,692,795.45
Otros excepto opciones	(30)	*	31	
Otros activos	580_112,222,978	34 299 138 917	709.026.050.306	41,921,169,78
Delta Opciones	22 471 047 938		27 464 614 146	
Total Activo	9,552,047,612,527	174.671.074.863	11.674.724.859.754	213.486.869.27
-	USD	EUR	USD	EU
Pasivos			405.003.653.144	19 873.950 50
Depósitos a la vista	331,366.625,300	16,260,504,959	262,000,432	19.073.230 30
Depósitos a plazo	214 363 990		262,000,432	
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	3.23			
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional		2444460	0.042.604.624	420 621 13
Ventas con pacto de recompra	7.562.949.246	344.144.561	9 243 604 634	420,621,13
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	1.716.845.903.017	13 534 308 022	2 098 367 214 799	16 541 932 03
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	880 623 837 478	9 893 308 400	1,076,318,023,584	12,091,821,3
Letras de crédito		(3.5)	514 500 F0F 004	
Bonos corrientes	257.342.553.068	751	314 529 787 084	
Bonos subordinados	熱	(2)		100 (51 003 8
Forward	2 978 950 815 629	82 353 267 705	3 640.939 885 769	100 653 993 8
Futuros	4,521.542,462		5,526,329,676	20 (00 422 (
Swaps	2 739 267 746 244	16.928 535 725	3,347,993,912,076	20 690 432 5
Otros excepto opciones		2/ (17 102 17	500 400 450 000	40.010.000
Otros pasivos	591,080,850,687	34,617,483,608	722 432 150 839	42.310.257.7
Delta Opciones	10.842.240.651		13,251,627,463	
Total Pasivo	9.518.619.427.772	173.931.552.980	11,633,868.189,500	212.583.009.1
Neto	33.428.184.755	739.521.883	40.856.670.254	903.860.0

Debido a que el Banco no cuenta con coberturas contables de inversiones netas, no existe un impacto en el patrimonio neto debido a un cambio del 10% en el peso chileno con relación a todos los tipos de cambios.

#### Limitaciones del análisis de sensibilidad

Las tablas anteriores demuestran el efecto de un cambio de una suposición clave mientras las otras suposiciones siguen iguales. De hecho, existe una correlación entre las suposiciones y los otros factores. Se debe observar también que estas sensibilidades no son lineales, y los impactos más grandes y más pequeños no se deberían interpolar ni extrapolar de estos resultados.

Los análisis de sensibilidad no toman en cuenta que los activos y pasivos del Banco son administrados activamente. Además, la posición financiera del Banco puede variar en el momento en que ocurre un movimiento real del mercado. Por ejemplo, la estrategia de gestión de riesgos financieros del Banco busca gestionar la exposición a las fluctuaciones de mercado. A medida que los mercados de inversiones pasan por diferentes niveles de activación, las acciones de gestión podrían incluir la venta de las inversiones, el cambio de la asignación de la cartera de inversiones y la adopción de otras medidas de protección.

Por consiguiente, el impacto real de un cambio en las suposiciones podría no tener ningún impacto sobre los pasivos, mientras que los activos se mantienen al valor de mercado en el estado de situación financiera. En esas circunstancias, las diferentes bases de medición de los activos y pasivos podrían resultar en la volatilidad del patrimonio.

## Riesgo de precios – productos propios

El Banco está expuesto a los riesgos de precios de sus productos que están sujetos a las fluctuaciones de mercado generales y específicas.

El Banco gestiona el riesgo de precios mediante la estimación de pruebas de stress periódicas, las que establecen diversos escenarios adversos de la condiciones de mercado, por otra parte se cuenta con planes de contingencias que abordan acciones transversales en la corporación, a fin de hacer frente a escenarios que exponen a la pérdida significativa de la corporación.

## Otros riesgos de precios

El riesgo de precios del patrimonio corresponde al riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como resultado de los cambios de los precios de mercado, ya sea que dichos cambios sean causados por factores específicos al valor individual y el emisor del mismo o factores que afectan todos los valores transados en el mercado.

Los análisis de sensibilidad a continuación se han determinado basado en la exposición de precios de patrimonio al cierre del período sobre el cual se informa.

Si los precios de patrimonio hubieran sido un 1% más altos/bajos:

Las utilidades netas del año que termina el 31 de diciembre de 2013 no se habrían afectado ya que las inversiones de patrimonio están clasificadas como disponibles para la venta y ninguna inversión se desapropió ni quedó deteriorada; no obstante el efecto negativo en patrimonio ascendería en \$ 21.524 millones y al 31 diciembre de 2012 hubiese sido \$18.511 millones.

#### f. Fair Value

El área de Riesgo de Mercado es la encargada de definir las metodologías de valoración de activos y pasivos medidos a valor razonable, en tanto que Operaciones se encarga de la ejecución de éstas. El principio fundamental de la tarea de valoración a valor razonable es el de determinar el precio de salida de un activo o pasivo, en una transacción normal en un mercado representativo. Pero no sólo la información contable depende de esta valoración; los indicadores de riesgo como el *value-at-risk* son también función de estos precios, por lo que la volatilidad implícita en cualquier modelo de valoración es también muy relevante.

Siguiendo las disposiciones contables internacionales, se utilizan – siempre que estén disponiblescotizaciones o precios observables de activos o pasivos idénticos al que se quiere medir. Estos se conocen como Inputs de Nivel 1. De no existir activos o pasivos idénticos, la medición se realiza basada en los precios observables. Típicamente clasificamos en este grupo interpolaciones para el caso de instrumentos derivados y *matrix pricing* u otros modelos para instrumentos de renta fija. Esta clase se conoce como Inputs Nivel 2.

Por último, cuando no es posible contar con los inputs anteriores, la medición se realiza en base a inputs que no son directamente observables en el mercado. Estos son los Inputs Nivel 3. En la Nota 34 presentamos la clasificación de los instrumentos financieros según nivel de valorización. A continuación damos una breve explicación de ese ordenamiento.

Las posiciones en moneda extranjera, los bonos del Banco Central de Chile y los contratos futuros y otros instrumentos transados en bolsas tienen mercados muy líquidos donde sus precios o cotizaciones para instrumentos idénticos son normalmente observables. Estos instrumentos se incluyen en el Nivel 1.

Aun siendo líquidos, algunos mercados necesitan de la existencia de *brokers* para juntar oferta con demanda y permitir que las transacciones se realicen. Normalmente, los depósitos y los instrumentos derivados transados *over-the*-counter se encuentran en este segmento. Estos cuentan con cotizaciones de los distintos *brokers*, lo que garantiza la existencia de precios o *inputs* de mercado necesarios para su valorización. Entre los instrumentos derivados se encuentran los contratos *forward* de moneda y de tasas de interés, *swaps* de tasas, *cross currency swaps*, y opciones de moneda extranjera. Como es habitual, para aquellos plazos distintos a los cotizados se utilizan técnicas de construcción de curvas e interpolación que son estándar en los mercados. Instrumentos de renta fija menos líquidos, como son algunos bonos soberanos, bonos corporativos y letras de crédito hipotecario de emisión nacional, se valoran - salvo que existan precios - en base a modelos de valor razonable basados en precios o factores directamente observables del mercado. Todos estos instrumentos se clasifican en el Nivel 2 de valorización.

El modelo base para la valoración de instrumentos de renta fija poco líquidos en el mercado local es un modelo dinámico de tasas de interés que utiliza paneles de datos incompletos e incorpora toda la historia reciente de precios de los papeles en cuestión y de instrumentos de características similares en cuanto a emisor, clasificación de riesgo, duración, etc. Los modelos de valor razonable utilizados, tanto propios como externos son testeados periódicamente y su *backtesting* auditado por partes independientes.

Por último, todos aquellos instrumentos cuyos precios o factores de mercado no son directamente observables, se clasifican en el Nivel 3.

### g. Instrumentos Derivados

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco tenía posiciones por MM\$65.093 en instrumentos derivados a valor razonable. Los instrumentos derivados se clasifican en dos grupos según su tratamiento contable: (1) Instrumentos para negociación, y, (2) Instrumentos con tratamiento especial de coberturas contables. Los instrumentos de negociación se originan en las actividades de Sales & Trading (S&T), ya sea por ventas a terceros o por hedge de los riesgos incurridos en dichas ventas. Las áreas encargadas del Asset & Liabiliy Management (ALM) también utilizan derivados para cubrir sus riesgos. Estos pueden seguir el tratamiento estándar de negociación, o bien tener un tratamiento especial de cobertura contable. Las coberturas buscan, de acuerdo a las normas contables vigentes, aminorar fluctuaciones en el valor de activos y pasivos, o en los flujos de caja.

El riesgo de mercado asociado a los instrumentos derivados es medido a través del VaR y de análisis de stress.

## h. Riesgo de Contraparte

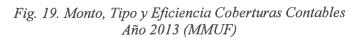
Sin perjuicio de la posibilidad de *netting* de las posiciones con algunas contrapartes profesionales ante un evento de crédito, el Banco gestiona su riesgo de contraparte medido en términos absolutos. Esto es, a la exposición actual de las posiciones con riesgo crediticio se le agrega la exposición máxima futura para cierto nivel de confianza utilizando un modelo de *value-at-risk* al 99% de confianza. Se utilizan técnicas de simulación de Montecarlo para calcular las exposiciones máximas futuras por contraparte. Límites específicos por contraparte aseguran que no se sobrepasen los niveles de riesgo aceptados y se logre una adecuada diversificación.

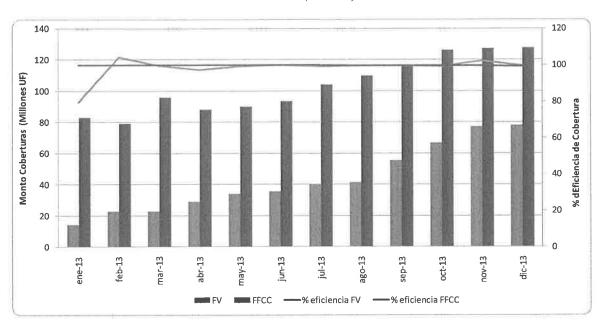
#### i. Coberturas Contables

El Banco utiliza coberturas contables para gestionar el riesgo de valor razonable y de flujo de caja a los que está expuesto. Las coberturas de valor razonable utilizan instrumentos derivados para cubrir el cambio en el valor razonable de un activo o pasivo en el balance.

Las coberturas de flujo de caja, en tanto, registran en el patrimonio neto los cambios de valor razonable de los derivados que forman parte de la cobertura. El tratamiento de este tipo de instrumento se apega estrictamente a las normas internacionales de contabilidad IAS 39. La Gerencia de Riesgo de Financiero se encarga de diseñar y validar la efectividad de las coberturas, generando indicadores de efectividad que son monitoreados constantemente e informados al ALCO.

Al cierre del año 2013, el monto total en nocional de coberturas de flujo de caja asciende a los UF 127,5 millones, en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a UF 78 millones.





#### RIESGO DE CREDITO

## Estructura de administración de riesgo.

El Banco ha estructurado su proceso de aprobación crediticia en base a facultades de crédito personales e indelegables otorgadas por el Directorio.

En base a estas facultades de crédito las operaciones son aprobadas en los distintos niveles de la Administración, requiriendo siempre la concurrencia de dos ejecutivos con facultades.

A medida que el monto de la operación se incrementa, esta es aprobada por duplas de ejecutivos séniores tanto de las áreas comercial como de riesgo y comités de la alta Administración, hasta alcanzar la instancia máxima que corresponde al Comité Ejecutivo del Directorio.

## Provisiones por riesgo de crédito

De acuerdo a lo señalado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, los Bancos deberán mantener permanentemente evaluada su cartera de colocaciones y créditos contingentes, con el objeto de constituir oportuna y suficientemente provisiones, para cubrir las eventuales pérdidas, de acuerdo a la Normativa de este organismo, contenida en Compendio de Normas Contables capítulo B1, referente a Provisiones por Riesgo de Crédito.

El Banco cuenta con una serie de modelos tanto para la cartera individual, como para la cartera grupal, que son aplicados en función al tipo de cartera y operaciones. Estos modelos están aprobados por el Directorio a quien se le da cuenta anualmente de la suficiencia de provisiones.

### Modelos basados en el análisis individual de deudores.

Esta es necesaria cuando se trate de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle y una a una.

Estos modelos consideran el análisis de aspectos como la situación financiera de los deudores, comportamiento de pago, conocimiento y experiencia de los socios y administración en el negocio, el grado de compromiso de los mismos con la empresa, así como la industria en que está inserta la empresa y la posición relativa de la empresa en esta.

# Calidad de los créditos por clase de activo financiero

En cuanto a la calidad de los créditos, estos se describen en conformidad al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el detalle por calidad de créditos se resumen a continuación:

			20	13		
		DEUDA			PROVISION	
Deuda:	Adeudado por Bancos MM\$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes MM\$	Total MM\$	Adeudado por Bancos MM\$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes MM\$	Total
	TATTATO	1411410	1411410	1411414	1411417	1411414
A1	7.793	161.610	169.403	3	58	61
<b>A2</b>	28.052	1.202.554	1.230.606	23	762	785
A3	46.695	2.069.874	2.116.569	102	2.524	2.626
<b>A4</b>		1.734.600	1.734.600	5	11.689	11.689
A5	102	937.239	937.341	4	6.843	6.847
A6		343.558	343.558		10.907	10.907
<b>B</b> 1	5	98.034	98.034	9	5.715	5.715
B2	<u> </u>	34.345	34.345	3	5.970	5.970
В3	ê	8.004	8.004	-	803	803
B4	3	15.720	15.720	2	2.757	2.757
C1	<u>=</u>	15.015	15.015	2	300	300
C2	~	8.316	8.316	:	832	832
C3	~	2.203	2.203	9	551	551
C4	#	9.657	9.657	9	3.863	3.863
C5	=	65.439	65.439	9	42.535	42.535
C6	26	49.911	49.911		44.920	44.920
GR	*	6.542.280	6.542.280	3	172.785	172.785
Filiales	23.753	1.124.959	1.148.712	112	20.433	20.545
Total	106.395	14.423.318	14.529.713	244	334.247	334.491

		DEUDA			PROVISION	
Deuda:	Adeudado por Bancos MM\$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes MM\$	Total MM\$	Adeudado por Bancos MM\$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes MM\$	Total MM\$
A1	24.026	12.063	36.089	9	4	13
A2	8.006	1.006.754	1.014.760	7	621	628
A3	44.486	1.667.558	1.712.044	97	2.475	2.572
A4	9.458	1.838,552	1.848.010	166	16.140	16.306
A5	220	983.492	983.712	9	9.490	9.499
A6	3	316.003	316.003	-	7.691	7.691
B1	4	67.002	67.002	121	3.952	3.952
<b>B2</b>	<u>~</u>	25.094	25.094		3.602	3.602
B3	12	7.943	7.943	93	485	485
B4		10.773	10.773	(20)	1.491	1.491
C1	12	15.198	15.198	90	304	304
C2	9	15.426	15.426		1.543	1.543
C3		4.438	4.438	#0	1.110	1.110
C4	· ·	29.747	29.747	20	11.899	11.899
C5	*	61.929	61.929	#:	40.254	40.254
C6		32.953	32.953	20	29.658	29.658
GR		5.923.634	5.923,634	-	153.902	153.902
Filiales	2.398	1.028.938	1.031.336	<u> </u>	14.752	14.752
Total	88.594	13.047.497	13.136.091	288	299.373	299.661

El análisis de antigüedad de la deuda morosa por clase de activo financiero, es el siguiente.

	Menor a	30 días	Entre 31 y	89 días	90 días	s o más	Tota	al
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Adeudado por bancos		(15)	รี	8		٠	9	æ
Créditos y cuentas por cobrar a clientes Total	24.279 24.279	47.205 47.205	25.589 25.589	19.253 19.253	255.312 255.312	175.733 175.733	305.180 305.180	242.191 242.191

## Exposición máxima al riesgo crediticio

La exposición máxima al riesgo crediticio varía significativamente y depende de tanto los riesgos individuales como los riesgos generales de economía de mercado.

		3	11 de diciembre de 2013		
Cifras en Millones de \$	Exposición Máxima	Provisión	Exposición neta Después de Provisión	Garantías Asociadas	Exposición neta
Instrumentos para la negociación	1.042.536	19:	1.042.536		1.042.536
Adeudado por bancos	106.395	(244)	106.151		106.151
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y Créditos contingentes (1)	18,699,325	(334.247)	18.365.078	(6.165.312)	12.199.766
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	934,351	-	934.351	-	934.351
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	3	4		2	•
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (2)	65.093	(5,473)	59.620	5	59.620

- (1) En esta línea se incluyen Créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$14.423.318 (ver Nota 10) y Créditos contingentes por MM\$4.276.007 (ver Nota 22). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.
- (2) Para el período 2013 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

		31	de diciembre de 2012	ł	
Cifras en Millones de \$	Exposición Máxima	Provisiones / Compensaciones	Exposición neta Después de Provisión	Garantías Asociadas	Exposición neta
Instrumentos para negociación	1,223.519	(1.223.519)	2.447.038	×	2.447.038
Adeudado por bancos	88,306	(288)	88.018		176.612
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y contingentes (1)	16.853,239	(299.373)	16,553.866	(5,646,169)	10,907.697
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	771.381	13	771.381	5	771.381
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento			æ:	*	( <del>-</del>
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (1)	48.146	(3.965)	44.181	(19.510)	24,671

(1) En esta línea se incluyen Créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$13.047.497 (ver Nota 10) y Créditos contingentes por MM\$3.805.742 (ver Nota 22). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.

## Riesgo Operacional

Debido a la importancia que tiene una adecuada administración y control de los riesgos operacionales, el Banco implementó en 2006, una gerencia especializada cuya organización se encuentra alineada con los principios definidos en el Comité de Basilea.

El Banco cuenta con especialistas de riesgo operacional en los ámbitos de procesos, seguridad de la información y riesgo tecnológico, continuidad del negocio, cumplimiento normativo y cuantificación del riesgo, siendo el objetivo evitar errores en los procesos, reducir el nivel de pérdidas inesperadas y optimizar el uso de capital requerido.

El Banco en los últimos años ha alcanzado una madurez en materia de identificación, cuantificación, mitigación y reporte de sus riesgos operacionales, lo que permite contar con riesgos, cuyo impacto en la organización, es cuantificado monetariamente.

# Gestión riesgo operacional

El Banco gestiona sus riesgos operacionales con la participación activa de los responsables de los áreas y procesos (Dueños de Procesos) cuatro tipos comités para la gestión en las distintas materias: a) comité de riesgos operacionales, b) seguridad de la información y riesgos tecnológicos, c) continuidad de negocio, y c) servicios externalizados. Estos sesionan periódicamente y su objetivo es velar por la ejecución de los procesos de identificación y detección de riesgos, efectuar planes para corregir sus causas y mitigar los riesgos operacionales.

## Cálculos de capital según Basilea

El Banco ha participado en los ejercicios de cálculo de capital de acuerdo a los estándares de Basilea II (QIS), cálculo donde se integra el riesgo operacional con riesgo de crédito y riesgo de mercado, como un indicador global de la exposición al riesgo. No obstante, el Banco durante el año 2013 realizó el cálculo de capital de riesgo operacional bajo el modelo avanzado.

## Seguridad de la información

El Banco cuenta con una estrategia de seguridad basada en las mejores prácticas de la industria que se sustenta en un marco normativo, cuyo principal componente es la política general de seguridad de la información aprobada por el Comité de Directores, una organización conformada por áreas especializadas orientadas a la administración y operación de la seguridad y la gestión de los riesgos tecnológicos y de seguridad, un Comité de Seguridad conformado por representantes de diversas áreas del Banco que vela por el cumplimiento del plan anual de seguridad y la aprobación de las políticas específicas de seguridad.

Esta estrategia se complementa con una infraestructura tecnológica y procedimientos específicos de operación y monitoreo de la actividad, orientada a prevenir potenciales ataques a la seguridad de la información de los clientes y del Banco.

## Continuidad del Negocio

Las estrategias de continuidad desarrolladas durante los últimos años se han ido consolidando, sumando nuevos escenarios de riesgo y aumentando la cobertura del plan a distintas unidades que requieren mantener la continuidad de sus servicios ante escenarios de contingencia.

Durante el 2013 se han realizado las capacitaciones de los colaboradores, pruebas a los planes en horario hábil y con atención al público, para validar la efectividad de los procedimientos y las estrategias de continuidad, dando una atención constante y satisfactoria al cliente. Las pruebas ejecutadas involucran la ejecución de procedimientos operativos como pruebas tecnológicas.

NOTA 36 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente;

2013	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MMS	MM\$	MM\$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.261.766	٠		(0)	1.261.766	6	6	61	1.261.766
Operaciones con liquidación en curso	698.013	9	v	60	698.013	•)	**	£	698.013
Instrumentos para negociación	6	760.799	55.934	128.698	945.431	95.588	1.517	97.105	1.042.536
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	*	117.785	9.136	68.100	195.021	(	a;	7.	195.021
Contratos de derivados financieros	x	73.439	61.014	330.760	465.213	445.623	358.444	804.067	1.269.280
Adeudado por bancos (*)	04	7.375	906	87.601	95.882	10.514		10.514	106.396
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	a	1 703 430	1.522.968	2.794.253	6.020.651	4.445.036	3.706.291	8,151,327	14.171.978
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(4)	702,457	65.057	26.900	794.414	93.736	46.201	139,937	934.351
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	#1)	9)	90	E	**	*	×		¥
Total activos	1.959.779	3.365.285	1.715.015	3.436.312	10.476.391	5.090.497	4.112.453	9.202.950	19.679.341
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.920.617	,		W	3.920.617	8	3	0	3.920.617
Operaciones con liquidación en curso	552.895	(6	(8	54	552.895	ğ	on.	000	552.895
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	3	105.102	19.435	98.973	223.510	112.191	(0)	112.191	335.701
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	100	2.993.948	2.201.600	2.273.045	7.468.593	239.094	11	239.105	7.707.698
Contratos de derivados financieros	*0	74.986	32.099	334.573	441.658	461.330	329.276	909.062	1.232.264
Obligaciones con bancos	¥ï	508.193	341.207	526.154	1.375.554	129.174	×	129 174	1.504.728
Instrumentos de deuda emitidos	٠	5.649	727	320.619	326.995	1.252.400	1.329.228	2.581.628	2.908.623
Otras obligaciones financieras	W.	47.946	137	14.043	62.126	5.275	4.459	9.734	71.860
Total pasivos	4.473.512	3.735.824	2.595.205	3.567.407	14.371.948	2.199.464	1.662.974	3.862.438	18.234.386

 <sup>(\*)</sup> Presenta valores brutos.
 (\*\*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido y de provisión.
 (\*\*\*) Excluye las cuentas de ahorro a plazo.

2012		Hasta 1	Entre 1 v 3	Entre 3 v	Subtotal	Entre 1 v S	Más de 5	Subtotal	
	A la vista	mes	meses	12 meses	hasta 1 año	años	años	sobre 1 año	Total
	MW.	MMS	MM\$	MW\$	MMS	MM\$	MM\$	MM\$	WW\$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.459.619	.9.	990	•	1.459.619	300	Ę.		1.459.619
Operaciones con liquidación en curso	394.396	9	40	•	394.396		0		394.396
Instrumentos para negociación		974.452	48.860	114.731	1.138.043	77.173	8.303	85.476	1.223,519
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	96 313	100.943	26.231	7.634	134.808	*	*	*	134.808
Contratos de derivados financieros	*	32.557	49.605	217.163	299.325	103.866	65.965	169.831	469 156
Adeudado por bancos (*)	9	2.534	15.975	67.688	86.197	2.397	(3)	2.397	88.594
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	<u>(i)</u>	1.928.826	1.254.491	2.216.237	5.399.554	4.130.532	3.344.267	7.474.799	12.874.353
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		605.534	6.867	6.781	619.182	107.652	44.547	152.199	771.381
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	•		10	1)	*	•	•	ě	è
Total activos		20000	000						
	1.854.015	3.644.846	1.402.029	2.630.234	9.531.124	4.421.620	3.463.085	7.884.705	17.415.829
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.618.365	30,1	290		3.618.365	((*))	9	0	3.618.365
Operaciones con liquidación en curso	248.898	.00	í.	ě.	248.898	60	•		248.898
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	90	301.693	23.462	∞	325.163	£	ŧ	<u>(i)</u>	325.163
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	*	3.531.166	1.637.589	1.948.977	7.117.732	104.844	12	104.856	7.222.588
Contratos de derivados financieros	*	52.646	43.412	169.391	265.449	128.991	33.796	162.787	428.236
Obligaciones con bancos	9	365.449	802.651	813.138	1.981.238	79.192	14	79.206	2.060.444
Instrumentos de deuda emitidos	₩.	28.603	1.726	56.579	86.908	967.455	1.010.711	1.978.166	2,065.074
Otras obligaciones financieras		43.205	229	30.203	73.637	5.719	35.713	41.432	115.069
Total pasivos	3.867.263	4.322.762	2.509.069	3.018.296	13.717.390	1.286.201	1.080.246	2.366.447	16.083.837

 <sup>(\*)</sup> Presenta valores brutos.
 (\*\*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido y de provisión.
 (\*\*\*) Excluye las cuentas de ahorro a plazo.

# NOTA 37 – MONEDA EXTRANJERA

En los balances consolidados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajustable por la variación del tipo de cambio por los montos que se indican a continuación:

_	Pagade	ros en	Pagade	ros en		
	Moneda Ex	tranjera	Moneda	Chilena	Tot	al
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MMS
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	826.181	471.366	435.585	988.253	1.261.766	1.459.619
Operaciones con liquidación en curso	464.298	169.798	233.715	224.598	698.013	394.396
Instrumentos para negociación	4.149	21.131	1.038.387	1.202.388	1.042.536	1.223.519
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	(⊛)		195.021	134.808	195.021	134.808
Contratos de derivados financieros	82.501	124.172	1.186.779	344.984	1.269,280	469.156
Adeudado por bancos	106.151	88.306		(#7	106.151	88.306
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.326.003	1.837.079	11.763.068	10.911.045	14.089.071	12.748.124
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	204.971	209.494	729.380	561.887	934.351	771.381
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	· +		i e	-		
Inversiones en sociedades	(*)		80.093	67.235	80.093	67.235
Intangibles	35	61	83.311	80.907	83.346	80.968
Activo fijo	829	259	232.190	204.798	233.019	205.057
Impuestos corrientes	14	·	V2s	4.237	¥	4.237
Impuesto diferidos	100	-	56.846	60.109	56.846	60.109
Otros activos	69.183	39.708	127,993	179.955	197.176	219.663
TOTAL ACTIVOS	4.084.301	2.961.374	16.162.368	14.965.204	20.246.669	17.926.578
PASIVOS						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	535.213	379.044	3.385,404	3.239.321	3.920.617	3.618.365
Operaciones con liquidación en curso	451.664	190.088	101.231	58.810	552.895	248.898
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	16.158	29.729	319.543	295.434	335.701	325.163
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.338.441	1.333.989	6.369,257	5.888.599	7.707.698	7.222.588
Contratos de derivados financieros	103.880	130.528	1.128.384	297.708	1.232,264	428,236
Obligaciones con bancos	1.398.583	1.593.227	106.145	467.217	1.504.728	2.060.444
Instrumentos de deuda emitidos	829.875	395.885	2.078.748	1.669.189	2.908.623	2.065.074
Otras obligaciones financieras	17.727	18.981	54.133	96.088	71.860	115.069
Impuestos corrientes	147	10.701	3.026	20.000	3.026	115.007
Impuestos diferidos	Uga	120	40.199	44.605	40.199	44.605
Provisiones	1.493	1.389	179.866	178.036	181,359	179.425
Otros pasivos	36.098	47.387	169.501	151.367	205,599	198.754
TOTAL PASIVOS	4.729.132	4.120.247	13.935.437	12.386.374	18.664.569	16.506.621

#### **NOTA 38 - HECHOS POSTERIORES**

Con fecha 18 de febrero de 2014 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Carta Oficio N°1.478, autorizo la adquisición de CM Florida Holdings, Inc y de forma indirecta la Filial bancaria del holding City National Bank of Florida. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, quedan pendientes las aprobaciones por parte del Banco Central de Chile y de otros organismos reguladores extranjeros, además del traspaso efectivo de acciones para dar completitud a la adquisición de CM Florida Holdings, INC en Estados Unidos América.

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2014 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, no se han registrado otros hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de los estados financieros consolidados.

Lionel Olavarría Leyton Gerente General Fernando Vallejos Vásquez Gerente de Contabilidad Corporativo